

Değerli Müşterimiz,

ING Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı ING Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun ING Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu'na bağlı ING Portföy Para Piyasası Fonu bünyesinde birleştirilmesi ile ilgili, 07/03/2017 tarihinde ING Portföy Yönetimi A.Ş tarafından Kamuyu Aydınlatma Platformu, www.kap.gov.tr internet adresinde yayınlanan duyuru metnini bilgilerinize sunarız.

Saygılarımızla

ING BANK A.Ş

TASARRUF SAHİPLERİNE DUYURU

Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan **03/03/2017** tarih ve **12233903- 305.01.02-E.2896** sayılı yazısı ile ING Portföy Yönetimi A.Ş. Borçlanma Araçları Şemsiye Fonu'na bağlı ING Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun ING Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu'na bağlı ING Portföy Para Piyasası Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiştir.

Değişiklikler **06/04/2017** tarihinden itibaren uygulanmaya başlanacaktır. İşbu duyuru metninin yayımlandığı tarih ile değişikliklerin yürürlüğe gireceği süre boyunca Fonun yeni katılma payı satışı yapılmayacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU :

1. Birleşme sonucunda ING Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Şemsiye Fonu'na bağlı ING Portföy Para Piyasası Fonu'nun aşağıdaki gibi olan yatırım stratejisinde herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

"Fon'un yatırım stratejisi çerçevesinde, fon portföyünün tamamı devamlı olarak, vadesine 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır ve fon portföyünün günlük olarak hesaplanan ağırlıklı ortalama vadesi 45 günü aşamaz. Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dâhil edilemez. Fon, yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırım yapamaz. Fon portföyüne dahil edilen varlıklar kamu ve özel sektör borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarından seçilir. Portföye borsa dışından repo-ters repo sözleşmeleri dahil edilebilir."

Fon portföyünde yer alabilecek varlık ve işlemler için belirlenmiş asgari ve azami sınırlamalar aşağıdaki tabloda gösterilmiştir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	100
Ters Repo İşlemleri	0	100
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	20

Kira Sertifikaları	0	20
Mevduat/Katılma Hesapları	0	10

- Bünyesinde birleşilecek fonun Karşılaştırma ölçütü değişmemiş olup, % 25 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksleri-91 gün + % 10 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi (Sabit) + % 65 KYD O/N Repo Endeksi-Brüt olarak uygulanmaya devam edecektir.
- Birleşmeye konu fonun unvanı aşağıdaki gibi değişmektedir.

Birleşme Öncesi Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Unvanı
ING Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu	ING Portföy Para Piyasası Fonu

- Birleşme sebebiyle ING Portföy Para Piyasası Fonu'nun yönetim ücretinde ve toplam gider oranında herhangi bir değişiklik olmamıştır. Yönetim ücreti ve Toplam gider oranına ait tablo aşağıdaki

Gider Türü	Birleşme Öncesi	Birleşme Sonrası
Yıllık azami fon toplam gider oranı	1.28%	1.28%
Yönetim ücreti (yıllık)	1.029%	1.029%

- Birleşme öncesi ING Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen fon portföyü, birleşme sonrasında da ING Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye devam edecektir.
- ING Portföy Para Piyasası Fonu Katılma Payı Alım Esasları aşağıdaki gibidir.

Katılma payı satın almak veya elden çıkarmak isteyen yatırımcılar, katılma payının alım satımının yapılacağı yerlere iş günlerinde 09:00 ile 13:45 saatleri içinde başvurarak, bir önceki işgünü bu izahnamenin 5.2. maddesinde yer alan esaslar çerçevesinde hesaplanan ve o gün için geçerli olan fiyat üzerinden alım ve satımda bulunabilir. Bu saatler arasında Kurucu ve dağıtıcı (ING Bank A.Ş.) şubeleri tarafından gerçekleştirilen katılma payı alım satım işlemlerinde herhangi bir limit uygulanmamakta, ING Bank A.Ş. Alternatif Dağıtım Kanalları (İnternet Şube, Çağrı Merkezi ve ATM) aracılığıyla yapılacak katılma payı alım satım işlemlerinde ise ayrı ayrı yatırımcı başına 500.000.-TL'lik limit uygulanmaktadır.

Katılma payı bedelleri talimatın verildiği işlem gününde yatırımcılara ödenir.

İş günlerinde Kurucu tarafından işlem yapılamayan 13:45 ile 17:00, 17:00 ile 09:00 saat aralıklarında ve tatil günlerinde dağıtıcı (ING BANK A.Ş.) tarafından katılma payı alım satım talimatlarının gerçekleştirilmesi aşağıda belirtilen esaslara tabidir:

** 13:45-17:00 saat aralığında şube ve Alternatif Dağıtım Kanallarıyla yatırımcılar tarafından katılma pay alımı yapılamamakta, katılma pay satımı için yatırımcı başına 50.000.-TL'lik limit uygulanmaktadır.

** 17:00-09:00 saat aralığında ve tatil günlerinde Alternatif Dağıtım Kanallarıyla yapılan katılma pay alım satımı için ayrı ayrı yatırımcı başına günlük 50.000.-TL'lik limit uygulanmaktadır.

İş günlerinde Kurucu tarafından işlem yapılamayan 13:45 ile 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 düşme

olması durumunda saat 17:00'den sonraki alım ve satım işlemleri ertesi iş günü için belirlenen fiyattan gerçekleştirilir.

7. Değiş­tirme oranı, Fonların birleşme tarihinde bünyesinde birleşecek fonun birim pay değeri, sona erecek birim pay değerine bölünerek hesaplanır. Sona eren fonun pay sayısı bulunan de­ğiş­tirme oranına bölünür ve elde edilen pay sayısı, bünyesinde birleşecek fonun pay sayısına eklenir. De­ğiş­tirme işle­mi nedeniyle en az işlem yapılacak pay miktarına tamamlanamayan ve küsurat olarak kalan paylar nakde çevrilerek yatırımcının hesabına nakit olarak iade edilecektir. Bu tutar de­ğiş­tirme günü fiyatı üzerinden belirlenecektir. Bu işlemler Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde kayden gerçekleştirilecektir.
8. Birleşme işleminin hem devrolacak (ING Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu) hem de bünyesinde birleşilecek fon için (ING Portföy Para Piyasası Fonu) muhtemel etkileri aşağıdaki gibidir:

**** ING Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu:**

ING Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu büyüklüğü dikkate alındığında masrafların yüksek olması, giderlerin getiriye olumsuz etkilemesi, fon yönetimi ve operasyonel işlemlerde verimlilik sağlanabilmesi sebebi ile ING Portföy Para Piyasası Fonu bünyesinde birleştirilerek performansının artırılması hedeflenmektedir.

**** ING Portföy Para Piyasası Fonu:**

ING Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu'nun ING Portföy Para Piyasası Fonu bünyesinde birleştirilmesi fon yönetimi ve operasyonel işlemlerde verimlilik sağlayacak olup, ING Portföy Para Piyasası Fonu performansının artırılması hedeflenmektedir.

9. Sona eren fonun tüm malvarlığı ve borçları, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilecektir.
10. Kurul düzenlemeleri gereği duyurunun yayım tarihi ile Fon birleşiminin yürürlüğe giriş tarihi arasında (en az) 30 günlük süre mevcut olup, bu süre zarfında elinde Fon Katılma Payı bulunduran yatırımcılar tüm kanallardan ING Portföy Kısa Vadeli Borçlanma Araçları Fonu izahnamesinde belirtilen uygulamalar çerçevesinde Fon Katılma Paylarını iade edebileceklerdir. Bu 30 günlük süre içerisinde yatırımcılara yeni fon katılma payı satışı yapılmayacaktır.