

ING Bank A.Ş.
B TİPİ KISA VADELİ TAHVİL VE BONO YATIRIM FONU
İÇTÜZÜĞÜ

13.12.2012 / B.02.6.SPK.0.15.305.01.03-1037

MADDE 1- FONUN KURULUŞ AMACI:

1.1. OYAK BANK A.Ş. tarafından, 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla "OYAK BANK A.Ş. B Tipi Değişken Fon" kurulmuştur. Söz konusu OYAK BANK A.Ş. B Tipi Değişken Fon Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri VII, No:10 satılı Tebliğinin 19. maddesinde belirtilen esaslara uygun olarak "OYAK BANK A.Ş. B TİPİ YABANCI MENKUL KIYMETLER FONU"na dönüştürülmüştür. Kurucunun ünvanının değişmesi nedeniyle, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01.07.2008 tarih 15/588 sayılı izni ile "ING Bank A.Ş. B TİPİ YABANCI MENKUL KIYMETLER YATIRIM FONU" olarak değiştirilmiştir. **Söz konusu fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 13 / 12 / 2012 tarih ve B.02.6.SPK.0.15.305.01.03-1037 sayılı izni ile 18 / 01 / 2013 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere ING Bank A.Ş. B TİPİ KISA VADELİ TAHVİL ve BONO YATIRIM FONU'na dönüştürülmüştür.**

1.2. Bu içtüzükte **ING Bank A.Ş. "KURUCU", ING PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş. YÖNETİCİ", İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ve Euroclear Bank S.A./N.V."SAKLAYICI KURULUŞ", ING Bank A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Yatırım Fonu "FON", Sermaye Piyasası Kurulunun Seri:VII, No:10 Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri ise "TEBLİĞ"** olarak ifade edilecektir.

MADDE 2- FON'UN ADI İLE KURUCU, YÖNETİCİ VE SAKLAYICI KURULUŞLARININ UNVANI VE MERKEZ ADRESLERİ:

- 2.1.** Fon'un adı; ING Bank A.Ş. B Tipi Kısa Vadeli Tahvil ve Bono Yatırım Fonu'dur.
Fon'un yönetim Adresi; Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No:8, 34467 Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
- 2.2.** Kurucu'nun;
Ünvanı ; **ING Bank A.Ş.**
Merkez Adresi; Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No:8, 34467 Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
- 2.3.** Yöneticinin;
Ünvanı; **ING PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**
Merkez Adresi; Reşitpaşa Mahallesi, Eski Büyükdere Caddesi, No:8, 34467 Maslak - Sarıyer / İSTANBUL
- 2.4.** Saklayıcı Kuruluşların;
Unvanı; TAKASBANK - İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş.
Merkez Adresi; Şişli Merkez Mahallesi, Merkez Caddesi, No:6, 34381 Şişli / İSTANBUL
Unvanı; Euroclear Bank S.A./ N.V
Merkez Adresi; 1, Boulevard du Roi Albert II, B-1210 Brussels, BELGIUM

MADDE 3- FON TUTARI VE SÜRESİ:

3.1. Fon'un Tutarı 1.469.333,80

(Birmilyondörtüyüztümüşdokuzbinüçyüzotuzüçliraseksenkuruş) TL'dir.

3.2. Fon'un Süresi ; Süresizdir.

3.3. Fon 146,933,380.-(yüzkırkaltımilyondokuzyüzotuzüçbinüçyüzseksen) paya bölünmüştür.

MADDE 4- FON PORTFÖYÜNÜN OLUŞTURULMASI:

4.1. Yönetici katılma payları karşılığı yatırımcılardan toplanan paraları, en geç 3 işgünü içerisinde, Tebliğ'in 42. maddesi hükümlerine ve bu içtüzükte belirtilen portföy strateji ve sınırlamalarına uygun olarak oluşturur ve yönetir.

4.2. Fon tutarını temsil eden katılma payları Tebliğ'in halka arza ilişkin hükümleri çerçevesinde halka arz yoluyla satılır.

4.3. Katılma paylarının itibari değeri yoktur ve kaydi değer olarak tutulur. Fon tutarını temsil eden katılma payları kaydi olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde müşteri bazında izlenir. Fon katılma payları bastırılamaz ve fiziken teslim edilemez.

4.4. Katılma payı işlemleri günlük olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ne bildirilir.

4.5. Katılma payları Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

MADDE 5- FON YÖNETİMİNE İLİŞKİN ESASLAR VE YÖNETİCİNİN TABİ OLDUĞU İLKELELER:

5.1. Fonun, riskin dağıtılması ve inancılı mülkiyet esaslarına göre pay sahiplerinin haklarını koruyacak şekilde yönetim, temsil ve varlıkların saklanması Sermaye Piyasası Kanunu uyarınca **ING Bank A.Ş. sorumludur. Fon portföyü, yönetici **ING PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.** tarafından, Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemelerine uygun olarak yapılacak bir portföy yönetim sözleşmesi çerçevesinde bu içtüzük ve Tebliğ hükümleri dahilinde yönetilir.**

5.2. Fonla ilgili işlemler Tebliğ'in 12. md. çerçevesinde belirtilen asgari şartlara haiz en az üç kişiden oluşan bir fon kurulu ve en az bir denetçi tarafından yürütülür. Fon kurulu üyelerini ve denetçiyi kurucu atar.

5.3. Fonla ilgili işlemlerin düzgün yürütülebilmesini teminen kurucu bünyesinde bir fon hizmet birimi oluşturulur. Fon hizmet biriminde, Tebliğ'in 12.md.'de belirtilen asgari nitelikleri haiz bir fon yönetim müdürü görevlendirilir ve fona işlerin gerektirdiği mekan, teknik donanım, muhasebe sistemi ve yeterli sayıda uzman personel sağlanır.

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. Fonun muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri Sermaye Piyasası Kanunu, Bankalar Kanunu TTK, VUK ve Borçlar Kanununun ilgili hükümlerine uygun olarak, kurucunun ve yöneticinin hesapları dışında özel hesaplarda izlenir. Fon muhasebesine ilişkin olarak , Kurul'un Seri: XI, No:6" Yatırım Fonları Mali Tablo ve Raporlarına İlişkin İlke ve Kurallar Hakkında Tebliğ' inde belirtilen esaslara uyulur.

5.6. Yönetici fon yönetiminde aşağıdaki ilkelere uyar ;

- 5.6.1.** Yöneticinin yönettiği her fonun çıkarını ayrı ayrı gözetmesi zorunludur. Yönetici, yönetimindeki fonlar veya diğer müşterileri arasında biri lehine diğeri aleyhine sonuç verecek işlemlerde bulunamaz. Fon portföyü ile ilgili alım satım kararlarında objektif bilgi ve belgelere ve sözleşme ile belirlenen yatırım ilkelerine uyulması zorunludur. Bu bilgi ve belgeler ile alım satım kararlarına mesnet teşkil eden araştırma ve raporların en az 5 yıl süreyle yönetici nezdinde saklanması zorunludur. Yatırım kararı veren portföy yöneticisi alım satım kararlarını imzalı olarak kaydeder.
- 5.6.2.** Fon portföyüne rayiç değerinin üzerinde varlık satın alınmaz ve portföyden bu değer altında varlık satılmaz. Rayiç bedel, borsada işlem gören varlıklar için borsa fiyatı, borsada işlem görmeyen varlıklar için işlem gününde fon lehine alımda en düşük, satımda en yüksek fiyattır.
- 5.6.3.** Borsada işlem gören varlıkların alım satımının borsa kanalıyla yapılması zorunludur. Fon adına katılma belgelerinin alım satımı nedeniyle, İMKB Tahvil ve Bono Piyasasından aynı gün valorü ile aynı gün valörlü işlem saatleri dışında fon portföyüne alım veya fon portföyünden satım zorunluluğu bulunduğu anda, İMKB'ce belirlenen işlem kurallarına uyulur. Yöneticinin, fon portföyüne hisse senedi alım satım işlemlerinde, işlemi gerçekleştiren aracı kuruluşun, fonu temsil eden müşteri numarasıyla İMKB'de işlem yapmasını temin etmesi zorunludur.
- 5.6.4.** Yönetici fon adına yaptığı alım satım işlemlerinden dolayı herhangi bir ihraççı veya aracı kuruluştaki kendi lehine bir menfaat sağlarsa, bu durumun kurucuya açıklanması zorunludur.
- 5.6.5.** Herhangi bir şekilde yöneticinin kendine veya üçüncü kişilere çıkar sağlamak amacıyla fon portföyünde bulunan varlıkların alım satımı yapılamaz. Fon adına verilecek emirlerde gerekli özen ve basiretin gösterilmesi zorunludur. Fon adına yapılacak alım satımlarda yönetim sözleşmesinde belirlenen genel fon stratejilerine ve kurucunun genel kararlarına uyulur.
- 5.6.6.** Fon portföyünün önceden saptanmış belirli bir getiri sağlayacağına dair yazılı veya sözlü bir garanti verilmez.
- 5.6.7.** Kurucu, fon kurulu üyeleri, yönetici ve fonların yönetimi ile ilgili olarak veya görevlerini ifa etmeleri sırasında bilgi sahibi olabilecek durumda iseler bu bilgileri kendi veya üçüncü tarafın menfaati doğrultusunda kullanamazlar.

5.7. 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 inancılı mülkiyet esaslarına göre saklanması ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan, genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.

5.8. Fon varlığının, %10'unu geçmemek üzere, Sermaye Piyasası Kurulu'ndan izin alarak, fon hesabına kredi alınabilir. Bu taktirde kredinin alınması ve geri ödenmesi aşamalarında Kurul'a bilgi verilir.

5.9. 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.

5.10. Katılma paylarının 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.

5.11. Fon portföyüne aracı kuruluş ve ortaklık varantları dahil edilebilir. Fonun açık pozisyonunun hesaplamasında, varantlar ile Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsa'sında taraf olunan aynı varlığa dayalı vadeli işlem sözleşmelerinde alınan ters pozisyonlar netleştirilir.

5.12. Kurucu kaydi değer olarak tutulan katılma paylarını müşteriler bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri beş yıl boyunca saklamak zorundadır.

MADDE 6- FON PORTFÖYÜNDEKİ VARLIKLARIN SAKLANMASI:

6.1. Fon portföyündeki varlıklar yapılacak bu sözleşme çerçevesinde İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş., yabancı sermaye piyasası araçları Euroclear Bank S.A./ N.V nezdinde saklanır.

6.2. Yatırım fonunun malvarlığı, kurucunun Kanun'dan Tebliğ'den ve fon içtüzüğünden doğan yükümlülüklerini yerine getirmesi ve sorumluluğunu karşılaması dışında hiçbir amaçla kullanılmaz.Fon mal varlığı rehnedilemez, teminat gösterilemez ve üçüncü şahıslar tarafından haczedilemez.

6.3. Fon portföyündeki yabancı menkul kıymetler Euroclear nezdinde saklanır. Bu amaçla aracı olarak İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. kullanılır. Yabancı menkul kıymetlerin alım,satım ve saklama işlemlerinde iletişim SWIFT ve yazı ile gönderilecek talimatlar aracılığı ile yürütülür. Saklama ile ilgili masraf ve ücretler ile benzeri mali yükümlülükler ülkelerin değişik enstrümanları ile farklılık gösterir. Alım,satım,kupon,itfa ve temettü işlemlerine ilişkin teyitler aynı gün, ekstreler bir sonraki gün saklamacı tarafından gönderilir. Saklama kuruluşları aylık olarak da döküman göndermektedirler.

6.4. Sermaye piyasası araçlarının el değiştirmedeği ve sadece takas merkezlerinin belgeleri ile işlem yapılan ülkelerin sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılması halinde sözkonusu araçlara ilişkin saklama hizmeti ilgili aracı kuruluş tarafından sağlanır. Saklama hizmeti veren aracı kuruluş tarafından muhafazadaki sermaye piyasası araçlarının son durumu itibariyle, tamamını gösterecek şekilde düzenlenmiş belgelerin veya bunların bir örneğinin fon nezdinde sürekli olarak bulundurulması zorunludur.

MADDE 7- FONUN YÖNETİM STRATEJİSİ :

Tebliğ'in 5'inci maddesinde tanımlanan fon türlerinden, portföyünün en az %51'ini devamlı olarak, kamu ve/veya özel sektör borçlanma araçlarına yatırmış, portföyünün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün olan "KISA VADELİ TAHVİL VE BONO FONU" dur. Piyasa koşulları çerçevesinde portföyü bu içtüzüğün 8'inci maddesinde yer alan sermaye piyasası araçlarından birinden veya birkaçından oluşturulabilir, yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanları tercih edilir ve bu içtüzüğün 5'inci maddesinde belirlenmiş olan yönetim ilkelerine uyar. Portföyün ağırlıklı ortalama vadesi sermaye piyasası araçlarının ayrı ayrı ortalama vadeleri dikkate alınarak bulunur. Vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar fon portföyüne dahil edilemez.

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

8.1. Fon portföy değerinin % 10'undan fazlası bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatırılmaz.

8.2. Fon portföyüne borsaya kote edilmesi şartıyla borsa dışında halka arzlardan da menkul kıymet alınabilir.

T.C. Merkez Bankası tarafından düzenlenen ihalelerden ve T.C. Başbakanlık Hazine Müsteşarlığı tarafından düzenlenen halka arzlardan ihale veya ihraç fiyatlarıyla fon portföyüne menkul kıymet alınabilir. Bu kıymetler bu maddenin ilk bendindeki % 10'luk sınırlamaya tabi değildir.

8.3. Kurucunun ve yöneticinin tahvil ve diğer borçlanma senetleri bu içtüzükte belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyüne dahil edilebilir.

8.4. Kurucunun ve yöneticinin, sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip kamu kuruluşları dışında kalan hissedarlarının yönetim kurulu başkanı ve üyelerinin, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının ayrı ayrı yada birlikte sermayenin % 20'sinden fazlasına sahip oldukları ortaklıkların menkul kıymetlerinin toplamı fon portföyünün % 20'sini geçemez.

8.5. Kurucunun ve yöneticinin doğrudan ve dolaylı iştiraklerince çıkarılmış menkul kıymetlerin toplamı, fon portföyünün % 20'sini geçemez.

8.6. Borsa dışında taraf olunan ters repo işlemlerine fon portföyünün en fazla %10'una kadar yatırım yapılabilir. Borsa dışı ters repo sözleşmelerine Kurulca belirlenen esaslar çerçevesinde taraf olunabilir ve buna ilişkin Kurul düzenlemelerine uyulur. Katılma paylarının 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.

8.7. Fon bankalar nezdinde vadeli mevduat tutamaz, mevduat sertifikası ile yabancı yatırım ortaklıklarının paylarını ve yabancı yatırım fonlarının katılma paylarını satın alamaz. Fon portföy değerinin en fazla %20'si nakit değerlendirmek üzere yapılan İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdindeki borsa para piyasası işlemlerinden oluşur. Fon'un operasyonel işlemleri nedeniyle oluşabilecek likidite ihtiyacının karşılanması amacıyla nakit tutulabilir. Ayrıca, Vadeli İşlem ve Opsiyon Borsası'nda gerçekleştirilen işlemlerin nakit teminatları da fon portföyüne dahil edilir.

8.8. Yatırım fonu açığa satış ve kredili menkul kıymet işlemi yapamaz. Fon portföyündeki menkul kıymetler Tebliğ'in 42. maddesinin (j) bendi kapsamında ödünç alınıp verilebilir.

8.9. Türk Devleti, İl Özel İdareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyelerin sermaye piyasası araçları ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşların sermaye piyasası araçları ile özel sektör borçlanma araçları, banka bonolarının toplam değeri fon portföy değerinin en az %51, en çok %100'ünü oluşturur. Fon portföyüne alınan finansman bonolarının toplam değeri fon portföy değerinin en az %0, en çok %49'u olabilir. Gayrimenkul sertifikalarının toplam değeri fon portföyünün en az % 0 en çok % 49'u olabilir. Gelir ortaklığı senetlerinin toplam değeri fon portföy değerinin en az % 0, en çok % 49'u olabilir. Sermaye Piyasası Mevzuatınca ihracına izin verilen varlığa dayalı ve/veya varlık teminatlolu menkul kıymetler fon portföy değerinin en az % 0'ı en çok %49'u olabilir. Kira sertifikalarının toplam değeri fon portföyünün en az % 0 en çok % 49'u olabilir. Fona pay senedi alınmaz. Mevzuat uyarınca izin verilmiş olan sermaye piyasası araçlarına dayalı olarak yapılabilecek ters repoların değeri fon portföy değerinin en az %0 en çok %49'u olabilir.

8.10. Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının, borsa dışında yapılacak işlemler ile fon portföyüne dahil edilmesi veya fon portföyünden çıkartılması mümkündür.

8.11. İlgili Kurul düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde borsada işlem görmeyen varlık ve işlemler fon portföyüne dahil edilebilir.

8.12. Fon portföyünün en az %0, en çok %49'u TPKK kakkında 32 sayılı karar hükümleri çerçevesinde alım satımı yapılabilen sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Bu kapsamdaki yabancı menkul kıymetlerden devlet tahvili ve hazine bonolarına fon portföyünün azami %49'u, özel sektör borçlanma senetlerine fon portföyünün azami %49'u yatırılabilir.

8.13. Fon portföyüne OECD ve BRIC ülkeleri borsalarına kote edilmiş yabancı sermaye piyasası araçları alınabilir.

8.14. Fon'a yabancı devlet, kamu sermaye piyasası araçlarından yalnızca OECD ve BRIC üyesi ülkelere ait olanlar alınabilir. Bu ülkeler dışındaki ülkelerin kamu otoritelerince ihraç edilmiş bulunan kamu sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılamaz. Fona yabancı yerel yönetimlerce ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları alınmaz.

8.15. Fon portföyüne borçluluk ifade eden yabancı sermaye piyasası araçlarından yalnızca ikincil piyasada işlem görenler ve derecelendirmeye tabi tutulmuş olanlar alınır. İlgili kıymetin derecesini belirleyen belgeler fon nezdinde bulundurulur. Değerlendirme mekanizması bulunmayan ülkelerde ihraç edilmiş sermaye piyasası araçları fon portföyüne alınmaz.

8.16. Fon ancak T.C. Merkez Bankasının alım satımı yapılan para birimleri üzerinden ihraç edilmiş yabancı sermaye piyasası araçlarına yatırım yapılabilir.

8.17. Fon portföyünde bulunan yabancı sermaye piyasası araçları satın alındığı veya kote olduğu diğer borsalarda satılabilir. Bu kıymetler Türkiye içinde, Türkiye'de veya dışarıda yerleşik kişilere satılamaz ve bu kişilerden satın alınamaz.

8.18. Yatırım yapılacak yabancı sermaye piyasası araçlarını çıkaran kuruluşlar hakkında ve değerlemeye esas olacak fiyat hareketleri konusunda gerekli bilgileri yönetici sağlar. Yönetici fona alınacak yabancı sermaye piyasası araçlarının tabi olduğu ilgili ülke mevzuatına göre borsada satışına ve bedellerinin transferine ilişkin kısıtlamaların bulunup bulunmadığını araştırmak zorundadır. Bu tür kısıtlamaları olan sermaye piyasası araçları portföye alınamaz.

Fonun yabancı ülkelerde yatırım yapacağı sermaye piyasası araçlarına ilişkin işlemleri o ülke düzenlemelerine göre faaliyet gösteren aracı kuruluşlar vasıtasıyla yürütülür. Yabancı borsalarda fon adına verilen müşteri emirleri ve bunların gerçekleştiğine ilişkin aracı kuruluşlardan alınmış teyitler, ödeme ve tahsilat makbuzları fon adına muhafaza edilir.

8.19. Fon portföyünün en az %0 en çok %49'u altına dayalı finansal araçlara, en az %0 ve en çok %49'u diğer kıymetli madenlere dayalı finansal araçlarına yatırılır.

8.20. Portföyün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün olacak şekilde portföye likiditesi yüksek sermaye piyasası araçları alınabilir.

8.21. Borsada işlem gören dış borçlanma araçlarının Portföyün aylık ağırlıklı ortalama vadesi en az 25 en fazla 90 gün olacak şekilde portföye likiditesi yüksek sermaye piyasası araçları alınabilir.

8.22. İlgili Kurul düzenlemelerinde yer alan esaslar çerçevesinde aracı kuruluş ve ortaklık varantları fon portföyüne en az %0 en çok %15 dahil edilebilir.

8.23. Borsada işlem görmeyen anonim şirketlerin paylarına ve borsada işlem görmeyen borçlanma araçlarına fon portföy değerinin en fazla %10'si oranında yatırım yapılabilir.

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

9.1. Değerleme her işgünü itibariyle yapılır.

9.2. "Fon Portföy Değeri", portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.

9.3. Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir.

9.3.1. Portföye alınan varlıklar alım fiyatları ile kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

9.3.2. Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan ağırlıklı fiyat ve oranlarla değerlendirilir. İki seans uygulayan borsalarda değerlendirme fiyatı ikinci seans ağırlıklı fiyatı ve oranıdır. İşlem gördüğü borsada kapanış seansı uygulaması bulunan varlıkların değerlemesinde kapanış seansı fiyatı kullanılır.

9.3.3. İMKB küçük işlemler pazarında oluşan fiyatlar değerlemede dikkate alınmaz.

9.3.4. Borsada işlem görmekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma senetleri, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilir.

9.3.5. Yukarıdaki şekilde değeri belirlenemeyen borçlanma senetleri ve repolar ise, piyasa fiyatını en iyi yansıtacak şekilde fon kurulu tarafından belirlenecek esaslar çerçevesinde değerlendirilir.

9.3.6. Portföydeki yabancı para birimi üzerinden çıkarılan menkul kıymetler satın alındıkları borsada değerlendirme günü itibariyle oluşan fiyatlarının ilgili oldukları yabancı paranın T.C. Merkez Bankası döviz alış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

9.3.7. Gelir ortaklığı senetleri ile dövizde endeksli gelir ortaklığı senetleri ve dövizde endeksli tahvillerin değerlendirilmesi Tebliğin 45 .md. çerçevesinde yapılır.

9.4. "Fon Toplam Değeri", Fon portföy değerine varsa diğer varlıkların eklenmesi ve borçların (Kurucu tarafından kuruluş işlemleri için verilen avans hariç) düşülmesi suretiyle bulunur.

9.5. Fon'un devamı süresince alınan bedelsiz hisse senetleri, temettü, faiz ve kar payları v.b. alındıkları gün Fon'un toplam değerine dahil edilir.

9.6. "Bir payın değeri", fon toplam değerinin tedavüldeki katılma belgelerinin kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. İhraç edilen katılma belgelerinin tümü satılıncaya kadar, her payın değeri, Fon toplam değerinin toplam 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 her iş günü sonu itibariyle hesaplanan pay değeri, müteakip işgünü katılma belgelerinin alım-satım yerlerinde açıkça görülebilecek şekilde asılan ilanlarla duyurulur.

9.8. Bu içtüzükte 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.

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

10.1. Fon'un hesap dönemi takvim yılıdır. Ancak ilk hesap dönemi Fon'un kuruluş tarihinden başlayarak o yılın Aralık ayının sonuna kadar olan süredir.

10.2. Hazırlanan bilanço ve kar ve zarar tablosu Fon denetçisi tarafından incelenmesi sonucu düzenlenen raporla birlikte, Kurucu'nun yönetim kuruluna sunulur ve onayıyla kesinleşir. 11.1. maddesinde belirtilen sürede Sermaye Piyasası Kuruluna gönderilir.

10.3. Fon'da oluşan kar, katılma belgelerinin 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 belgeleri sahipleri, belgelerini herhangi bir işgünü Fon'a geri sattıklarında, ellerinde tuttukları süre için Fon'da oluşan kardan paylarını almış olurlar. Hesap dönemi sonunda ayrıca temettü dağıtımı sözkonusu değildir.

10.4. Fon varlığından yapılabilecek harcamalar,

a) İhraç için ödenen yasal ücret,

b) Mevzuat gereği yapılması zorunlu ilan giderleri,

10.4.1. Katılma belgeleri ile ilgili harcamalar,

10.4.2. Portföy işletmesi ile ilgili harcamalar,

a) Portföydeki varlıkların veya bunları temsil eden belgelerin nakil veya nakile bağlı sigorta ücretleri,

b) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,

c) Varlıkların nakde çevrilmesi ve taransferinde ödenen hertürlü vergi, resim ve komisyonlar,

d) Alınan kredilerin faizi,

e) Portföye alımlarda ve portföyden satımlarda ödenen kurtajlar (yabancı para cinsinden yapılan giderler T.C.Merkez Bankası döviz satış kuru üzerinden TL'na çevrilerek kaydolunur.)

f) Portföy yönetim ücreti,

10.4.3. Diğer Harcamalar,

a) Fon'un mükellefi olduğu vergi ile içtüzük tesciline ve tadillerine ilişkin noter ücretleri,

b) Kurucuya verilecek yönetim ücreti,

c) Bağımsız denetim kuruluşlarına ödenen denetim ücreti,

10.5. 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 % 0.06 Yüzbindealtı'dan (Yüzbindealtı & Yıllık : % 2.19) oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya ödenir veya portföy yönetim sözleşmeleri ve katılma payı alım satımına aracılık sözleşmeleri çerçevesinde kurucuya, yöneticiye ve aracı kuruluşlara paylaştırılarak ödenir.
(6 / (100000+6))= 0.00005999640021598700

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son işgünü itibarıyla, yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, kontrol edilir. Belirlenen oranların aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden 5 iş günü içinde kurucu tarafından fona iade edilir. İade edilen tutar, ilgili yıl içinde takip eden dönemlerin toplam gider oranı hesaplamasında toplam giderlerden düşülür.

MADDE 11- FON'LA İLGİLİ BİLGİLERİN AÇIKLANMA ŞEKLİ:

11.1. Kurucu her hesap döneminin bitiminden itibaren 3 ay içinde Fon'un, bir önceki yılla karşılaştırmalı olarak hazırlanmış bağımsız denetimden geçmiş fon bilanço ve gelir tabloları ile fon portföy değeri ve fon toplam değeri tablolarını ve dönem içindeki gelişmeleri takip eden 3 ay içinde, bağımsız denetim raporu ile birlikte Sermaye Piyasası Kurulu'na ve/veya KAP'a gönderilir.

11.2. İlgili mevzuatın Ticaret Sicili'ne tescilini öngördüğü diğer hususları Fon tarafından Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile Türkiye çapında yayın yapan en az iki gazetede ilan ile duyurulur ve/veya KAP'ta ilan edilir. Fon ile ilgili bilgilerin açıklanmasında, ayrıca diğer yayın organlarından yararlanılabilir.

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 ve/veya KAP'a gönderir. 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.

3, 6, 9 ve 12 aylık dönemlerin son işgünü itibarıyla, fon içtüzüğünde ve izahnamesinde belirlenen yıllık fon toplam gideri oranının ilgili döneme denk gelen kısmının aşılmadığı, ilgili dönem için hesaplanan günlük ortalama fon toplam değeri esas alınarak, kurucu tarafından kontrol edilir. Aylık dönemlerin bitiminde hesaplanan fon toplam gider oranı ve varsa iade tutarı ilgili dönemin bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

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.

11.5. Kurucu ve yönetici, ilgili Tebliğ'in 42'nci maddesinin (e) bendinde sayılan kişilerin iştiraklerinin ünvanları, adresleri, iştirak oranları ile kendi iştiraklerine ilişkin bu bilgileri her yılın ocak ayında ve bunlardaki değişikliklerin meydana geldiği tarihten itibaren 6 işgünü içinde Kurul'a yazılı olarak bildirir.

11.6. Halka arza ilişkin ve kamuyu aydınlatma kapsamında periyodik olarak yapılanlar dışındaki her türlü yazılı, sesli ve görüntülü basın yayın ilanları, bilgi işlem ortamında verilen ilanlar, belirsiz sayıdaki kişiye yapılan her tür mektup, çağrı, broşür, afiş ve bunlara benzer nitelikteki reklam ve ilanlarda, ilgili Tebliğ hükümlerine uyulur.

11.7. Kurul gerektiğinde, Tebliğ'de yer alan sürelerle bağılı olmaksızın Fon hakkında bilgi verilmesini isteyebilir. Savaş, ekonomik kriz, iletişim sistemlerinin çökmesi, menkul kıymetlerin ilgili olduğu piyasanın kapanması, bilgisayar sistemlerinde meydana gelebilecek arızalar gibi olağanüstü olayların ortaya çıkması durumlarında, söz konusu olaylarla ilgili olarak, Tebliğ'in 33'üncü maddesindeki esaslar çerçevesinde tasarruf sahiplerine bilgi verilir.

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

12.1. Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, Kurucu'nun izahnamede ve/veya fonun sürekli bilgilendirme formunda ilan edeceği katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere iş günlerinde 09:00-16:00 saatleri içinde başvurarak, bu içtüzükte belirtilmiş olan esaslara göre saptanan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilirler. Ayrıca, Kurucu'nun ve katılma payı alım satım aracılık sözleşmesi imzaladığı kuruluşların, ATM, İnternet Bankacılığı ve Telefon Bankacılığı gibi alternatif dağıtım kanalları aracılığı ile işgünlerinde 16:00-17:00 saatleri hariç, günün 24 saatinde ve tatil günlerinde katılma payı alım ve satımı talimatı verilebilir.

Fon alım ve satım işlemlerinde, fon alım ve satımının yapıldığı yerlerde ilan edilmesi kaydıyla, Kurucu tarafından belirlenen limitler uygulanır. İşgünlerinde saat 13:45'e kadar şubelerden yapılan işlemlerde limit uygulanmaz.

İşgünlerinde 00:00-16:00 saatleri arasında o gün için geçerli olan fiyattan alım ve satım işlemi yapılır. İşgünlerinde 17:00-24:00 saatleri arasında ve tatil günlerinde yatırımcıların fon satım işlemleri son işgünü geçerli olan fiyattan gerçekleştirilirken, fon alım işlemleri izleyen işgünü için geçerli olan fiyattan gerçekleştirilir. Ertesi işgünü için belirlenen fon fiyatında azalış olması durumunda saat 17:00'den sonraki alım ve satım işlemleri ertesi işgünü için belirlenen fiyattan gerçekleştirilir.

12.2. Kurucu tarafından katılma paylarının fon adına alım ve satımı esastır. Kurucu ve/veya yönetici tarafından gerekli görülmesi halinde fon katılma payları fonun toplam pay sayısının %20'sini aşmayacak şekilde kendi portföylerine dahil edilebilir.

12.3. Fon, Tebliğ'in 52 ve 53'üncü maddesinde belirtilen hallerde sona erer.

12.4. Fon'un, Tebliğ'in 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 nakde dönüşen Fon varlığı, katılma payı sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih anından itibaren hiçbir katılma payı ihraç edilemez ve geri alınmaz.

12.5. Tasfiyenin sona ermesi üzerine, Fon adının Ticaret Sicili'nden silinmesi için keyfiyet, kurucu tarafından Ticaret Sicili'ne tescil ve ilan ettirilir, bu durum Bankacılık Düzenleme ve Denetleme Kurumu'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.

12.6. Fon'un Tebliğ'in 52'nci maddesinde belirlenen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya saklayıcı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.11.12.2012

(SPK-13.12.2012/B.02.6.SP.K.0.15.305.01.03-1037 izin yazısı > Yabancı Fon'un Kısa Vadeli Fona Donusumu:Tescil ve Uygulama Başlangıcı: 18.01.2013)

Bu içtüzük hükümleri ile Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemeleri arasında bir uygunsuzluk olduğu zaman Sermaye Piyasası Kurulu düzenlemeleri dikkate alınır. Sermaye Piyasası Kurulu içtüzük hükümlerinin değiştirilmesini her zaman talep edebilir ve içtüzük standartlarını değiştirebilir.

ING Bank A.Ş.

Keriman AYDIN
Fon Kurulu Başkanı

Meriç ILGAZ
Fon Müdürü