

BU İZAHNAME KATILMA BELGELERİNİN SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE FON İÇTÜZÜĞÜ VE HER AY İTİBARIYLA HAZIRLANAN, FON İLİŞKİN MALİ BİLGİLERİN YERALDIĞI AYLIK RAPORLARLA BİRLİKTE TASARRUF SAHİPLERİNİN İNCELEMESİNE SUNULMAK VE ÜCRETSİZ OLARAK KENDİLERİNE VERİLMEK ÜZERE YETERLİ SAYIDA HAZIR BULUNDURULUR. BU İZAHNAME YENİ BİR TUTAR ARTIRIMINA KADAR GEÇERLİ OLUP, İZAHNAME KAPSAMINDAKİ BİLGİLERDEKİ DEĞİŞİKLİKLER TİCARET SİCİLİNE TESCİL VE TÜRKİYE TİCARET SİCİLİ GAZETESİNDE İLANINI MÜTEAKİP BU İZAHNAMENİN EKİ HALİNE GETİRİLİR. HER YILIN OCAK AYI İTİBARIYLA İZAHNAME DEĞİŞİKLİKLERİ TEKRAR TESCİL ETTİRİLMEKSİZİN TEK BİR METİN HALİNE GETİRİLEREK TASARRUF SAHİPLERİNE SUNULMAK ÜZERE TEKRAR BASTIRILIR.

ING Bank A.Ş.'NİN
A TİPİ HİSSE SENEDİ YATIRIM FONU
(HİSSE SENEDİ YOĞUN FON)
73.621.000 ADET
KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN
İZAHNAMEDİR.

Egebank A.Ş. tarafından 3794 sayılı Kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu' nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere halktan katılma payları karşılığı toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçları ve altın ve diğer kıymetli madenlerden oluşan portföyü işletmek amacıyla Hazine ve Dış Ticaret Müsteşarlığı'nın 12.03.1991 tarih ve BAK-III-I-5400-2/13-13000 sayılı izni ile "Egebank A.Ş. İkinci Menkul Kıymetler Yatırım Fonu" kurulmuştur. Söz konusu yatırım fonu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 Tebliği'nin geçici I.Maddesi gereğince, Değişken Yatırım Fonu'na dönüştürülmüş ve 31.01.1992 tarihinde İstanbul ticaret Sicili Memurluğu'na tescil ve 07.02.1992 tarih ve 2962 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde yayımlanan Fon İçtüzüğü'nün yerine geçmek üzere bu içtüzük Kurul'un 08.05.1992 tarih ve KB.81/228 sayılı izni ile uygun bulunmuştur. Daha sonra fonun ünvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 27.06.2002 tarih KYD/388 sayılı izni ile "Sümerbank A.Ş. A Tipi Değişken Fon"; Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25.03.2002 tarih KYD/155 sayılı izni ile "Oyak Bank A.Ş. A Tipi Değişken Fon" olarak değiştirilmiştir. Fon Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.10.2003 tarih KYD-425 sayılı izni ile Oyak Bank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu ile birleştirilmiş ve Ünvanı "Oyak Bank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Fonu" olarak değiştirilmiştir. Kurucunun ünvanının değişmesi nedeniyle, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.07.2008 tarih 15/588 sayılı izni ile "ING Bank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiştir.

Fonun ünvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 09/07/2012 tarih ve B.02.6.SPK.0.15-305.04-622-7244 sayılı izni ile "ING Bank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Yatırım Fonu (Hisse Senedi Yoğun Fon)" olarak değiştirilmiştir.

Fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 6'ncı tertip 73.621.000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 24.09.2003 tarih ve KB.81-6/1124 sayı ile kayda alınmıştır. Ancak bu kayda alınma, Fon'un ve katılma paylarının, Kurul veya kamuca tekeffülü anlamına gelmez.

I. FON HAKKINDA BİLGİLER:

1. Fonun Türü : Fon portföyünün en az %51'ini devamlı olarak, özelleştirme kapsamına alınanlar dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların hisse senetlerine yatırmış fonlar "HİSSE SENEDİ" fonu'dur.
2. Fonun Tipi : A Tipi fon olup, fon portföy değerinin aylık ağırlıklı ortalama bazda en az %75'i menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç, İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşan Hisse Senedi Yoğun fondur.
3. Fon Tutarı : 736.210,- TL
4. Pay Sayısı : 73.621.000 Adet
5. Süresi : Süresiz

II. FON PORTFÖY STRATEJİSİ:

Fon portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerine ve fon içtüzüğüne uygun olarak seçilir ve fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 5. md. ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 sayılı Tebliği'nin 41. md. ne uygun olarak yönetilir.

Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Bu kapsamda, fonun hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle, fon portföy değeri, aylık ortalama bazda en az % 75 oranında, menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç olmak üzere İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşacaktır.

Fon portföyünde yer alan hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı opsiyon sözleşmeleri ile borsada işlem gören hisse senedi ve hisse senedi endeksine dayalı aracı kuruluş varantları söz konusu %75 oranının hesaplanmasında hisse senedi olarak değerlendirilir.

III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

1. Kurucu: Fon kurucusu olarak **ING Bank A.Ş.** riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre, fonun pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden sorumludur.

İlgili ay sonu itibarıyla, fonun hisse senedi yoğun fon olarak sınıflandırılabilmesi için gerekli olan şartları sağlamaması halinde, fonun, yatırımcıların ve/veya yatırım fonu payı alım satımına aracılık eden kuruluşların tabi olacağı tüm yükümlülüklerin yerine getirilmesinden **ING BANK A.Ş.** sorumludur.

2. Yönetici: Fon portföyü **ING Portföy Yönetimi A.Ş.** tarafından kurucu ile yapılan bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde Sermaye Piyasası Kanunu, ilgili Tebliğler ve fon içtüzüğü hükümlerine uygun olarak yönetilir.

3. Saklama Kuruluşu: Kurucunun fon varlığının korunması ve saklanmasına ilişkin sorumluluğu devam etmek üzere, fon portföyündeki varlıklar **İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.**, **İstanbul Altın Borsası** ve **Euroclear Bank S.A./N.V.** nezdinde muhafaza edilecektir. Bu amaçla aracı olarak **İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.** kullanılır.

IV- FON YÖNETİMİ HAKKINDA BİLGİLER:

Fon'da görev alan kişilere ilişkin bilgiler aşağıda verilmektedir:

Adı Soyadı	Görev	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Tecrübe (Yıl)	Atanmasına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı Tarihi ve Sayısı
Keriman AYDIN	Fon Kurulu Başkanı	1972-1985 Osmanlı Bankası A.Ş. Dış İşlemler Şefi 1985-1992 Osmanlı Bankası A.Ş. Genel Muhasebe Müdürü 1992-1997 Osmanlı Bankası A.Ş. Operasyon Müdürü 1997-1998 Ulusal Bank A.Ş. Operasyon Müdürü 1998-2002 OYAK Bank A.Ş. Bankacılık Operasyonları Grup Müdürü 2002- ING Bank A.Ş. Genel Müdürlük Operasyon Grup Müdürü	40	29.05.2012 25-9
Fikriye Burcu AK	Fon Kurulu Üyesi	1998-1999 Inter Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Müşteri Temsilcisi 1999-2000 HSBC Bank A.Ş. Nişantaşı Şube-Yetkili 2000-2001 Alternatif Yatırım Menkul Kıymetler A.Ş. Yetkili- Pazarlama Bölümü 2001-2009 ING Portföy Yönetimi A.Ş. - Müdür Pazarlama ve Müşteri İlişkileri 2009- ING Bank A.Ş. Grup Müdürü Yatırım ve Mevduat Ürünleri Pazarlama Grubu	14	29.05.2012 25-9

Adı Soyadı	Görev	Son 5 Yılda Yaptığı İşler (Yıl-Şirket-Mevki)	Tecrübe (Yıl)	Atanmasına İlişkin Yönetim Kurulu Kararı Tarihi ve Sayısı
Meltem KARASU	Fon Kurulu Üyesi	1993-1994 Finans Bank A.Ş. Uzman, Sermaye Piyasaları Departmanı 1994-1995 Finans Bank A.Ş. Müdür Yardımcısı Yatırım Fonları 1995-1996 Finans Bank A.Ş. Müdür, Sabit Getirili Enstrümanlar ve Yatırım Fonları Hazine 1997-1999 Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Grup Müdürü, Sabit Getiri Enstrümanlar ve Yatırım Fonları- Hazine 2000-2003 Finans Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı 2004- ING Portföy Yönetimi A.Ş. Genel Müdür Yardımcısı	19	29.05.2012 25-9
Savaş ERKAN	Fon Denetçisi	1991-1997 T. Ticaret Bankası A.Ş. Müfettiş 1997-1998 T. Ticaret Bankası A.Ş. Genel Muhasebe Müdür Yardımcısı 1998-1999 T. Ticaret Bankası A.Ş. Müfettiş 1999-2001 T. Ticaret Bankası A.Ş. Galata Şube Müdürü 2001-2002 Oyak Bank A.Ş. Bölüm Başkanı 2002- ING Bank A.Ş. Grup Müdürü	21	29.05.2012 25-9
Abdullah AKGÜN	Portföy Yöneticisi	1993-1995 Rensselaer Polytechnic Institute- Troy, NY, USA- Asistan 1996-1998 Körfez Yatırım-Körfez Bank-Müdür Yardımcısı Araştırma Uzmanı 1998-2000 Yapı Kredi Yatırım Menkul Değerler A.Ş. – Kıdemli Analist -Araştırma Bölümü 2000-2005 Avrasya Menkul Kıymet Yat. Ort. Genel Müdür 2000-2005 Global Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Yönetimi Grup Yönetmeni-Kıdemli Portföy Yöneticisi 2005 ----- ING Portföy Yönetimi A.Ş. Hisse Senetleri Grup Müdürü	19	-
İbrahim ALTAN	Portföy Yöneticisi	1997-1997 Toros Menkul Kıym. A.Ş. -Araştırma Uzmanı 1997-1998 İfo Yatırım A.Ş. -Araştırma Uzmanı 1998-2008 Oyak Portföy Yön. A.Ş. -Araştırma Sorumlusu 2008- ING Portföy Yönetimi A.Ş. -Portföy Yöneticisi	15	-
Meriç ILGAZ	Fon Müdürü	1990-1997 TEB A.Ş. Menkul Kıymetler /Operasyon 1997-1999 TAIB Yatırım Men. Değ. A.Ş. Muh. Müd. Yrd. 1999-2001 MED Menkul Değ. A.Ş. Muh. Müdürü 2001-2005 MEKSA Yatırım A.Ş. Mevzuata Uyum Müdürü 2006- ING Bank A.Ş. Yatırım Fonları Operasyon Müdürü	22	29.05.2012 25-9
Ziyattin GELER	Fon Hizmet Birimi Yetkilisi	1997-1998 Sümerbank A.Ş. Fon Muh. Memuru 1998-2002 Sümerbank A.Ş. Fon Muh. Şef Yrd. 2002-2006 Oyak Bank A.Ş. Fon Muh. Yetkilisi 2007- ING Bank A.Ş. Yatırım Fonları Operasyon Yönetmeni	15	-
Burcu Zeynep KEÇEÇİ	Fon Hizmet Birimi Yetkilisi	1998-2007 Oyak Bank A.Ş. Hazine Operasyon-Yönetmen 2007-2010 ING Bank A.Ş. KOBİ ve Ticari Bankacılık Satış Yönetimi-Yönetmen 2010- ING Bank A.Ş. Yatırım Fonları Operasyon Yönetmeni	14	-
Hasan Özkan İŞCAN	Fon Hizmet Birimi Yetkilisi	1995-2001 Egebank A.Ş. Fon Muh. Yetkilisi 2001-2002 Sümerbank A.Ş. Fon Muh. Yetkilisi 2002- ING Bank A.Ş. Yatırım Fonları Operasyon Yetkilisi	17	-

V . FON PORTFÖY SINIRLAMALARI HAKKINDA BİLGİLER:

Portföyde yer alabilecek varlıklar için belirlenmiş içtüzük sınırlamaları 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 Fon İçtüzüğü'nden sağlanabilir.

VARLIK TÜRÜ	İÇTÜZÜĞE GÖRE EN AZ %	İÇTÜZÜĞE GÖRE EN ÇOK %
Pay Senetleri *	51	100
Yabancı Pay Senetleri	0	25
Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları / Eurobond	0	49
Yabancı Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	25
Varlığa Dayalı ve/veya Varlık Teminatlı Menkul Kıymet	0	49
Kira Sertifikaları	0	49
Gayrimenkul Sertifikaları	0	20
Varant	0	49
Repo	0	10
Ters Repo İşlemleri	0	49
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Altın ve Altına Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	49
Diğer Kıymetli Madenler ve Bu Madenlere Dayalı Finansal Araçlar	0	49
Borsada İşlem Görmeyen Pay Senetleri ve Borçlanma Araçları	0	10
Diğer Fonların ve/veya Borsa Yatırım Fonlarının Katılma Payları ve / veya Yatırım Ortaklıkları Pay Senetleri	0	10

* Fonun hisse senedi yoğun fon olması nedeniyle, fon portföy değeri, aylık ortalama bazda en az %75 oranında, menkul kıymet yatırım ortaklıkları hisse senetleri hariç olmak üzere İMKB'de işlem gören hisse senetlerinden oluşacaktır. Fon portföyünde yer alan hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı olarak yapılan vadeli işlem sözleşmelerinin nakit teminatları, hisse senetlerine ve hisse senedi endekslerine dayalı opsiyon sözleşmeleri ile borsada işlem gören hisse senedi ve hisse senedi endeksine dayalı aracı kuruluş varantları söz konusu %75 oranının hesaplanmasında hisse senedi olarak değerlendirilir. Söz konusu orana uyulmasına ilişkin olarak her ay sonunda değerlendirme yapılacaktır.

Fon portföyünün riskten korunması ve/veya yatırım amacıyla döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları üzerinden düzenlenmiş opsiyon sözleşmeleri, forward, finansal vadeli işlemler ve vadeli işlemlere dayalı opsiyon işlemleri dahil edilebilir. Vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınan açık pozisyon tutarı fon toplam değerini aşamaz. Portföye alınan vadeli işlem sözleşmelerinin fonun yatırım stratejisine ve karşılaştırma ölçütüne uygun olması zorunludur. Ayrıca, vadeli işlem sözleşmesine konu olacak varlıklar döviz, kıymetli madenler, faiz, finansal göstergeler ve sermaye piyasası araçları ile sınırlı olup, bu varlıklara dayalı vadeli işlem sözleşmeleri nedeniyle maruz kalınacak açık pozisyon miktarının fon toplam değerine/net aktif değere oranı, yatırım stratejisi bant aralığı uyarınca fon/ortaklık tarafından bu varlığa yapılacak azami yatırım tutarını belirleyen üst limiti aşamaz.

VI. KATILMA BELGELERİNİN DEĞERİNİN TESPİTİ:

Katılma paylarının değeri, fon içtüzüğü ve Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 Tebliği'nin 45. maddesi çerçevesinde; portföydeki varlıklardan pay senetleri için en son tarihli borsa ikinci seans ağırlıklı ortalama fiyatlar, borçlanma araçları ve ters repolar için en son tarihli borsada gerçekleşen ortalama oranlar dikkate alınarak her işgünü sonu itibarıyla hesaplanır ve müteakip işgünü katılma paylarının alım satım yerlerinde açıkça görülebilecek şekilde asılan ilanlarla duyurulur. İlan gününde yapılan alım satımlarda bu fiyat geçerli olur. Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Sermaye Piyasası Kurulu'nca uygun görülmesi halinde, katılma paylarının birim pay değerleri hesaplanmayabilir ve alım satımlar durdurulabilir.

VII. FONDAN TAHSİL EDİLECEK HARCAMALAR:

1.Kurucuya ve/veya Fon Portföy Yöneticisine Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası ve Oranı: %0.010 yüzbindeon (Yüzbindeon & Yıllık:%3.65) Kurucuya her gün yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya ödenir. Söz konusu ücret Kurucu ve Yönetici arasında düzenlenmiş portföy yönetim sözleşmesinde belirtilen oranda paylaşılabilir.
(10 / (100000+10)) = 0.0000999900009999

Kurtajlar ; İşlemlerde uygulanabilecek en yüksek komisyon ücreti oranını göstermektedir.

2.Pay Senedi Kurtajı :% 0.0735 (Onbindeyedi+BSMV)

3.Sabit Getirili Menkul Kıymetler Kurtajı : (BSMV Dahil)

O/N ve Vadeli Repo	: %0.003xRepo Süresi(Yüzbindeüç)
BPP 1-7 gün arası	: %0.005 (Yüzbindebeş)
BPP 8>günden fazla	: %0.003xRepoSüresi(Yüzbindeüç)
Kesin Alım Satım	: %0.005 (Yüzbindebeş)

4.Altın Kurtajı : %0.000105 (Yüzbindeon+BSMV)

5.VOB Kurtajı : %0.001575 (Yüzbindeonbeş+BSMV)

6.Karşılık Ayrılan Giderler ve Tutarları : Bağımsız Denetim Ücreti ile Takasbank A.Ş. Hizmet Bedeli ve komisyon tarifesine göre saklama ücreti ödenmektedir.

7.Kurul Kayıt Ücreti : Takvim yılı esas alınarak; üçer aylık dönemlerin son iş gününde fonun net varlık değeri üzerinden %0,005 (yüzbindebeş) oranında hesaplanacak Kurul kayıt ücreti fon varlıklarından karşılanır.

VIII. KURUCUNUN KARŞILADIĞI GİDERLER:

Aşağıda tahmini tutarları gösterilen giderler kurucu tarafından karşılanacaktır.

GİDER TÜRÜ	TUTARI (TL)
Tescil ve İlan Giderleri	35.000.-TL
Gazete İlan Giderleri	20.000.-TL
Diğer Giderler	5.000.-TL
TOPLAM	60.000.-TL

IX. YATIRIM FONUNUN VERGİLENDİRİLMESİ:

1. Fon Portföy İşletmeciliği Kazançlarının Vergilendirilmesi

- a) **Kurumlar Vergisi Düzenlemesi Açısından:** 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun 5'inci maddesinin 1 no'lu bendinin (d) alt bendi uyarınca, menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden doğan kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.
- b) **Gelir Vergisi Düzenlemesi Açısından:** Fonların portföy işletmeciliği kazançları, Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca, A ve B Tipi ayrımı olmaksızın % 0¹ oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir.

2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarından hisse senedi yoğun fon niteliğine sahip fonların katılma paylarının ilgili olduğu fona iadesinde %0 oranında gelir vergisi tevfiğine tabidir. Dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için bu oran %0 olarak uygulanır.²

¹ Bkz. 2006/10371 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı.

² Bkz. 2012/3141 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesinin (8) numaralı bendi uyarınca fon katılma paylarının fona iadesinden elde edilen gelirler için yıllık beyanname verilmez. Diğer gelirler nedeniyle beyanname verilmesi halinde de bu gelirler beyannameye dahil edilmez. Ticari işletmeye dahil olan bu nitelikteki gelirler, bu fıkra kapsamı dışındadır.

Kurumlar Vergisi Kanunu Geçici Madde 1 uyarınca dar mükellef kurumların Türkiye'deki iş yerlerine atfedilmeyen veya daimî temsilcilerinin aracılığı olmaksızın elde edilen ve Gelir Vergisi Kanununun geçici 67 nci maddesi kapsamında kesinti yapılmış kazançları ile bu kurumların tam mükellef kurumlara ait olup İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem gören ve bir yıldan fazla süreyle elde tutulan hisse senetlerinin elden çıkarılmasından sağlanan ve geçici 67 nci maddenin (1) numaralı fıkrasının altıncı paragrafı kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmayan kazançları ve bu kurumların daimî temsilcileri aracılığıyla elde ettikleri tamamı geçici 67 nci madde kapsamında vergi kesintisine tâbi tutulmuş kazançları için yıllık veya özel beyanname verilmez.

X. KATILMA PAYI SAHİPLERİNİN HAKLARI:

1. Fon'da oluşan kar, **katılma paylarının** fon içtüzüğünde belirtilen esaslara ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Katılma **payı** sahipleri, **paylarını** herhangi bir işgünü Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı söz konusu değildir.
2. Kurucu her hesap döneminin bitimini takip eden 3 ay içinde bir önceki yılla karşılaştırmalı olarak hazırlanmış ve bağımsız denetimden geçmiş fon bilanço ve gelir tabloları ile fon portföy ve toplam değeri tablolarını bağımsız denetim raporu sonucu ile beraber Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi'nde ilan ettirir, katılma **paylarının** alınıp satıldığı yerlerde müşterilerine açıklar ve ilanı takiben 6 işgünü içinde Kurul'a gönderilir.
3. Ticaret Siciline tescil olunarak TTSG'de ilan olunan hususlardan yatırımcının yatırım kararlarını etkileyebilecek ve önceden bilgi sahibi olmayı gerektirecek nitelikte olanlar kurucu tarafından Türkiye çapında yayın yapan en az 2 gazetenin Türkiye baskısında ilan yoluyla duyurulur. Söz konusu hususlar ilandan en az 10 işgünü sonra yürürlüğe girer.
4. İzahnamede tescil edilen hususlarda bir değişiklik yapılacak olursa bunlar ticaret siciline tescil ettirilerek izahname eki haline getirilir. Yeni bir tutar artırımına kadar bu izahname geçerli olup, ekleri ile beraber her yılın Ocak ayında birleştirilerek tek bir metin haline getirilir. Ancak bu birleştirmeden dolayı yeni bir tescil yapılmaz. İzahname, içtüzük ve en son aylık rapor, katılma **payı** alım satımı yapılan yerlerden ücretsiz olarak temin edilir.
5. Her ayın 15 inden itibaren biten aya ilişkin fon portföy ve fon toplam değeri tabloları ile fonun mali bilgilerini içeren aylık rapor hazırlanır ve bunlar katılma **payı** alım satımı yapılan yerlerde tasarruf sahiplerinin incelemesine açık tutulur. Her gün itibariyle alım satıma esas fiyatlar buralarda ilan olunur.
6. **Fon içtüzüğünde belirlenmiş olan katılma payı alım satım esasları aşağıdaki gibidir:**

Genel Esaslar

Katılma **payı** satın alınması veya fona iadesinde, Kurucunun izahnamede ilan **edeceği katılma payı** alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir.

Bunu dışında kurucunun telefon ve internet bankacılığı ile ATM sistemleri aracılığıyla da **katılma payı** alım satım talimatı verilebilir.

Kurucu'nun kendi adına yapacağı işlemler de dahil alınan tüm **katılma payı** alım satım talimatlarına alım ve satım talimatları için ayrı ayrı olmak üzere müteselsil sıra numarası verilir ve işlemler bu öncelik sırasına göre gerçekleştirilir.

Alım Talimatları

Yatırımcıların İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde **saat 13:00'e** kadar verdikleri **katılma payı** alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak **pay** fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'den sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplamasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen **katılma payı** bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. **Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi sırasında**, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %10 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma payı bedellerini işlem günü tahsil etmek üzere en son ilan edilen fiyata marj uygulanmak suretiyle bulunan tutara eş değer kıymeti teminat olarak kabul edebilir.

Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar o gün için yatırımcı adına nemalandırılmak suretiyle **içtüzükte belirlenen esaslar** çerçevesinde, izleyen ilk işlem günü **katılma payı** alımında kullanılır.

Satım Talimatları

Yatırımcıların İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat **13.00'a** kadar verdikleri **katılma payı** satım talimatları **pay adedi olarak bildirilir** ve talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat **13:00'den** sonra iletilen talimatlar ilk fiyat hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma **payı** bedelleri; iade talimatının, İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde **saat 13:00'e** kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, iade talimatının İMKB'nin açık olduğu günlerde **saat 13:00'den** sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden üçüncü işlem gününde, yatırımcılara ödenir.

7. Tasarruf sahipleri **içtüzükte belirtilen esaslar çerçevesinde katılma paylarının alım ve satımını gerçekleştirebilir**. Kurucunun yanı sıra fonun sürekli bilgilendirme formunda ilan edilen aracı kuruluşlar aracılığıyla da katılma paylarının alım satımı yapılabilir. Katılma payları alım ve satım işlemlerini yapacak aracı kuruluşların tüm dağılım kanallarında fon paylarının alım satımına aracılık edileceği yatırımcıların bilgisine sunulur.
8. Katılma payları müşteri bazında Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde izlenmekte olup, tasarruf sahipleri kurucudan veya alım satıma aracılık eden kuruluşlardan hesap durumları hakkında her zaman bilgi talep edebilirler.
9. Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, Sermaye Piyasası Kurulu'nun izni ve Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilmesi suretiyle **katılma payı** alım satımları durdurulabilir.

XI. TASFİYE SONUCUNA İŞTİRAK:

Fon, aşağıda belirtilen nedenlerle sona erer ;

- a) Fon **içtüzüğünde bir süre öngörülmüş ise bunun sona ermesi,**
- b) Fon süresiz ise kurucunun Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra 6 ay öncesinden feshi ihbar etmesi,
- c) Kurucunun fon kurma koşullarını kaybetmesi,
- d) Kurucunun mali durumunun zayıflaması, fonun kendi maliyetlerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının yatırımcıların yararına olmayacağı Kurulca tespit edilmiş olması.

Fonun sona ermesi durumunda fon portföyündeki varlıklar kurucu tarafından borsada satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan fon mevcudu, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma belgesi sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih anından itibaren hiçbir katılma belgesi ihraç edilemez ve geri alınamaz.

Kurucunun iflası veya tasfiyesi halinde Kurul, fonu uygun göreceği başka bir kuruluşa tasfiye amacıyla devreder. Saklayıcı kurumun iflası halinde kurucu, fon varlığını Kurul'ca uygun görülecek başka bir kuruluşa devreder.

XII. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:

1.Satış Başlangıç Tarihi: Katılma payları, 08.05.1992 tarihinden itibaren bedelleri tam ve nakden tahsil edilmek suretiyle satış günündeki değerleri üzerinden satılmaktadır.

2.Fon İçtüzüğü ve İzahnamenin Temin Edilebileceği ve Pay Değerinin İlan Edileceği Yerler:

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
ING Bank A.Ş. Şubeleri	Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No:8, 34467 Maslak-Sarıyer / İSTANBUL	0 212 335 10 00

3. Katılma Payı Alım Satımının Yapılacağı Yerler :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
ING Bank A.Ş. Şubeleri	Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No:8, 34467 Maslak-Sarıyer / İSTANBUL	0 212 335 10 00

4. Kurucunun ve Yöneticinin Merkezinin Adres ve Telefon Numaraları:

KURUCUNUN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
ING Bank A.Ş.	Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No:8, 34467 Maslak-Sarıyer / İSTANBUL	0 212 335 10 00

YÖNETİCİNİN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No:8, 34467 Maslak-Sarıyer / İSTANBUL	0212 365 46 00

27.06.2012

Keriman AYDIN Meriç ILGAZ
Fon Kurulu Başkanı Fon Müdürü