

BU İZAHNAME KATILMA PAYLARININ SATIŞININ YAPILDIĞI YERLERDE FON İÇTÜZÜĞÜ VE HER AY İTİBARIYLA HAZIRLANAN, FONLA 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 GAZETESİ'NDE 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 İMKB ULUSAL 30 ENDEKS YATIRIM FONU
300.000.000 ADET 2.TERTİP
KATILMA PAYLARININ HALKA ARZINA İLİŞKİN
İZAHNAMEDİR.

Oyak Menkul Değerler A.Ş. tarafından 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'nci maddelerine dayanılarak, 03.03.2000 tarihinde İstanbul ili Ticaret Sicili Memurluğuna 187862-135377 sicil numarası altında kaydedilerek 09.03.2000 tarih ve 5000 sayılı Türkiye Ticaret Sicili Gazetesinde ilan edilen fon içtüzüğü hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma payları karşılığında toplanacak paralarla, katılma payı sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inanca bağlı mülkiyet esaslarına göre Sermaye Piyasası araçları ile altın ve kıymetli madenler ile bunlara dayalı araçlardan oluşan portföyü işletmek amacıyla Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.03.2000 tarih ve KYD-236 sayılı izni ile Oyak Menkul Değerler A.Ş. A Tipi Değişken Fonu kurulmuştur. Söz konusu fonun unvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 17.06.2002 tarih ve KYD-293 sayılı izni ile Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 30 Endeks Fon'a "dönüştürülmüştür. Sermaye Piyasası Kurulu'nun 03.03.2004 tarih ve KYD-145 sayılı izni çerçevesinde Fon kurucusu değiştirilmiş ve Fon unvanı Oyak Bank A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 30 Endeks Fonu'na dönüştürülmüştür. Kurucunun unvanının değişmesi nedeniyle, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.07.2008 tarih 15/588 sayılı izni ile "ING Bank A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 30 Endeks Yatırım Fonu" olarak değiştirilmiş olup, katılma paylarının halka arzına ilişkin izahnamedir.

ING Bank A.Ş. A Tipi İMKB Ulusal 30 Endeks Yatırım Fonu'nun bu tutar artırımını öncesi Kurul kaydına alınan halka arzlarına ilişkin bilgiler tarih sırasıyla aşağıdaki tabloda gösterilmektedir.

HALKA ARZ TARİHİ	SPK KAYIT TARİHİ	SPK KAYIT NUMARASI	TERTİP	ESKİ TUTARI (TL'DEN)	YENİ TUTARI (TL'YE)
15.05.2000	01.03.2000 02.05.2000	KYD-236 KB.261-681	1.Tertip F Grubu	.-.	2.000.000.-TL

Bu sefer fon tutarının 2.000.000.-TL'den 5.000.000.-TL'ye artırımını dolayısıyla ihraç olunarak fona iştirak sağlayan ve fon varlığına katılım oranını gösteren 2. tertip 300.000.000 adet katılma payları, Sermaye Piyasası Kurulu'nca 04 / 06 / 2010 tarih ve KB 261 – 2 / 278 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 : ENDEKS FON (Seri: VII, No : 10 sayılı Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğinin 3 numaralı ekinde yer alan formüle uygun olarak yapılan hesaplama çerçevesinde, baz alınan ve Kurul tarafından uygun görülen bir endeksin değeri ile fonun birim pay değeri arasındaki korelasyon katsayısı en az %90 olacak şekilde, endeks kapsamındaki menkul kıymetlerin tümünden ya da örnekleme yoluyla seçilen bir kısımdan oluşan fonlar ENDEKS FON olarak adlandırılır)
2. Fonun Tipi : A TİPİ (Fon içtüzüklerinde belirtilmek suretiyle, portföy değerinin aylık ağırlıklı ortalama bazda en az %25'ini, devamlı olarak mevzuata göre özelleştirme kapsamına alınan Kamu İktisadi Teşebbüsleri dahil Türkiye'de kurulmuş ortaklıkların hisse senetlerine yatırmış fonlar A tipi olarak adlandırılır.)
3. Mevcut Fon Tutarı : 2.000.000.-TL
4. Artırılan Fon Tutarı : 3.000.000.-TL
5. Artırım Sonrası Fon Tutarı 5.000.000.-TL
6. Mevcut Pay Sayısı 200.000.000 Adet
7. Artırılan Pay Sayısı 300.000.000 Adet
8. Artırım Sonrası Pay sayısı 500.000.000 Adet
9. Artırılan Payların Tertibi 2. TERTİP
10. Fon'un Süresi SÜRESİZ

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 Tebliğinin 41. md. ne uygun olarak yönetilir.

Buna göre fon portföyü ; Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçları, içtüzüğün 13. maddesinde yer alan formüle uygun olarak yapılan hesaplama çerçevesinde baz alınan endeksin değeri ile fonun birim pay değeri arasındaki korelasyon katsayısı en az %90 olacak şekilde, endeks kapsamındaki menkul kıymetlerden örnekleme yoluyla seçilir. Baz alınan endeks İMKB ULUSAL 30 fiyat endeksidir. Fon portföyünün en az %80'i devamlı olarak baz alınan endeks olan İMKB ULUSAL 30 fiyat endeksi kapsamındaki menkul kıymetlere yatırılır. Korelasyon katsayısı ay sonları itibariyle 3 aylık dönemler itibariyle hesaplanır ve Fon'un tasfiyesinde Kurul düzenlemeleri çerçevesinde hesaplanan korelasyon katsayısı esas alınır.

III. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ VE SAKLANMASI:

1. Kurucu: Fon kurucusu olarak ING Bank A.Ş. riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre, fonun pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim ve temsilinden 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., Euroclear Bank S.A/NV ve İstanbul Altın Borsası nezdinde muhafaza edilecektir.

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
Kazım Cenk TÜLÜMEN	Fon Kurulu Başkanı	1992-1995 Finasbank Yatırım Bankacılığı Md.Yrd. 1995-1999 Finansbank Hazine Bölüm Başkanı 1999-2000 Fiba Bank A.Ş. Gen.Md.Yrd. 2000-2002 Fiba Bank A.Ş. Genel Md. 2002 ----- ING Bank A.Ş. Hazine Gen.Md.Yrd.	19	27.02.2006 Tarih 12-7 Nolu Karar
Keriman AYDIN	Fon Kurulu Üyesi	1972-1997 Osmanlı Bank A.Ş.Operasyon Müdürü 1997 ----- ING Bank A.Ş. Genel Müdürlük Operasyon Grup Müdürü	39	27.02.2006 Tarih 12-7 Nolu Karar
Hakan UZUN	Fon Kurulu Üyesi	1996-1998 Körfez Bank A.Ş. Dealer 1998-2000 Bank Kapital A.Ş. YP Pozisyon ve Hazine Planlama Yönetmen 2000-2002 Oyak Bank A.Ş. TMU 1 Hazine Pazarlama Yönetmen 2002-2004 Oyak Bank A.Ş.Hazine Pazarlama Müd. 2004-..... ING Bank A.Ş. Hazine Grubu Grup Müdürü	14	12.03.2010 Tarih 10-4 Nolu Karar
Gülben PAMİR	Fon Kurulu Üyesi	1994-1995 Emlak Bank A.Ş. Finansal Kurumlar 1995 ----- ING Bank A.Ş. Hazine Operasyon Md.	17	27.02.2006 Tarih 12-7 Nolu Karar
Savaş ERKAN	Fon Denetçisi	1991-1997 T.Ticaret Bankası Müfettiş 1997-1998 T.Ticaret Bankası Müdür Yardımcısı 1998-1999 T.Ticaret Bankası Müfettiş 1999-2001 T.Ticaret Bankası Şube Müdürü 2001-2002 Oyak Bank A.Ş. Bölüm Başkanı 2002 - ING Bank A.Ş. Grup Müdürü	20	27.02.2006 Tarih 12-7 Nolu Karar
Meriç ILGAZ	Fon Müdürü	1990-1997 TEB A.Ş. Menkul Kıymetler Operasyon 1997-1999 TAIB Yatırım Men.Değ.A.Ş. Muh.Md. 1999-2001 MED Menkul Değ.A.Ş. Muh.Md. 2001-2005 MEKSA Yatırım A.Ş. Mevzuata Uyum 2006 ----- ING Bank A.Ş. Yatırım Fonları Operasyon Müdürü	21	27.02.2006 Tarih 12-7 Nolu Karar
Ziyattin GELER	Fon Muhasebesi	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	14	14.11.2005
Hasan Özkan İŞCAN	Fon Muhasebesi	1995-2001 Egebank A.Ş. Fon Muh.Yetkilisi 2002-2001 Sümerbank A.Ş. Fon Muh. Yetkilisi 2002 ----- ING Bank A.Ş. Yatırım Fonları Operasyon Yetkilisi	16	14.11.2005
Abdullah AKGÜN	Portföy Yöneticisi	1993-1995 Rensselaer Polytechnic Institute-Asistan 1996-1998 Körfez Yatırım-Araştırma Uzmanı 1998-2000 Yapı Kredi Yatırım-Kıdemli Analist 2000-2001 Avrasya Men.Kıy.Y.O.A.Ş.-Genel Md. 2001-2005 Global Portföy Yönetimi A.Ş. Varlık Yönetimi Grup Yönetmeni 2005 ----- ING Portföy Yönetimi A.Ş. Grup Müdürü - Portföy Yöneticisi	18	15.06.2005 Tarih 184 Nolu Karar

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	EN AZ %	EN ÇOK %
Pay Senetleri	80	100
Kamu Borçlanma Araçları	0	20
Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	20
Ters Repo	0	20
Borsa Para Piyasası İşlemleri	0	20
Yabancı Pay Senetleri	0	20
Yabancı Borçlanma Araçları	0	20
Nakit	0	20
Yatırım Ortaklığı Hisse Senetleri	0	10
Diğer Fonların Katılma Payları	0	10
Altın ve Diğer kıymetli Madenler	0	20

VI. FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞUMU VE DAĞILIMI:

Fon portföyünün 11.05.2010 tarihi itibarıyla yapısı aşağıda verilmiştir. Fon tutar artırımını suretiyle toplanacak paralar 3 işgünü içinde içtüzükte belirlenmiş varlıklara yatırılacaktır.

1. Portföydeki Pay Senetlerine İlişkin Bilgiler

İMKB KOD	ŞİRKET ÜNVANI	NOMİNAL DEĞER (TL)	RAYİÇ DEĞER (TL)
AKBNK	Akbank T.A.Ş.	90,496.00	674,195.19
GARAN	Garanti T.A.Ş.	122,601.00	852,076.95
ANSGR	Anadolu Sigorta A.Ş.	0.43	0.56
ARCLK	Arçelik A.Ş.	7,800.00	50,700.00
ASYAB	Asya Bank A.Ş.	23,200.00	86,304.00
BIMAS	BİM A.Ş.	2,095.00	168,647.50
DOHOL	Doğan Şirketler Grubu Holding A.Ş.	41,650.99	44,566.56
DYHOL	Doğan Yayın Holding A.Ş.	10,000.00	13,900.00
DYHOLY	Doğan Yayın Holding A.Ş. (Yeni)	2,468.83	3,406.98
ECILC	Eis Eczacıbaşı İlaç Sanayi ve Tic.A.Ş.	8,600.00	21,414.00
ENKAI	Enka İnşaat A.Ş.	12,150.00	86,265.00
EREGL	Eregli Demir ve Çelik Fabrikaları T.A.Ş.	41,472.40	191,602.50
HALKB	Halk Bankası A.Ş.	16,500.00	189,750.00
ISCTR	Türkiye İş Bankası A.Ş. (C)	78,718.90	388,871.35
KCHOL	Koç Holding A.Ş.	26,351.20	146,249.17

KOZAA	Koza Madencilik A.Ş.	4,400.00	16,896.00
KRDMD	Kardemir A.Ş. (D)	31,045.69	21,421.53
PETKM	Petkim Petrokimya Holding A.Ş.	4,200.00	50,820.00
SAHOL	H.Ö. Sabancı Holding A.Ş.	40,127.78	254,811.38
SAHOLY	H.Ö. Sabancı Holding A.Ş. Yeni	7,025.65	43,559.02
SISE	T. Şişe Ve Cam Fabrikaları A.Ş.	20,479.38	40,753.98
SKBNK	Şekerbank T.A.Ş.	24,950.00	60,628.50
TAVHL	Tav Havalimanı Holding A.Ş.	8,150.00	52,975.00
TCELL	Turkcell İletişim Hizmetleri A.Ş.	38,450.00	340,282.51
TEBNK	Türk Ekonomi Bankası A.Ş.	11,600.00	27,492.00
THYAO	Türk Hava Yolları A.O.	24,300.00	114,210.00
TKFEN	Tefken Bank A.Ş.	6,953.78	35,603.37
TOASO	Tofaş Türk Otomobil Fabrikası A.Ş.	6,100.00	35,990.00
TSKB	Türkiye Sınayi Kalkınma Bankası A.Ş.	0.80	1.87
TTKOM	Türk Telekom A.Ş.	26,390.00	146,464.50
TUPRS	Tüpraş-Türkiye Petrol Rafinerileri A.Ş.	6,390.00	196,492.50
VAKBN	Türkiye Vakıflar Bankası T.A.O.	32,754.00	120,534.72
VESTL	Vestel Elektronik A.Ş.	14,100.00	33,276.00
YKBNK	Yapı Ve Kredi Bankası A.Ş.	53,654.00	222,127.56
	Toplam	845,175.83	4,732,290.20

2. Portföydeki Borçlanma Araçlarına İlişkin Bilgiler

KIYMET TÜRÜ	TANIMI	VADESİ	RAYİÇ DEĞER (TL)
Devlet Tahvili	--	--	0
Hazine Bonosu	--	--	0
Ters Repo		12.05.2010	428.073,29
Borsa Para Piyasası İşlemleri	--	--	0
Toplam			428.073,29

3. Portföydeki Yabancı Varlıklara İlişkin Bilgiler

KIYMET TÜRÜ	TANIMI	VADESİ	RAYİÇ DEĞER (TL)
Yabancı Pay Senedi	--	--	0
Yabancı Borçlanma Senedi	--	--	0
Toplam	--	--	0

4. Özet Portföy Tablosu

	TUTARI (TL)	FON PORTFÖYÜNE ORANI (%)
Pay Senetleri Toplamı	4.732.290,20	91.70
Kamu İç Borçlanma Araçları Toplamı	0	0
Kamu Dış Borçlanma Araçları Toplamı	0	0
Özel Sektör Borçlanma Araçları Toplamı	0	0
Ters Repo İşlemleri Toplamı	428.073,29	8.30
Yabancı Pay Senetleri Toplamı	0	0
Yabancı Borçlanma Araçları Toplamı	0	0
...		
Fon Portföy Değeri	5.160.363,49	100
Nakit	542,68	
Hazır Değerler Toplamı	542,68	
Takastan Alacaklar	0	
Diğer Alacaklar	3.435,02	
Alacaklar Toplamı	3.435,02	
Takasa Borçlar	19.885,00	
Yönetim Ücreti Karşılığı	5.454,03	
Vergi Karşılığı	0	
Diğer Borçlar	25.815,68	
Borçlar Toplamı	51.154,71	
Fon Toplam Değeri	5.113.186,48	
Tedavüldeki Pay Sayısı	102.163.880	
Birim Pay Fiyatı	0.050049	

5. Portföye İlişkin Oranlar

30.04.2010 tarihi itibariyle son bir yıllık dönem için hesaplanan oranlar aşağıda verilmektedir.

Katılma Payları Dönüşüm Oranı (Katılma Payları alım satım tutarları toplamı / Ortalama Katılma Payı tutarı)	:	% 81,71
Ortalama Katılma Payları Oranı (Günlük Katılma Payları oranlarının ortalaması)	:	% 62,52
Borçlanma Senetleri Dönüşüm Oranı (Borçlanma senetleri alım satım tutarları toplamı / Ortalama borçlanma senedi tutarı) *Ters Repo İşlemleri Hariç Tutulmuştur	:	0
Ortalama Borçlanma Senetleri Oranı (Günlük borçlanma senetleri oranlarının ortalaması)	:	0
Yabancı Menkul Kıymetler Dönüşüm Oranı (Yab. menkul kıym. alım satım tutarları toplamı / Ortalama yab. menkul kıym. tutarı)	:	0
Ortalama Yabancı Menkul Kıymetler Oranı (Günlük yabancı menkul kıymetler oranlarının ortalaması)	:	0
Son Bir Yıllık Birim Fiyat Artış Oranı	:	% 70,48
Son Bir Yıllık Ortalama Portföy Büyüklüğü (TL)	:	5.421.833.-
Son Bir Yıl Portföydeki Borçlanma Araçlarının Ortalama Vadesi	:	O / N

VII. KATILMA PAYLARININ 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 itibariyle 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.

VIII. FONDAN TAHSİL EDİLEN HARCAMALAR:

1. Kurucuya ve/veya Fon Portföy Yöneticisine Ödenecek Yönetim Ücretinin Tespit Esası ve Oranı: % 0,010 (Yüzbindeon) Kurucuya Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin % 0,010 (yüzbindeon)'undan oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya ödenir.
2. Pay Senedi Kurtajı: % 0,0735 (Onbinde Yedi + BSMV)
3. Sabit Menkul Kıymet Kurtajı: Aynı gün valörlü işlemler.
 - O/N ve Vadeli Repo : %0.000525 x Repo Süresi (Milyondabeş+BSMV) (09.00-14:00)
 - O/N ve Vadeli Repo : %0.00105 x Repo Süresi (Yüzbindebir+BSMV) (14.00-17:00)
 - Kesin Alım Satım : %0.00105 (Yüzbindebir+BSMV) (09.00-14:00)
 - Kesin Alım Satım : %0.00210 (Yüzbindeiki+BSMV) (14.00-17:00)
4. Karşılık Ayrılan Giderler ve Tutarları: Bağımsız Denetim Ücreti, SPK Kayda Alma Ücreti, İMKB Lisans Ücreti ile Takasbank A.Ş. ücret ve komisyon tarifesine göre saklama ücreti ödenmektedir.

IX. İHRACA İLİŞKİN GİDERLER:

Aşağıda tutar artırımına ilişkin ortaya çıkan tahmini giderler verilmektedir:

GİDER TÜRÜ	TUTARI (TL)
Peşin Ödenecek SPK Kayıt Ücreti	0
Peşin Ödenecek Finansal Faaliyet Harcı	0
Paylar Satıldıkça Ödenecek SPK Kayıt Ücreti	0
Paylar Satıldıkça Ödenecek Finansal Faaliyet Harcı	0
Tescil ve İlan Giderleri	25.000.-
Gazete İlan Giderleri	5.000.-
Diğer Giderler	5.000.-
TOPLAM	35.000.-

SPK kayıt ücretinin 1 Ykr üzerinden kurucu tarafından peşin olarak ödenen ilk bölümü bu kısımda gösterilmektedir. Ayrıca, tutar artırımı nedeniyle yeni ihraç edilen payların ilk kez satışı sırasında, satış değerinin 1 Ykr'nın üzerinde olması halinde aradaki fark üzerinden ek kayda alma ücreti ve finansal faaliyet harcı ödenir.

Tutar artırımına ilişkin giderler öncelikle kurucu tarafından karşılanır ve payların satışı anında yeni payları satın alan yatırımcılardan payları oranında tahsil edilir. Artırım giderleri en çok bir yıl içinde tahsil edilmek zorundadır. Bu süre içinde tahsil edilemeyen artırım giderlerinden kurucu feragat etmiş sayılır.

X. 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 tevkifatına tabidir.

2. Katılma Payı Satın Alanların Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi uyarınca Sermaye Piyasası Kanununa göre kurulan menkul kıymetler yatırım fonlarının katılma belgelerinin ilgili olduğu fona iadesi %10 oranında gelir vergisi tevkifatına tabidir. Dar mükellef gerçek kişi ve kurumlar için bu oran %0 olarak uygulanır.

Sürekli olarak portföyünün en az % 51'i İstanbul Menkul Kıymetler Borsasında işlem gören hisse senetlerinden oluşan yatırım fonlarının bir yıldan fazla süreyle elde tutulan katılma belgelerinin elden çıkarılmasında Gelir Vergisi Kanunu'nun geçici 67. maddesi kapsamında tevkifat yapılmaz.

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. Ticarî 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.

XI. 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.

¹ Bkz. 2006/10371 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı.

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 paylarının alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir. Bunun dışında Kurucunun veya fon katılma payı alım satım aracılık sözleşmesi imzaladığı Aracı Kuruluşların 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’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.

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.

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.

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

Katılma payı tasarruf sahipleri tarafından fona geri satımında komisyon uygulanmaz.

Kurucu tarafından katılma payı 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.

7. Tasarruf sahipleri İçtüzükte belirtilen esaslar çerçevesinde katılma paylarının alım ve satımını gerçekleştirebilir. Katılma paylarının alım satımı Kurucunun yanı sıra Oyak Yatırım Menkul Değerler A.Ş.'nin aracılığıyla da yapılır. 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.

XII. FON BİLANÇO VE GELİR TABLOSU

31.12.2009 tarihli Bağımsız Denetim Raporu ekte sunulmuştur.

ING Bank A.Ş.

A TİPİ İMKB ULUSAL 30 ENDEKS YATIRIM FONU

31 ARALIK 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLİ

BİLANÇO

(Türk Lirası "TL")

	CARİ DÖNEM 31 ARALIK 2009	ÖNCEKİ DÖNEM 31 ARALIK 2008
VARLIKLAR		
I- Hazır Değerler	84	37
A-Kasa	0	0
B-Bankalar	84	37
C-Diğer Hazır Değerler	0	0
II- Menkul Kıymetler	5,532,228	2,846,407
A-Hisse Senetleri	4,970,127	2,608,314
B-Özel Kesim Borçlanma Senetleri	0	0
C-Kamu Kesimi Borçlanma Senetleri	562,101	238,093
D-Diğer Menkul Kıymetler	0	0
III- Alacaklar	0	85
IV- Diğer Varlıklar	0	0
VARLIKLAR TOPLAMI	5,532,312	2,846,529
V- Borçlar	(23,789)	(12,139)
A-Banka Avansları	0	0
B-Banka Kredileri	0	0
C-Menkul Kıymet Alım Borçları	0	0
D-Fon Yönetim Ücretleri	(18,186)	(8,557)
E-Vergi Karşılığı	0	0
F-Diğer Borçlar	(5,603)	(3,582)
BORÇLAR TOPLAMI	(23,789)	(12,139)
NET VARLIKLAR TOPLAMI	5,508,523	2,834,390
VI- Fon Toplam Değeri		
A-Katılma Belgeleri	(89,150)	(63,289)
B-Katılma Belgeleri Değer Artış/Azalış	1,711,473	(1,209,605)
C-Fon Gelir Gider Farkı	3,886,200	4,107,284
- Cari Dönem Fon Gelir Gider Farkı	(221,084)	(172,512)
- Geçmiş Yıl. Fon Gelir Gider Farkı	4,107,284	4,279,796
FON TOPLAM DEĞERİ	5,508,523	2,834,390
	0	0

ING Bank A.Ş.
A TİPİ İMKB ULUSAL 30 ENDEKS YATIRIM FONU
31 ARALIK 2009 VE 31 ARALIK 2008 TARİHLİ
GELİR TABLOSU
(Türk Lirası "TL")

	CARİ DÖNEM 31 ARALIK 2009	ÖNCEKİ DÖNEM 31 ARALIK 2008
I- Fon Gelirleri		
A-Menkul Kıymetler Portföyünden Alınan Faiz ve Kar Payları	113,697	108,394
1-Özel Kesim Menkul Kıymet Faiz ve Kar Payları		
Hisse Senetleri Kar Payları	113,697	108,394
Borçlanma Senetleri Faizleri	0	0
2-Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Faiz ve Kar Payları	0	0
3-Diğer Menkul Kıymetler Faiz ve Kar Payları	0	0
B- Menkul Kıymet Satış Karları	34,225	9,284
1-Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Karları		
Hisse Senetleri Satış Karları	34,225	9,284
Borçlanma Senetleri Satış Karları	0	0
2-Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Karları	0	0
3-Diğer Menkul Kıymetler Satış Karları	0	0
C- Gerçekleşen Değer Artışları	837,783	150,560
D- Diğer Gelirler	0	0
GELİRLER TOPLAMI	985,705	268,238
II- Fon Giderleri		
A- Menkul Kıymet Satış Zararları	(41,096)	(14,998)
1-Özel Kesim Menkul Kıymetleri Satış Zararları		
Hisse Senetleri Satış Zararları	(41,096)	(14,998)
Borçlanma Senetleri Satış Zararları	0	0
2-Kamu Kesimi Menkul Kıymetleri Satış Zararları	0	0
3-Diğer Menkul Kıymetler Satış Zararları	0	0
B- Gerçekleşen Değer Azalışları	(980,501)	(287,214)
C- Faiz Giderleri	0	0
D- Diğer Giderler	(185,192)	(138,538)
1- İhraç İzni Ücretleri	0	0
2- İlan Giderleri	(1,043)	(2,385)
3- Sigorta Ücretleri	0	0
4- Aracılık Komisyon Giderleri	(7,157)	(3,405)
5- Noter Harç ve Tasdik Ücretleri	(966)	(1,279)
6- Fon Yönetim Ücretleri	(165,304)	(123,130)
7- Denetim Ücretleri))
8- Katılma Belgeleri	(2,889)	(2,520)
9- Katılma Belgeleri	0	0
10- Vergi, Resim, Harç vb. Giderleri	(237)	(151)
11- Saklama Giderleri	(1,072)	(824)
11-Diğer	(6,524)	(4,844)
GİDER TOPLAMI	(1,206,789)	(440,750)

III- FON GELİR GİDER FARKI

(221,084)

(172,512
)

XIII. TASFİYE SONUCUNA İŞTİRAK:

Fon, aşağıda belirtilen nedenlerle sona erer ;

1. Fon içtüzüğünde bir süre öngörülmüş ise bunun sona ermesi,
2. Fon süresiz ise kurucunun Kurulun uygun görüşünü aldıktan sonra 6 ay öncesinden feshi ihbar etmesi,
3. Kurucunun fon kurma koşullarını kaybetmesi,
4. Kurucunun mali durumunun zayıflaması, fonun kendi maliyetlerini karşılayamaz durumda olması ve benzer nedenlerle fonun devamının yatırımcıların yararına olmayacağını 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 payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı 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.

XIV. HALKA ARZLA İLGİLİ BİLGİLER:

1. Satış Başlangıç Tarihi: 28 / 06 / 2010 tarihinden itibaren katılma payları bedelleri tam ve nakden tahsil edilmek suretiyle satış günündeki değerleri üzerinden satılacaktır.
2. Fon İçtüzüğü ve İzahnamenin Temin Edilebileceği ve Pay Değerinin İlan Edileceği Yerler :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
ING Bank A.Ş. Genel Müdürlük Tüm Şubelerimiz	Eski Büyükdere Caddesi, Ayazağa Köyü, No:6 34398 Maslak – İSTANBUL	0212 335 10 00
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tüm Şubeleri	Akatlar-Ebulula Caddesi, F2 C Blok 34335 Levent - Beşiktaş İSTANBUL	0212 444 0 414

3. Katılma Payları Alım Satımının Yapılacağı Yerler :

UNVAN	ADRES	TELEFON NO
ING Bank A.Ş. Genel Müdürlük	Eski Büyükdere Caddesi, Ayazağa Köyü, No:6	0212 335 10 00

Tüm Şubelerimiz	34398 Maslak –Sarıyer - İSTANBUL	
OYAK Yatırım Menkul Değerler A.Ş. Tüm Şubeleri	Akatlar-Ebulula Caddesi, F2 C Blok 34335 Levent - Beşiktaş İSTANBUL	0212 444 0 414

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	0212 335 10 00

YÖNETİCİNİN UNVANI	ADRES	TELEFON NO
ING Portföy Yönetimi A.Ş.	Eski Büyükdere Caddesi, Ayazağa Köyü, No:6 34398 Maslak - İSTANBUL	0212 365 46 00

İzahnamede yer alan bilgilerin doğruluğunu kanuni yetki ve sorumluluklarımız çerçevesinde onaylarız. 11.05.2010

Adı Soyadı

Adı Soyadı

FON KURULU BAŞKANI
Kazım Cenk TÜLÜMEN

FON KURULU ÜYESİ
Keriman Aydın

Bu izahnamede yer alan ve tarafımızdan denetlenen 31.12.2008 ve 31.12.2009 tarihlerine ilişkin mali durum ve faaliyet sonuçlarına ilişkin mali tabloların kuruluşumuzca düzenlenen bağımsız denetim raporuna uygunluğunu onaylarız.

Bağımsız Denetim Şirketi Yetkilisi
Adı Soyadı- Unvanı - İmzası
Bağımsız Denetim Şirketi Kaşesi

GÜNEY Bağımsız Denetim ve Serbest Muh. Mali Müş. A.Ş.
Fatma Ebru YÜCEL – Sorumlu Ortak – Baş Denetçi

SPK Fon Sermaye Artırımı Kayda Alma : 02.04.2010 Tarih 8-278 Sayılı Kararı.
İÇTÜZÜK 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 İçtüzük+IZAHNAME, Tescil-İlan:09.06.10 Tescil, 15.06.10 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