

## **TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU**

### **ING Bank A.Ş.'nin Kurucusu Olduğu**

- ING Bank A.Ş. B Tipi Likit Yatırım Fonu
- ING Bank A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Yatırım Fonu
- ING Bank A.Ş. B Tipi Uzun Vadeli Tahvil ve Bono Yatırım Fonu
- ING Bank A.Ş. A Tipi Değişken Yatırım Fonu
- ING Bank A.Ş. A Tipi Hisse Senedi Yatırım Fonu
- ING Bank A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 30 Endeks Yatırım Fonu

### **İÇTÜZÜK DEĞİŞİKLİĞİ**

Yatırım Fonları İktüzüğü'nün 8.3. maddesi ile yukarıda belirtilen yatırım fonlarından ING Bank A.Ş. A Tipi Değişken Yatırım Fonu için 9.9. maddesi diğer Yatırım Fonlarının 9.8. maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 13 / 02 / 2012 tarih ve B.02.6.SPK.0.15.305.04- 131 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiş olup, yeni içtüzük metni 14 / 02 / 2012 tarihinde Ticaret Sicili'ne tescil ettirilmiştir.

**Değişiklikler 20 / 02 / 2012 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.**

### **İÇTÜZÜK DEĞİŞİKLİKLERİNİN KONUSU :**

1. Kurucunun ve yöneticinin pay senetleri, tahvil ve diğer borçlanma senetleri bu içtüzükte belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyüne dahil edilebilir.
2. Fon içtüzüklerinde belirtilen esaslar çerçevesinde katılma paylarının alım ve satımı kurucunun yanı sıra fonun sürekli bilgilendirme formunda ilan edilen aracı kuruluşlarca da yapılacaktır. Katılma payları alım ve satım işlemlerini yapacak aracı kuruluşlar tarafından tüm dağıtım kanallarında fon paylarının alım satımına aracılık edileceği yatırımcıların bilgisine sunulur.



## FORM YF-4/ İÇD

### TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

ING Bank A.Ş.

### A TİPİ İMKB ULUSAL 30 ENDEKS YATIRIM FONU

### İÇTÜZÜK DEĞİŞİKLİĞİ

ING Bank A.Ş. A TİPİ İMKB ULUSAL 30 ENDEKS YATIRIM FONU İçtüzüğü'nün 8.9 maddesi, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 04 / 06 / 2010 tarih ve **B.02.1.SPK.0.15 - 536** sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiş olup, yeni içtüzük metni 09 / 06 / 2010 tarihinde Ticaret Sicili'ne tescil ettirilmiştir.

Değişiklikler 14 /06 / 2010 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

#### İÇTÜZÜK DEĞİŞİKLİKLERİNİN KONUSU :

Fon İçtüzüğü'nün "Fon'un Yatırım Yapacağı Sermaye Piyasası Araçlarının Seçimi ve Riskin Dağıtılması Esasları" başlıklı 8 maddesinin, 8.9 alt maddesine; "Mevzuat uyarınca izin verilmiş olan sermaye piyasası araçlarına dayalı olarak yapılabilecek ters repoların değeri fon portföy değerinin en az % 0 en çok % 20'sini oluşturur." İfadesi eklenmiştir.

Duyuru ilanı, 13.06.2010 Cumhuriyet ve Tercüman Gazetelerinde yayımlanmıştır.

ile

**Sermaye Artırımı İçtüzük Değişikliği**

## FORM YF-4/ İÇD

ING Bank A.Ş.

### A TİPİ İMKB ULUSAL 30 ENDEKS YATIRIM FONU

#### İÇTÜZÜK DEĞİŞİKLİĞİ

“ING Bank A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 30 Endeks Yatırım Fonu” içtüzüğünün, 3.1, 3.3, 5.4, 5.5, 5.8, 5.9.2, 8.6, 8.7, 9.6, 9.7, 9.9, 9.10, 10.3, 10.4.1, 11.3, 11.4, 12.1.1, 12.1.2, 12.1.3, 12.1.4, 12.1.5, 12.2, 12.3, 12.5, maddeleri Sermaye Piyasası Kurulu’ndan alınan 04 / 06 / 2010 tarih ve B.02.1.SPK.0.15 - 526 sayılı izin doğrultusunda aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir:

#### ESKİ

##### **MADDE 3- FON TUTARI VE SÜRESİ:**

- 3.1.** Fon'un Tutarı 2.000.000.000.000 TL'dir.  
**3.3.** Fon 200.000.000 Milyon paya bölünmüştür.

#### YENİ

##### **MADDE 3- FON TUTARI VE SÜRESİ:**

- 3.1.** Fon'un Tutarı 5.000.000. (Beşmilyon) TL'dir.  
**3.3.** Fon 500.000.000 (Beşyüzmilyon) paya bölünmüştür.

#### ESKİ

##### **MADDE 5- FON YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR VE YÖNETİCİNİN TABİ OLDUĞU İLKELER:**

- 5.4.** Çıkarılan katılma belgelerinin kaydına mahsus olmak üzere TTK'nun 69. Md'ne göre tasdik ettirilen "Katılma Belgeleri Defteri" tutulur. Katılma belgeleri defterinde günlük katılma belgesi alım satımları izlenir. Fon kurulunun vereceği her tür karar onaylı olarak “Fon Kurulu Karar Defterine” yazılır. Bunlar dışında fon işlemlerine ilişkin olarak TTK, VUK, ve SPKn. hükümleri çerçevesinde; Yevmiye Defteri (günlük defter), Defter-i Kebir (büyük defter), Kasa Defteri ve Envanter Defteri Kurucu tarafından tutulur. Maliye Bakanlığı'nca istenebilecek VUK'ndan kaynaklanan zorunlu defterler de ayrıca tutulur.
- 5.5.** Kurucu kaydi değer olarak tutulan katılma belgelerini müşteriler bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri yazılı olarak da 5 yıl boyunca saklamak zorundadır.
- 5.8.** Kurucu ile katılma belgesi sahipleri arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır. Fon içtüzüğü, katılma belgesi sahipleri ile kurucu, saklayıcı ve yönetici arasında fon portföyünün inançlı mülkiyet esaslarına göre saklanmasını ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan, genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.
- 5.9.2.** Katılma belgeleri geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacının karşılanması amacıyla, portföyde yer alan repo işlemine konu olabilecek menkul kıymetlerin rayiç bedelinin % 10'una kadar, İMKB repo ve ters repo piyasasından repo yapabilir.

## FORM YF-4/ İÇD

### YENİ

#### **MADDE 5- FON YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR VE YÖNETİCİNİN TABİ OLDUĞU İLKELER:**

- 5.4.** Çıkarılan katılma paylarının kaydına mahsus olmak üzere TTK'nun 69. Md'ne göre tasdik ettirilen "Katılma payları Defteri" tutulur. Katılma payları defterinde günlük katılma payı alım satımları izlenir. Fon kurulunun vereceği her tür karar onaylı olarak "Fon Kurulu Karar Defterine" yazılır. Bunlar dışında fon işlemlerine ilişkin olarak TTK, VUK, ve SPKn. hükümleri çerçevesinde; Yevmiye Defteri (günlük defter), Defter-i Kebir (büyük defter), Kasa Defteri ve Envanter Defteri Kurucu tarafından tutulur. Maliye Bakanlığı'na istenebilecek VUK'ndan kaynaklanan zorunlu defterler de ayrıca tutulur.
- 5.5.** Kurucu kaydi değer olarak tutulan katılma paylarının müşteriler bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri yazılı olarak da 5 yıl boyunca saklamak zorundadır.
- 5.8.** Kurucu ile katılma payı sahipleri arasındaki ilişkilerde bu içtüzük hükümleri, Sermaye Piyasası Kanunu ve ilgili mevzuat, hüküm bulunmayan hallerde ise Borçlar Kanunu'nun vekalet akdi hükümleri uygulanır. Fon içtüzüğü, katılma payı sahipleri ile kurucu, saklayıcı ve yönetici arasında fon portföyünün inanca bağlı mülkiyet esaslarına göre saklanmasını ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan, genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.
- 5.9.2.** Katılma payı geri dönüşlerinde oluşan nakit ihtiyacının karşılanması amacıyla, portföyde yer alan repo işlemine konu olabilecek menkul kıymetlerin rayiç bedelinin % 10'una kadar, İMKB repo ve ters repo piyasasından repo yapılabilir.

### ESKİ

#### **MADDE 8- FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SEÇİMİ VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI:**

- 8.6.** Kurucunun, yöneticinin ve bunların doğrudan ve dolaylı iştiraklerinin ortağı oldukları yatırım ortaklıklarının hisse senetleri hariç olmak ve içtüzüklerinde belirtilmek koşuluyla; farklı türlerdeki yatırım fonlarının katılma belgeleri, borsa yatırım fonu katılma belgeleri ve yatırım ortaklıklarının hisse senetleri fon portföyünün %10'una kadar portföye alınabilir. Portföye alınan yatırım fonu katılma belgelerinin veya borsa yatırım fonu katılma belgelerinin toplam tutarı, bu belgeleri çıkaran fonun toplam pay sayısının %20'sini aşamaz. Bir kurucuya ait olan ve/veya aynı yöneticinin yönetimindeki yatırım fonları toplu olarak, hiçbir yatırım fonu veya borsa yatırım fonunun toplam pay sayısının %30'undan fazlasına sahip olamazlar. Ancak, Fon portföyünde yer alan menkul kıymetlerin baz alınan endekse dahil olması halinde söz konusu menkul kıymetlerin endeks içerisinde alabileceği en yüksek ağırlığı geçmemek şartıyla bu sınırlama uygulanmaz.
- 8.7.** Fon'un likiditesini sağlamak amacıyla portföy değerinin %20'sine karşılık gelen bir değer nakit olarak tutulabilir. Fon bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz, mevduat sertifikası ile yabancı yatırım ortaklıklarının hisse senetleri ve yatırım fonlarının katılma belgelerini satın alamaz. Belirtilen sınır dahilinde fon nakdi Borsa Para Piyasası'nda da değerlendirilebilir.

## FORM YF-4/ İÇD

### YENİ

#### **MADDE 8- FON'UN YATIRIM YAPACAĞI SERMAYE PİYASASI ARAÇLARININ SEÇİMİ VE RİSKİN DAĞITILMASI ESASLARI:**

- 8.6.** Kurucunun, yöneticinin ve bunların doğrudan ve dolaylı iştiraklerinin ortağı oldukları yatırım ortaklıklarının hisse senetleri hariç olmak ve içtüzüklerinde belirtilmek koşuluyla; farklı türlerdeki yatırım fonlarının katılma payları, borsa yatırım fonu katılma payları ve yatırım ortaklıklarının hisse senetleri fon portföyünün %10'una kadar portföye alınabilir. Portföye alınan yatırım fonu katılma paylarının veya borsa yatırım fonu katılma paylarının toplam tutarı, bu payları çıkaran fonun toplam pay sayısının %20'sini aşamaz. Bir kurucuya ait olan ve/veya aynı yöneticinin yönetimindeki yatırım fonları toplu olarak, hiçbir yatırım fonu veya borsa yatırım fonunun toplam pay sayısının %30'undan fazlasına sahip olamazlar. Ancak, Fon portföyünde yer alan menkul kıymetlerin baz alınan endekse dahil olması halinde söz konusu menkul kıymetlerin endeks içerisinde alabileceği en yüksek ağırlığı geçmemek şartıyla bu sınırlama uygulanmaz.
- 8.7.** Fon'un likiditesini sağlamak amacıyla portföy değerinin %20'sine karşılık gelen bir değer nakit olarak tutulabilir. Fon bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz, mevduat sertifikası ile yabancı yatırım ortaklıklarının paylarını ve yatırım fonlarının katılma paylarını satın alamaz. Belirtilen sınır dahilinde fon nakdi Borsa Para Piyasası'nda da değerlendirilebilir.

### ESKİ

#### **MADDE 9- KATILMA BELGELERİNİN SATIŞ VE GERİ SATIN ALINIŞ FİYATLARININ TESBİTİ USULÜ VE PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI:**

- 9.6.** "Bir payın değeri", fon toplam değerinin tedavüldeki katılma belgelerinin kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. İhraç edilen katılma belgelerinin tümü satılincaya kadar, her payın değeri, Fon toplam değerinin tedavüldeki pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Bu dönem içinde geri satın alma yoluyla fona geri dönmüş katılma belgelerinden halen fon bünyesinde bulunanların sayısı toplam pay sayısından düşülür. Katılma belgelerinin satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır.
- 9.7.** Fon'un bu maddeye göre hesaplanan pay değeri, müteakip işgünü katılma belgelerinin alım-satım yerlerinde açıkça görülebilecek şekilde asılan ilanlarla duyurulur.
- 9.9.** Fon'un A tipi olma niteliği devam ettiği sürece, Fon katılma belgeleri Borsa'nın uygun görmesi üzerine, Borsada işlem görür. Katılma belgeleri Borsa üyesi aracı kuruluşlarca Borsa'da oluşan fiyat üzerinden serbestçe alınıp satılabilir. Katılma belgelerinin borsada işlem görmesine ilişkin esaslar borsa tarafından belirlenir.
- 9.10.** Baz alınan endeksin kapsamının değiştirilmesi, endekse yeni bir hisse senedi eklenmesi ya da endeksten bir hisse senedi çıkarılması, portföyde bulunan menkul kıymetlerle ilgili temettü ödemesi, faiz ödemesi, bedelli, bedelsiz sermaye artırımları, tutar artırım, nakit girişleri nedeniyle portföyün büyümesi, katılma belgesi geri dönüşleri ve diğer nedenlerle oluşacak nakit ihtiyaçlarının karşılanması, ani fiyat hareketleri ve endeksi izlemeyi etkileyecek diğer hususların ortaya çıkması nedenleriyle portföyde değişiklik yapılması zorunlu olduğunda sözkonusu değişiklikler 30 gün içerisinde fon portföyüne yansıtılır. Fon'un devamı süresince alınan bedelsiz hisse senetleri, alındıkları gün Fon'un toplam değerine dahil edilir.

## FORM YF-4/ İÇD

### YENİ

#### **MADDE 9- KATILMA PAYLARININ SATIŞ VE GERİ SATIN ALINIŞ FİYATLARININ TESBİTİ USULÜ VE PORTFÖY DEĞERİNİN BELİRLENMESİ ESASLARI:**

- 9.6.** "Bir payın değeri", fon toplam değerinin tedavüldeki katılma paylarının kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. İhraç edilen katılma paylarının tümü satılıncaya kadar, her payın değeri, Fon toplam değerinin tedavüldeki pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Bu dönem içinde geri satın alma yoluyla fona geri dönmüş katılma paylarından halen fon bünyesinde bulunanların sayısı toplam pay sayısından düşülür. Katılma paylarının satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır.
- 9.7.** Fon'un bu maddeye göre hesaplanan pay değeri, müteakip işgünü katılma paylarının alım-satım yerlerinde açıkça görülebilecek şekilde asılan ilanlarla duyurulur.
- 9.9.** Fon'un A tipi olma niteliği devam ettiği sürece, Fon katılma payları Borsa'nın uygun görmesi üzerine, Borsada işlem görür. Katılma payları Borsa üyesi aracı kuruluşlarca Borsa'da oluşan fiyat üzerinden serbestçe alınıp satılabilir. Katılma paylarının borsada işlem görmesine ilişkin esaslar borsa tarafından belirlenir.
- 9.10.** Baz alınan endeksin kapsamının değiştirilmesi, endekse yeni bir hisse senedi eklenmesi ya da endeksten bir hisse senedi çıkarılması, portföyde bulunan menkul kıymetlerle ilgili temettü ödemesi, faiz ödemesi, bedelli, bedelsiz sermaye artırımları, tutar artırımını, nakit girişleri nedeniyle portföyün büyümesi, katılma payı geri dönüşleri ve diğer nedenlerle oluşacak nakit ihtiyaçlarının karşılanması, ani fiyat hareketleri ve endeksi izlemeyi etkileyecek diğer hususların ortaya çıkması nedenleriyle portföyde değişiklik yapılması zorunlu olduğunda sözkonusu değişiklikler 30 gün içerisinde fon portföyüne yansıtılır. Fon'un devamı süresince alınan bedelsiz hisse senetleri, alındıkları gün Fon'un toplam değerine dahil edilir.

### ESKİ

#### **MADDE 10-FON GİDER GELİR FARKININ KATILMA BELGELERİ SAHİPLERİNE DAĞITILMASI ESASLARI:**

- 10.3.** Fon'da oluşan kar, katılma belgelerinin bu içtüzük'ün 9'inci maddesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan hisse senetlerinin kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma belgeleri sahipleri, belgelerini herhangi bir işgünü Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttıkları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımını sözkonusu değildir.
- 10.4.1.** Katılma belgeleri ile ilgili harcamalar,

### YENİ

#### **MADDE 10- FON GİDER GELİR FARKININ KATILMA PAYI SAHİPLERİNE DAĞITILMASI ESASLARI:**

- 10.3.** Fon'da oluşan kar, katılma paylarının bu içtüzük'ün 9'uncu maddesinde belirtilen esaslara göre tespit edilen günlük fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan hisse senetlerinin kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. 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 dağıtımını sözkonusu değildir.

## FORM YF-4/ İÇD

### 10.4.1. Katılma payları ile ilgili harcamalar,

#### ESKİ

#### **MADDE 11-FON'LA İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ:**

**11.3.** Kurucu, her ayı takip eden 15 gün içinde, ay içerisindeki menkul kıymet ve katılma belgesi hareketleri ile fon performansına ilişkin bilgileri içerecek şekilde hazırlanan aylık raporların birer örneğini Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderir. Ayrıca, bu raporlarda son bir ay ve üç aylık dönemler itibariyle hesaplanan korelasyon katsayılarına ilişkin bilgilere yer verilir. Söz konusu raporlar aynı zamanda kurucu merkezinde ve katılma belgesi satışı yapılan yerlerde yatırımcıların incelenmesi için hazır bulundurulur. İlgili aya ilişkin alım satım detaylarına yatırımcıya sunulacak aylık rapor nüshalarında yer verilmez.

**11.4.** Kurucu, Kurulca belirlenen esaslar dahilinde değerlendirme gününü takip eden işgünü, fon portföy ve fon toplam değeri tablolarından oluşan ve katılma belgesi fiyatlarının günlük olarak hesaplanmasını gösteren günlük raporları Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderir.

#### YENİ

#### **MADDE 11-FON'LA İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ:**

**11.3.** Kurucu, her ayı takip eden 15 gün içinde, ay içerisindeki menkul kıymet ve katılma payı hareketleri ile fon performansına ilişkin bilgileri içerecek şekilde hazırlanan aylık raporların birer örneğini Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderir. Ayrıca, bu raporlarda son bir ay ve üç aylık dönemler itibariyle hesaplanan korelasyon katsayılarına ilişkin bilgilere yer verilir. Söz konusu raporlar aynı zamanda kurucu merkezinde ve katılma payı satışı yapılan yerlerde yatırımcıların incelenmesi için hazır bulundurulur. İlgili aya ilişkin alım satım detaylarına yatırımcıya sunulacak aylık rapor nüshalarında yer verilmez.

**11.4.** Kurucu, Kurulca belirlenen esaslar dahilinde değerlendirme gününü takip eden işgünü, fon portföy ve fon toplam değeri tablolarından oluşan ve katılma payı fiyatlarının günlük olarak hesaplanmasını gösteren günlük raporları Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderir.

#### ESKİ

#### **MADDE 12-FON'A KATILMA, FON'DAN AYRILMA ŞARTLARI, FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ:**

##### **12.1.1. Genel Esaslar**

Katılma belgesi satın alınması veya fona iadesinde, Kurucunun izahnamede ilan edeceği katılma belgesinin alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir. Bunun dışında Kurucunun telefon ve internet bankacılığı ile ATM sistemleri aracılığıyla da katılma belgesi alım satım talimatı verilebilir.

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

##### **12.1.2. Alım Talimatları**

Yatırımcıların İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'a kadar verdikleri katılma belgesi 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'dan sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı hesaplanmasından sonra verilmiş olarak kabul edilir ve izleyen hesaplamada bulunan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

## FORM YF-4/ İÇD

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

### 12.1.3. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma belgesi bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Kurucu, talimatın verilmesi sırasında, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma belgesi bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 ilave marj uygulayarak tahsil edebilir. Ayrıca, katılma belgesi 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 12.1.2. maddede belirlenen esaslar çerçevesinde, izleyen ilk işlem günü katılma belgesi alımında kullanılır.

### 12.1.4. Satım Talimatları

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

İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'dan 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.

### 12.1.5. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları

Katılma belgesi bedelleri; iade talimatının, İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'a kadar veya tatil gününde verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden 2. işlem gününde, iade talimatının İMKB'nin açık olduğu günlerde saat 13:00'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden 3. işlem gününde, yatırımcılara ödenir.

**12.2.** Katılma belgelerinin tasarruf sahipleri tarafından fona geri satımında komisyon uygulanmaz.

**12.3.** Kurucu tarafından katılma belgelerinin fon adına alım satımı esastır. Katılma belgelerinin, günlük olarak geri dönen miktarının azami %10'u kurucu tarafından kendi portföyüne alınabilir. Bu şekilde alınabilecek katılma belgelerinin toplamı, fonun toplam pay sayısının %10'unu aşamaz.

**12.5.** Fon'un, Sermaye Piyasası Kurulunun Seri: VII, No 10 sayılı Tebliğin 53'üncü maddesinde belirtilen nedenlerle 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 nakle dönüşen Fon varlığı, katılma belgesi sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih anından itibaren hiçbir katılma belgesi ihraç edilemez ve geri alınamaz. Ay sonları itibariyle son üç aylık dönemde Fon'un birim pay değeri ile baz alınan endeksin değeri arasındaki korelasyon katsayısının, bu içtüzükte belirtilen korelasyon katsayısının altına düşmesi halinde Kurul, Fon'un tasfiyesini veya türünün değiştirilmesini isteyebilir ve bunların kamuya duyurulmasını sağlayabilir. Fon denetçisi son bir veya üç aylık dönemler itibariyle hesaplanan korelasyon katsayısının Fon içtüzüğünde belirtilen oranın altına düşmesi halinde bu durumu, izleyen ayın ilk 6 işgünü içinde Fon Kurulu'na ve Kurula bildirmekle yükümlüdür.



## FORM YF-4/ İÇD

### YENİ

#### **MADDE 12-FON'A KATILMA, FON'DAN AYRILMA ŞARTLARI, FON'UN SONA ERMESİ VE FON VARLIĞININ TASFİYESİ:**

##### **12.1.1.Genel Esaslar**

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

##### **12.1.2. Alım Talimatları**

Yatırımcıların İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'a 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'dan sonra iletilen talimatlar ilk pay fiyatı 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.

##### **12.1.3. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları**

Alım talimatının verilmesi sırasında, talep edilen katılma payı bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Kurucu, talimatın verilmesi sırasında, alış işlemine uygulanacak fiyatın kesin olarak bilinmemesi nedeniyle, katılma payı bedellerini en son ilan edilen satış fiyatına %20 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 12.1.2. maddede belirlenen esaslar çerçevesinde, izleyen ilk işlem günü katılma payı alımında kullanılır.

##### **12.1.4. Satım Talimatları**

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

İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'dan 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.

##### **12.1.5. Satım Bedellerinin Ödenme Esasları**

Katılma payı bedelleri; iade talimatının, İMKB Hisse Senedi Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'a kadar veya tatil gününde verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden 2. işlem gününde, iade talimatının İMKB'nin açık olduğu günlerde saat

## FORM YF-4/ İÇD

13:00'dan sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden 3. işlem gününde, yatırımcılara ödenir.

- 12.2.** Katılma payı tasarruf sahipleri tarafından fona geri satımında komisyon uygulanmaz.
- 12.3.** Kurucu tarafından katılma paylarının fon adına alım satımı esastır. Katılma paylarının, günlük olarak geri dönen miktarının azami %10'u kurucu tarafından kendi portföyüne alınabilir. Bu şekilde alınabilecek katılma paylarının toplamı, fonun toplam pay sayısının %10'unu aşamaz.
- 12.5.** Fon'un, Sermaye Piyasası Kurulunun Seri: VII, No 10 sayılı Tebliğin 53'üncü maddesinde belirtilen nedenlerle 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 nakle dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınamaz. Ay sonları itibariyle son üç aylık dönemde Fon'un birim pay değeri ile baz alınan endeksin değeri arasındaki korelasyon katsayısının, bu içtüzükte belirtilen korelasyon katsayısının altına düşmesi halinde Kurul, Fon'un tasfiyesini veya türünün değiştirilmesini isteyebilir ve bunların kamuya duyurulmasını sağlayabilir. Fon denetçisi son bir veya üç aylık dönemler itibariyle hesaplanan korelasyon katsayısının Fon içtüzüğünde belirtilen oranın altına düşmesi halinde bu durumu, izleyen ayın ilk 6 işgünü içinde Fon Kurulu'na ve Kurula bildirmekle yükümlüdür.

### ING Bank A.Ş.

**Kazım Cenk TÜLÜMEN**  
Genel Müdür Yardımcısı

**Keriman AYDIN**  
Grup Müdürü

SPK Fon Sermaye Artırımı Kayda Alma : 02.04.2010 Tarih 8-278 Sayılı Kararı.  
İÇTÜZÜK Değişikliği noter onayı :T.C. Beyoğlu 41.Noter: 07.05.2010 Tarih 14289 Sayı.  
SPK Ser.Art.Kayda Alma Belgesi:04.06.2010 Tarih KB 261-2/278 (04.06.2010-B.02.1.SPK.0.15-526 yazı)  
E/Y İctüzük +İZAHNAME Tescil-İlan: 09.06.10 Tescil, 15.06.2010 Tarih, 7585 Sayı, Sayfa:89-94 T.T.S.G.  
Ser.Art.Halka Arz: 28.06.2010 Pazartesi : Günlük Fon Fiyatına +ilave gider payı: 0,000077 yTL