

BU ALT FONUN PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN İZAHNAME 02 / 11 / 2010 TARİHİNDE İSTANBUL TİCARET SİCİLİ MEMURLUĞU'NA TESCİL ETTİRİLMİŞ OLUP, 02 / 11 / 2010 TARİHİNDE TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİ'NE İLAN İÇİN BAŞVURULMUŞTUR. HALKA ARZA İLİŞKİN İZAHNAME KATILMA PAYLARININ SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE ŞEMSIYE FON İÇTÜZÜĞÜ İLE BİRLİKTE TASARRUF SAHİPLERİNİN İNCELEMESİNE SUNULMAK VE ÜCRETSİZ OLARAK KENDİLERİNE VERİLMEK ÜZERE YETERLİ SAYIDA HAZIR BULUNDURULMAKTADIR.

BU ALT FON TARAFINDAN HEDEFLENEN % 100 ANAPARA KORUMASI KESİN BİR TAAHHÜT NİTELİĞİNDE DEĞİLDİR VE ALT FONUN YATIRIM DÖNEMİNİN SONUNDA GERÇEKLEŞMEME RİSKİ BULUNMAKTADIR.

YATIRIMCILAR, BU ALT FONU YATIRIM YAPMADAN ÖNCE, ALT FONUN İZAHNAMESİNDE AÇIKLANAN RİSKLERİNİ VE DİĞER ÖZELLİKLERİNİ GÖZ ÖNÜNDE BULUNDURMALIDIRLAR.

ING Bank A.Ş.'NİN

KORUMA AMAÇLI ŞEMSIYE FONU'NA BAĞLI

**B TİPİ % 100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI BİRİNCİ ALT FONU'NUN
BİRİNCİ İHRAÇ KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN TASARRUF
SAHİPLERİNE DUYURUDUR**

ING Bank A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37. ve 38. maddelerine dayanılarak, 20.09.2010 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 269682 sicil numarası altında kaydedilen (23.09.2010 tarih ve 7654 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen) şemsiye fon içtüzüğü ve alt fon izahnamesi hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma payları karşılığında toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçları, ters repo ve Kurulca uygun görülen diğer finansal varlıklardan oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 16.09.2010 tarih ve B.02.1.SPK.0.15-901 sayılı izni ile kurulmuş ING Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na (Şemsiye Fon) bağlı B Tipi % 100 Anapara Koruma Amaçlı Birinci Alt Fonu'nun (Alt Fon) katılma paylarının birinci ihraç halka arzına ilişkin tasarruf sahiplerine duyurudur.

Bu alt fona iştirak sağlayan ve alt fon varlığına katılım oranını gösteren, şemsiye fonun 1. tertip 100.000.000.000 (Yüz milyar) adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 27.09.2010 tarih ve KB.539 / 775 sayı ile kayda alınmıştır. Ancak bu kayda alınma, şemsiye fonun ve katılma paylarının, Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

Bu alt fonun paylarının halka arz talebi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01 / 11 / 2010 tarih ve B.02.1.SPK.0.15- 1 0 5 8 sayılı yazısı ile olumlu karşılanmıştır.

Bu alt fon ve şemsiye fon içtüzüğü kapsamında ihraç edilen diğer alt fonların tedavülde bulunan paylarının toplamı şemsiye fonun toplam pay sayısını geçemez.

Bir şemsiye fon kapsamındaki her bir alt fonun tüm varlık ve yükümlülükleri birbirinden ayrıdır.

I. ŞEMSİYE FON VE ALT FON HAKKINDA BİLGİLER:

1. Şemsiye Fonun Türü : Yatırımcının başlangıç yatırımının belirli bir bölümünün, tamamının ya da başlangıç yatırımının üzerinde belirli bir getirinin izahnamede belirlenen esaslar çerçevesinde belirli vade ya da vadelerde yatırımcıya geri ödenmesinin, uygun bir yatırım stratejisine dayanılarak en iyi gayret esası çerçevesinde amaçlandığı ve Şemsiye fon Şeklinde kurulan fonlar "KORUMA AMAÇLI FON" olarak adlandırılır.
2. Şemsiye Fon Tutarı : 1.000.000.000.-TL
3. Şemsiye Fonun Pay Sayısı : 100.000.000.000 Adet (Bu alt fon ve Şemsiye fon içtüzüğü kapsamında ihraç edilen diğer alt fonların tedavülde bulunan paylarının toplamı Şemsiye fonun toplam pay sayısını geçemez.)
4. Alt Fonun Tipi : B Tipi
5. Alt Fonun Süresi : Süresizdir.
6. Alt Fonun Talep Toplama Dönemi : 08.11.2010 – 11.11.2010 tarihleri arasındır.
7. Alt Fonun Yatırım Dönemi : 12.11.2010 – 16.11.2011 tarihleri arasındır. (369 gün)
8. Alt Fon Portföy Yöneticisinin Unvanı : ING PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ő.

II. ALT FON PORTFÖY STRATEJİSİ:

Alt fon portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine, Şemsiye fon içtüzüğüne ve alt fon izahnamesine uygun olarak seçilir ve alt fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 5. maddesine ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 sayılı Tebliği'nin 41. maddesine uygun olarak yönetilir.

Alt fonun yatırım amacı, yatırım döneminin sonunda, yatırımcının anaparasının tamamının geri ödenmesi ve ayrıca, borsa dışından alınacak bir opsiyon sözleşmesi aracılığıyla 0.5 USD/TL + 0.5 EUR/TL döviz kuru'ndan oluşan döviz sepetinin değerinin yükselişine iştirak oranı ölçüsünde yatırımcılara getiri sağlayabilmektir.

Anapara korunması amacına yönelik olarak alt fon portföyünün yaklaşık %94'ü ile yatırım dönemi ile uygun vadede ve yatırım dönemi boyunca getirisi belirlenmiş olan, borsada işlem gören devlet tahvili/hazine bonusu ve borsada işlem gören ters repolardan biri veya birkaçına yatırım yapılacaktır. Bu yatırımın büyüklüğü anapara korumasının yanı sıra yönetim ücretini ve diğer masraflarını karşılayabilecek şekilde belirlenecektir. Getiri hedefine yönelik olarak ise, portföyün yaklaşık %6'sı ile Tebliğ ve bu izahname ile belirlenmiş olan niteliklere sahip 0.5 USD/TL + 0.5 EUR/TL'den oluşan döviz sepeti değerinin yükselişine katılım oranı ölçüsünde getiri sağlayacak %50 USD ve %50 EUR'dan oluşan döviz sepetine dayalı Avrupa tipi standart alım opsiyon sözleşmesi borsa dışından satın alınacaktır.

Böylece alt fonun değer i opsiyon sözleşmesine göre;

- İlgili yatırım dönemi boyunca 0.5 USD/TL+0.5 EUR/TL'den oluşan döviz sepetinin değer i yükselirken artacak,

-Düşerken anapara korumasını olumsuz etkilemeyecek şekilde azalacaktır.

Amaç yatırımcıya anapara korunması sağlarken, hem kur riskinden korunma hem de kurun potansiyel yükselişinden getiri imkanı tanımaktır. Alt Fonun ilgili yatırım dönemi sonunda opsiyonun değer i cari 0.5 USD/TL+0.5 EUR/TL döviz kuru sepetinin değerine bağlı olacağından, bu değer alt fon paylarının değerine olumlu veya olumsuz yansiyabilecektir.

İlgili opsiyon sözleşmesi için Avrupa Merkez Bankası'nca ilan edilen ve Reuters'ın ECB37 sayfasında Frankfurt saati öğleden sonra 2.15'de gösterilen EUR/TRY kuru alınacak, USD/TRY kuru da aynı sayfada EUR/TRY ve EUR/USD kurları baz alınarak hesaplanacaktır.

Alt fon portföyüne alınan opsiyon sözleşmesinin getirisi dayanak varlığın getirisi ile aynı olmayabilir. Bunun temel nedeni yatırımın doğrudan dayanak varlığa değil, sözleşmede belirlenen esaslar çerçevesinde söz konusu varlığı dayanak alan bir opsiyon sözleşmesine yatırım yapılmasıdır. Dolayısıyla, alt fon portföyüne yansıtılacak getiri tamamıyla opsiyon sözleşmesinin şartlarına göre oluşacaktır.

Fonun portföy yapısı statik ve portföy yönetim şekli pasif olacaktır. Talep toplama dönemini takip eden üç işgünü içerisinde fon portföyü oluşturulacaktır. Talep toplama dönemi sonrasında fona giriş olmayacağından fonun portföy yönetim stratejisi ve türünde fonun yatırım dönemi süresince değişiklik yapılmayacaktır.

Yukarıda yer verilen oranlar piyasa koşullarına bağlı olarak değişebileceğinden, kesinleşen portföy dağılımı, ve gerekli görülen diğer bilgiler, en geç yatırım dönemi başlangıç tarihini takip eden 2 işgünü içerisinde sirkülerin ilan edildiği Türkiye çapında yayım yapan en az iki günlük gazetenin Türkiye baskısında yapılacak ilan ve Kurucu tarafından uygun görülen diğer yöntemlerle (internet, elektronik posta vb.) kamuya duyurulacaktır.

Örnek Hesaplama:

Alt fonun ilgili yatırım dönemi sonundaki getirisi sahip olduğu opsiyonun nasıl bir değerden sonlanacağına bağlı bulunmaktadır. Alt fonun getirisi aşağıdaki şekilde hesaplanacaktır:

$$\text{Dönem Sonu Brüt Getiri} = \text{Anapara (\%100)} + \left[\text{İştirak Oranı} \times \begin{cases} \text{Eğer Performans} > 0 \text{ ise Performans} \\ \text{Eğer Performans} < 0 \text{ ise } 0 \end{cases} \right]$$
$$\text{Performans} = \frac{0.5 \text{ USD/TL} + 0.5 \text{ EUR/TL döviz sepeti (Vade sonu)} - 0.5 \text{ USD/TL} + 0.5 \text{ EUR/TL döviz sepeti (Başlangıç)}}{0.5 \text{ USD/TL} + 0.5 \text{ EUR/TL döviz sepeti (Başlangıç)}}$$

Performans : 0.5 USD/TL+0.5 EUR/TL döviz sepeti dönem sonundaki değeri ile başlangıç değeri arasındaki farkın başlangıç değerine oranıdır. 0.5 USD/TL+0.5 EUR/TL döviz sepeti son değeri başlangıç değerine göre düşerse, Performans değeri negatif değer alacak; 0.5 USD/TL+0.5 EUR/TL döviz sepeti son değeri başlangıç değerine göre yükselirse, Performans değeri pozitif değer alacaktır.

İştirak Oranı: Fonun yukarıdaki şekilde hesaplanacak performans değerine katılım oranıdır. Katılım oranının %65-%100 aralığında gerçekleşmesi beklenmekle birlikte, söz konusu oran piyasa koşullarına göre tahmin edilen aralık dışında da kalabilecek olup, kesinleşen katılım oranı yatırım dönemi başlangıç tarihini takip eden 2 iş günü içerisinde izahnamede belirtildiği şekilde duyurulacaktır.

Örnek-1:

(Tahmini değerlere göre hesaplanmış alt fon getirisi, iyi durum analizine örnek olarak verilmiştir.)

Reuters'ın ECB37 sayfasında ;

11.11.2010 tarihi itibari ve Frankfurt saatiyle öğleden sonra saat, 02:15 itibariyle ;

EUR /TRY kuru, 1.9806 ve EUR/USD kuru, 1.3648 ilan edilmiştir.

USD/TRY kuru EUR/TRY kurunun EUR/USD'ye bölünmesiyle bulunur.

USD/TRY =1.9806 ÷ 1.3648 = 1.4512

0.5USD/TRY+0.5EUR/TRY Döviz Sepeti Başlangıç Değeri=(0.5*1.9806)+(0.5*1.4512)=1.7159

16.11.2011 itibariyle aşağıdaki değerlerin gerçekleştiğini varsayalım: Başlangıç : TL 100.-

0.5 USD/TRY + 0.5 EUR/TRY Dvız Sepeti Başlangıç Değeri	1.7159	TL 100,00 Anapara
EUR/TRY	2.3000	
EUR/USD	1.3500	
USD/TRY	1.7037	
0.5 USD/TRY + 0.5 EUR/TRY Dvız Sepeti Kapanış Değeri	2.0019	
Performans	16.67%	
Katılım Oranı	70%	
Alt Fonun Getirisi (Brüt) (Performans*Katılım Oranı)	11.67%	TL 111,67 Brüt
Alt Fonun Getirisi (Net)	10.50%	TL 110,50 Net

Alt Fon Getirisi net olarak bulunurken %10 oranında gelir vergisi tevkifatı dikkate alınmıştır.

Bu tahmini değerlere göre hesaplanmış alt fon getirisi iyi durum analizine örnek olarak verilebilir.

rnek 2:

(Opsiyon sözleşmesinin kullanılmadığı bu durum ise en kötü senaryo analizine örnek gösterilmiştir.)

0.5 USD/TRY + 0.5 EUR/TRY Dvız Sepeti Başlangıç Değeri	1.7159	TL 100,00 Anapara
EUR/TRY	1.6500	
EUR/USD	1.3500	
USD/TRY	1.2222	
0.5 USD/TRY + 0.5 EUR/TRY Dvız Sepeti Kapanış Değeri	1.4361	
Performans	- 16.30%	
Katılım Oranı		
Alt Fon Getirisi (Brüt-Net)	0%	TL 100,00 Net

Opsiyonun Uygulama Fiyatı, 0.5USD/TRY+0.5EUR/TRY Dvız Sepeti Kapanış Değeri'nden daha büyük olduğu için opsiyon kullanılmayacak ve opsiyon sözleşmesi değer yitirecektir.

Bu durumda alt fon yatırımcılarına getiri olmadığından sadece anaparaları iade edilecektir.

KURUCU VE YÖNETİCİ, YUKARIDA YER VERİLEN YATIRIM AMACININ GERÇEKLEŐTİRİLMESİ İÇİN EN İYİ GAYRETİ GÖSTERECEKTİR. ANCAK SÖZ KONUSU YATIRIM HEDEFİNİN GERÇEKLEŞMEME OLASILIğI BULUNMAKTADIR.

III. TEMEL YATIRIM RİSKLERİ

Yatırımcılar alt fona yatırım yapmadan önce alt fonla ilgili temel yatırım risklerini değerlendirmelidirler. Yatırımcıların alt fonun maruz kaldığı temel risklerden kaynaklanabilecek değişimler sonucunda alt fon fiyatındaki olası düşüşlere bağlı olarak yatırımlarının değerinin başlangıç değerinin altına düşebileceğini göz önünde bulundurmaları gerekmektedir. Temel yatırım riskleriyle ilgili bilgilere, katılma payı alım satımı yapılan yerlerden temin edilebilecek alt fon izahnamesinde ayrıntılı olarak yer verilmektedir.

IV. ALT FON PORTFÖY SINIRLAMALARI HAKKINDA BİLGİLER:

Portföyde yer alabilecek varlıklar için belirlenmiş sınırlamalar (varsa), portföyün en az ve en çok yüzdesi olarak aşağıdaki tabloda gösterilmiştir. Bu konu ile ilgili detaylı bilgiler katılma payı alım satımının yapılacağı adreslerden temin edilecek alt fon izahnamesinden sağlanabilir.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Kamu Borçlanma Araçları	0	100
Ters Repo İşlemleri	0	100
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20

Portföye Borsa dışından alınan opsiyon sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan karşı taraf riski alt fon toplam değerinin %20'sini aşamaz. Bu sınırlamaya uyum yalnızca söz konusu varlıkların portföye dahil edilmeleri aşamasında sağlanması yeterlidir.

V. HEDEFLenen % 100 ANAPARA KORUMASINDAN YARARLANMA KOŞULLARI:

Alt fon katılma payı satın alan yatırımcılar, sadece alt fonun ilan edilen yatırım dönemi sonuna kadar kalırlarsa dönem sonundaki %100. anapara korunmasından yararlanabileceklerdir. Yatırım döneminden önce paylarını iade eden yatırımcılar ise paylarını o günkü net aktif değer üzerinden nakde dönüştüreceklerdir. Bu tutar anaparanın üzerinde olabileceği gibi altında da olabilir.

Yatırımcıların alt fon paylarını alt fonun yatırım dönemi sonundan önceki bir tarihte alt fona iade etmeleri halinde herhangi bir anapara koruması söz konusu olmadığı gibi, %2 (Yüzdeiki) oranında erken çıkış komisyonu uygulanacaktır.

VI. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:

1. Alt fon katılma payları talep toplama yöntemi ile halka arz edilecektir. Talep toplama dönemine ilişkin bilgiler ve bu dönemde uygulanacak alım satım esasları aşağıdaki gibidir.

Talep Toplama Dönemi

Alım Talimatları

Yatırımcıların alt fon payı alımında asgari pay alım limiti (TL.1.000,-) 100.000 pay olup, 10.000 pay ve katları şeklinde satılır. Bir payın satış fiyatı 1 Kr'dir. (0,01 TL)

Bu izahnamede ilan edilen talep toplama başlangıç ve bitiş tarihleri arasında her gün Kurucu ve şubeleri nezdinde 09:00–13:00 saatleri arasında pay alım talepleri kabul edilecektir. Yatırımcıların talep toplama döneminde saat 13:30'a kadar verdikleri alım talimatları karşılığı tahsil edilen tutarlar O/N Repo ile nemalandırılır. Saat 13:30'dan sonra gelen talepler için tahsil edilen tutarlar, sonraki iş gününden itibaren O/N Repo ile nemalandırılır. Talep toplama süresinin sona erdiği tarihi itibarıyla yatırımcı hesabında bulunan bakiye yatırım döneminin başlangıç tarihinde alt fon payı alımı için kullanılır, katılma payı alımına nema tutarları dahil edilmez ve nema tutarı yatırımcılara iade edilir.

Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları tutar olarak verilecektir.

- Toplam Talep tutarının 4.050.000.- TL'nin altında olması veya piyasa şartlarının alt fonun yatırım stratejisine uygun enstrümanlara daha önce öngörülen uygun koşullarda yatırım yapılmasına imkan sağlamaması halinde, kurucunun kararı ile talep toplamanın son gününü

takip eden ilk iş günü saat 13:00 itibariyle halka arzın iptaline karar verilebilir. Bu durumda kurucu fonu kurmayacaktır. Bu durumda talep toplama dönemi içinde yapılan taleplerden dolayı oluşmuş tutar, yatırımcıların Kurucu nezdindeki, yatırımcının alım talebinde buldukları hesaplarına, talep toplama süresinin sona erdiği gün veya ertesi iş günü elde ettikleri nema tutarıyla birlikte geçilir. Talep toplamanın iptal edilmesi halinde, bu durum ortaya çıktığı gün Kurucunun internet sitesinde ve alt fonun kamuyu sürekli bilgilendirme formu aracılığıyla yatırımcılara duyurulur ve konu hakkında Kurula bilgi verilir.

- b) Toplam talep tutarının 4.050.000.- TL olması ve toplam talep tutarına karşılık gelen pay sayısı ile şemsiye fonun diğer alt fonlarının tedavülde bulunan pay sayılarının toplamının şemsiye fonun toplam pay sayısını geçmemesi halinde verilen bütün alım emirleri %100 oranında karşılanacaktır. Bu limitin aşılması halinde ise aşağıdaki yöntem takip edilecektir;

Talep toplama süresinin sonunda talep tutarının şemsiye fonun toplam satılabilir tutarını aşması halinde, talepler emir önceliği yöntemiyle gerçekleştirilecektir. Fon tutarını aşmayan kısım karşılanabilecektir.

Alım Talimatı İptal Esasları

Talep toplama döneminde pay satım talebi kabul edilemez.

Talep toplama döneminde yatırımcıların verdikleri alım talimatlarını her gün 09:00–13:00 saatleri arasında iptal etmeleri mümkündür.

Alt Fonun Yatırım Dönemi

Alt fonun yatırım döneminde uygulanacak alım-satım talimatlarına ilişkin esaslar aşağıda yer almaktadır.

Alım Talimatları

Alt fonun talep toplama döneminden sonra yatırım döneminin bitimine kadar olan süre içinde yatırımcılarca alım talimatı verilemeyecektir.

Satım Talimatları

Yatırımcı tarafından verilecek satım talimatlarının gerçekleştirilebilmesi için, söz konusu talimatların asgari 10.000 pay ve katları şeklinde verilmesi gerekir. Aksi takdirde satım talimatları yerine getirilmeyecektir.

Alt fon pay fiyatı ayda 2 (iki) defa olmak üzere her ayın 1. ve 15. (T) günü açıklanacak olup, fiyat açıklama günlerinin belirlenmesinde Türkiye, İngiltere (Londra) ve Almanya (Frankfurt) piyasalarındaki tatil günleri birlikte dikkate alınacaktır.

Alt fon pay fiyatı ayda 2 (iki) defa olmak üzere her ayın 1. ve 15. gününden önceki iş günleri (T-1) yapılacak değerlendirme ile hesaplanır.

Alt fonun satım talimatları alt fonun yatırım dönemi başlangıç tarihinden itibaren her işgünü içinde verilebilir. Ancak bu emirler, emrin girilmesini takip eden ilk pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilecektir. Fiyatın açıklanacağı günün (T) bir gün öncesi (T-1) saat 13:00'e kadar girilen emirler, (T) gününde açıklanacak fiyat üzerinden gerçekleştirilir.

Fiyatın açıklanacağı günün (T), bir gün öncesi (T-1) günü saat 13:00'dan sonra girilen satım emirleri ise bir sonraki fiyat açıklama tarihine kadar bekletilir.

Yatırımcıların yukarıdaki esaslara göre ilettikleri talimatlar neticesinde satım bedelleri, talimatın gerçekleştirileceği fiyat açıklama tarihinden sonraki 3 (üç) işgünü (T+3) içinde yatırımcılara ödenir. Kar oluşması halinde yatırım hesaplarından gerekli vergiler tahsil edilecektir. Yatırımcı hesabına aktarılacak bakiye, erken çıkış komisyonu düşülerek hesaplanır.

Bu alt fonun yatırım dönemi sonunda fon portföyünü oluşturan kıymetler nakde dönüştürülür ve alt fonun yatırım döneminin sonunu takip eden iş günü bu alt fonun katılma payı bedellerinden kaynaklanan ödemelerin yapılması amacıyla tüm katılma payı sahipleri için otomatik satım talimatı yaratılır. Fon katılma payı bedellerinin TL tutarları aynı iş günü nakit olarak yatırımcıların Kurucu nezdindeki hesaplarına aktarılır.

Katılma paylarının tasarruf sahipleri tarafından yatırım dönemi içerisinde satımı durumunda erken çıkma komisyonu uygulanır. Söz konusu komisyonlar tahsil edildikleri gün alt fona gelir olarak kaydedilir. Alt fon pay fiyatı üzerinden hesaplanacak komisyon oranı (Yüzdeiki) %2'dir. Paylarını yatırım dönemi sonuna kadar elde tutanlardan komisyon alınmaz.

2.Şemsiye Fon İçtüzüğü ile Alt Fon İzahnamesi ve Sirkülerinin Temin Edilebileceği ve Pay Değerinin İlan Edileceği Yerler:

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
ING Bank A.Ş. Şubeleri	Eski Büyükdere Caddesi Ayazağa Köyü No:6 34398 Maslak – İSTANBUL	0 212 335 10 00

3.Katılma Payı Alım Satımının Yapılacağı Yerler :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
ING Bank A.Ş. Şubeleri	Eski Büyükdere Caddesi Ayazağa Köyü No:6 34398 Maslak – İSTANBUL	0 212 335 10 00

4.Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

KURUCUNUN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
ING Bank A.Ş.	Eski Büyükdere Caddesi Ayazağa Köyü No:6 34398 Maslak – İSTANBUL	0 212 335 10 00

YONETICİNİN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	Eski Büyükdere Caddesi Ayazağa Köyü No:6 Kat :9 34398 Maslak – İSTANBUL	0212 365 46 00

Bu sirkülerde yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. 27.10.2010

ING Bank A.Ş.

Keriman AYDIN
Fon Kurulu Üyesi

Gülben PAMİR
Fon Kurulu Üyesi

SIRKULER resmi ilan : 05.11.2010 MİLLİYET ve AKŞAM Gazetelerinde yayımlandı.

ÖZET

Fon Kuruluş, ING Bank A.Ş. Koruma amaçlı Şemsiye Fonu,

Fon Yönetim Kurulu Kararı: Tarih: 04.10.2010, Sayı: 6

Fon Adı	: ING Bank A.Ş. Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı, B Tipi % 100 Anapara Koruma amaçlı Birinci Alt Fonu
Tipi ve Türü	: B
Fonun Süresi	: Süresiz
Günlük Fon Yönetim Ücreti	: %0.00274 (onmilyondaikizyüzyetmişdört) (Yüzbinde 2.74, Yıllık %1)
Yatırım Fonu Portföy Yöneticisi:	ING Portföy Yönetimi A.Ş.
Fon Kurulu Başkanı	: Hakan UZUN
Fon Kurulu Üyeliklerine	: Keriman AYDIN, Murat Oskay KAYAHANLI, Gülben PAMİR
Fon Denetçisi	: Akın KÜŞÜMLER
Fon Müdürü	: Meriç ILGAZ

SPK 1.Alt Fon Fon Kuruluş izni; 2010-45 SPK Haftalık Bülten (25.10.2010-28.10.2010)
http://www.spk.gov.tr/apps/haftalikbulten/displaybulten.aspx?yil=2010&sayi=45 &fn=2010_45.pdf

01) Şemsiye Fon İÇTÜZÜK noter onayı :T.C. Beyoğlu 41.Noter: 13.09.2010 Tarih 27404 Sayı. (TL 25.078,50)

Şemsiye Fon İÇTÜZÜK Tescil 20.09.2010-T.T.S.G: 23.09.2010 Sayı:7654 Sayfa:369-371

Şemsiye Fon KAYDA ALMA BELGESİ SPK 27.09.2010 Tarih, KB.539-775 Numaralı

02) SPK Şemsiye Fon Kuruluşu:16.09.2010 Tarih B.02.1.SPK.0.15-901-9227 Sayılı izni

03) SPK Şemsiye Fon Kuruluşu 2010-36 Haftalık Bülten 31.08/03.09.2010: Yeni Faliyet İzni.

ALT FON -1

04) SPK>1.Alt Fon İzahname ve Halka Arz Yazısı :01.11.2010-B.02.1.SPK.0.15-1058 10839 yazısı

05) İZAHNAME Tescil ve İlan: 02.11.2010 Tescil, 05.11.2010 Tarih, 7684 Sayı, Sayfa:97-100
T.T.S.G.

06) SİRKÜLER İlan: 05.11.2010 Gazete-1 Milliyet Gazetesi / Gazete-2 Akşam Gazetesi

07) **Alt Fon-1 Talep Toplama Dönemi : 08.11.2010 / 11.11.2010**

Halka Arz: TL : 0,01 yTL

Alt Fon-1 Yatırım Dönemi : 12.11.2010 / 16.11.2011 (369 gün)

Opsiyon İştirak Oranı : % 75

Fon Yönetim Ücreti : Yıllık %1 (yüzdebir)

Opsiyon Sözleşmesinin Karşı Tarafı: BARCLAYS BANK PLC.

(Avrupa Tipi Opsiyon Sözleşmesi)

Emirli Fon: Saat: 13:00 / Satım ve Geri Alım Valörü : T+3 / Çıkış Komisyonu : %2

08) Kesinleşen PORTFÖY ilanı: 15.11.2011 : Gazete-1 Milliyet Gazetesi / Gazete-2 Akşam Gazetesi

09) REKLAM İlanları:

1) 08.11.2010 : Gazete-1 Hürriyet Gazetesi / Gazete-2 : Yapılmadı..