

ING BANK A.Ş.
B TİPİ TAHVİL VE BONO YATIRIM FONU
İÇTÜZÜĞÜ

Madde 1- Fon'un Kuruluş Amacı

1.1 SÜMERBANK A.Ş. tarafından,3794 sayılı kanunla değişik 2499 sayılı Sermaye Piyasası Kanunu'nun 37 ve 38'inci maddelerine dayanılarak ve bu içtüzük hükümlerine göre yönetilmek üzere, halktan katılma belgeleri karşılığı toplanacak paralarla, katılma belgesi sahipleri hesabına, riskin dağıtılması ve inançlı mülkiyet esaslarına göre sermaye piyasası araçlarından oluşan portföyü işletmek amacıyla "SÜMERBANK A.Ş. B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU" kurulmuştur. Fonun ünvanı Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25/03/2002 tarih KYD-155 sayılı izni ile "OYAK BANK A.Ş. B TİPİ TAHVİL VE BONO FONU" olarak değiştirilmiştir. **Kurucunun ünvanının değişmesi nedeniyle, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 01/07/2008 tarih 15 / 588 sayılı izni ile "ING BANK A.Ş. B TİPİ TAHVİL VE BONO YATIRIM FONU" olarak değiştirilmiştir.**

1.2 Bu İçtüzükte, **ING Bank A.Ş. "KURUCU"**, **ING Portföy Yönetimi A.Ş. "YÖNETİCİ"**, **IMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. "SAKLAYICI KURULUŞ"**, **ING Bank A.Ş. B Tipi Tahvil ve Bono Yatırım Fonu "FON"**, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: VII, No:10 Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliği ile ek ve değişiklikleri ise "TEBLİĞ" olarak ifade edilecektir.

Madde 2- Fon'un Adı ile Kurucu, Yönetici ve Saklayıcı Kuruluş'un Ünvanı ve Merkez Adresleri

2.1 Fon'un adı; **"ING BANK A.Ş. B TİPİ TAHVİL VE BONO YATIRIM FONU" dur.**

Fon'un yönetim adresi: Eski Büyükdere Caddesi. Ayazağa Köyü No:6 Maslak 34398 İSTANBUL

2.2. Kurucu'nun ;

Unvanı ; **ING BANK A.Ş.**

Merkez Adresi: Eski Büyükdere Caddesi. Ayazağa Köyü No:6 Maslak 34398 İSTANBUL

2.3 Yöneticinin;

Unvanı ; **ING PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş..**

Merkez Adresi: Eski Büyükdere Caddesi. Ayazağa Köyü No:6 Kat:9 Maslak 34398 İSTANBUL

2.4 Saklayıcı Kuruluşların;

Ünvanı ; **TAKASBANK IMKB TAKAS VE SAKLAMA BANKASI A.Ş.**

Merkez Adresi ; Abide-i Hürriyet Caddesi.Mecidiyeköy Yolu Sk.No:286 80260 Şişli/İSTANBUL

Madde 3- Fon Tutarı ve Süresi

3.1. Fon tutarı 6.806.000.000.000 .- (Altıtrilyon sekizyüzaltımilyar) TL' dir.

3.2. Fon süresizdir.

3.3. Fon 680.600.000 .- (altıyüzseksenmilyon altıyüzbin) paya bölünmüştür.

Madde 4- Fon Portföyünün Oluşturulması

- 4.1. Kurucu, Tebliğin 21.md. çerçevesinde fona 100.000.000.000.- TL avans tahsis eder.
- 4.2. Yönetici fona tahsis edilen avans ile fon portföyünü, Tebliğin 42. md. hükümlerine ve bu içtüzükte belirtilen portföy strateji ve sınırlamalarına uygun olarak oluşturur.
- 4.3. Fon tutarını temsil eden katılma belgeleri Tebliğin halka arza ilişkin hükümleri çerçevesinde halka arz yoluyla satılır.
- 4.4. Portföyün oluşturulduğu tarih ile katılma belgelerinin halka arz edildiği tarih arasında geçen sürede oluşan portföy değer artışlarından, fonun kuruluşu maksadıyla yapılan her tür gider halka arz tarihinde düşülür ve avans tutarına karşılık gelen katılma belgelerinin satış hasılatının avansı aşan kısmı avans tutarıyla beraber kurucuya iade edilir.
- 4.5. Avans tutarına karşılık gelen katılma belgelerinin satış hasılatının avansı karşılamaya yetmemesi halinde kurucu avansın karşılanamayan kısmından tek taraflı olarak vazgeçer ve bu tutar fondan hiçbir şekilde tahsil edilemez.
- 4.6. Tebliğin 21.md'de belirtilmiş katsayıya uymak şartıyla, avans tutarına karşılık gelen katılma belgesi sayısını aşan miktarda katılma belgesi satılması halinde bu satış gelirleri kuruluş giderlerinin karşılanması maksadıyla kullanılamaz. Kurucu'nun fona tahsis ettiği avans tutarını aşan kısım karşılığında toplanan paralar en geç 3 gün içinde Tebliğ sınırlamalarına uygun olarak bu içtüzükte belirlenen varlıklara yatırılır.
- 4.7. Katılma belgelerinin itibari değeri yoktur. Bu belgeler, içindeki serilere göre 10,50,100,200, 500,1000, 10000, 50000, 100000, 1000000, 5000000 payı içeren kupürler halinde çıkarılabilir. Fon değerinin artması halinde tedavülün kolaylaştırılması bakımından büyük paylı kupürler, pay sahiplerinin talebi üzerine fon tarafından küçük paylı kupürlerle değiştirilebilir. Katılma belgeleri hamiline yazılıdır ve halka arz öncesinde bastırılması zorunludur. Katılma belgeleri, halka arz işlemi sırasında sirkülerde belirtilen yer ve yerlerde bedeli tam ve nakden tahsil edilmek suretiyle satılır ve tasarruf sahiplerine teslim edilir.

Madde 5- Fon Yönetimine İlişkin Esaslar ve Yöneticinin Tabi Olduğu İlkeler

- 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, Tebliğin 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 Defteri”ne yazılır. Bunlar dışında fon işlemlerine ilişkin olarak TTK, VUK ve SPK 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 Fonun muhasebe, denetim, hesap ve işlemleri Sermaye Piyasası Kanunu, Bankalar Kanunu, TTK, VUK ve Borçlar Kanunu’nun 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 kararını veren portföy yöneticisi alım satım kararlarını imzalı olarak kaydeder.

5.6.2. Fon portföyüne rayiç değerinin üzerinde varlık satın alınamaz ve portföyden bu değer altında varlık satılamaz. 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 valörü 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 inançlı mülkiyet esaslarına göre saklanmasını ve vekalet akdi hükümlerine göre yönetimini konu alan, genel işlem şartlarını içeren iltihaki bir sözleşmedir.

5.8. Ayrıca Fon için aşağıdaki işlemler yapılabilir:

5.8.1. Fon portföyünün riskten korunması amacıyla portföye opsiyonlar dahil edilebilir. Bu işlemler için prim olarak ödenen ücret toplamı fon portföy değerinin % 5'inden fazla olamaz.

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

Madde 6- Fon Portföyündeki Varlıkların Saklanması

6.1. Fon portföyündeki varlıklar yapılacak bir sözleşme çerçevesinde Takasbank IMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde saklanır.

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

Madde 7- Fon'un Yönetim Stratejisi

Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon portföyü sürekli olarak en az % 51 oranında kamu ve/veya özel sektör borçlanma senetlerinden oluşturulur.

Madde 8- Fon'un Yatırım Yapacağı Sermaye Piyasası Araçlarının Seçimi ve Riskin Dağıtılması Esasları

8.1 Fon portföy değerinin % 10'undan fazlası bir ortaklığın menkul kıymetlerine yatırılmaz. Yatırım fonu tekbaşına hiçbir ortaklıkta sermayenin ya da tüm oy haklarının % 9'undan fazlasına sahip olamaz.

8.2 Fon portföyüne borsaya kote edilmesi şartıyla borsa dışında halka arzlardan da menkul kıymet alınabilir, ancak kurucunun ve yöneticinin borsa dışında halka arzına aracılık ettiği menkul kıymetlere borsaya kote edilmesi şartıyla ihraç miktarının azami % 10'u ve fon portföyünün azami % 5'i oranında yatırım yapılabilir.

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 pay senetleri, tahvil ve diğer borçlanma senetleri bu içtüzükte belirtilen sınırlamalar çerçevesinde fon portföyüne dahil edilebilir. (20.02.2012)

(8.3> SPK 13.02.2012 B.02.6.SPK.0.15-305.04-131 / 1618 > Uygulama Başlangıcı : 20.02.2012)

8.4.Kurucunun ve yöneticinin, sermayesinin % 10'undan fazlasına sahip kamu kuruluşları dışında kalan hissedarlarının, yönetim kurulu başkan ve üyelerinin, genel müdür ve genel müdür yardımcılarının ayrı ayrı ya da 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 kıymelerin toplamı, fon portföyünün % 20'sini geçemez.

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

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.

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

8.9.Fon portföyünün en az %51 en çok % 100'ü Türk Devleti, İl Özel İdareleri, Kamu Ortaklığı İdaresi ve belediyelerin sermaye piyasası araçları ile Devletin kefalet ettiği diğer kuruluşların sermaye piyasası araçları ve Türk özel sektör sermaye piyasası araçlarından oluşur. Bu kıymetlerin portföy içindeki dağılımları bu içtüzük ve piyasa koşulları çerçevesinde serbestçe belirlenebilir. Fon için yapılacak ters repo işlemlerinin portföy oranı maksimum % 49 olabilir. Hisse senetlerinin toplam değeri fon portföy değerinin en az %0 en çok % 49'u olabilir.

8.10.Portföye borsaya kote edilmiş ve son 90 günde en az 5 gün işlem görmüş hisse senetleri alınır. Özelleştirme kapsamındaki kuruluşlarda bu koşul aranmaz. 8.2 maddesinde belirtilen ilk ihraçlardan alınan menkul kıymetler bu kapsamda değerlendirilmez.

Madde 9- Katılma Paylarının Satış ve Geri Satın Alınış Fiyatların Tesbiti Usulü ve Portföy Değerinin Belirlenmesi Esasları : [\(20.02.2012\)](#)

9.1.Değerleme her işgünü itibarıyla yapılır.

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

9.3.Portföydeki varlıkların değeri, aşağıdaki esaslara göre tesbit edilir;

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

9.3.2.Borsada işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan ağırlıklı ortalama fiyat ve oranlarla değerlendirilir. İki seans uygulayan borsalarda değerlendirme fiyatı ikinci seans ağırlıklı fiyat ve oranıdır.

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, son işlem günündeki portföy değerine, sermaye piyasası aracının iç verim oranı üzerinden günlük bileşik faiz esasına göre hesaplanan faizin anaparaya eklenmesi suretiyle 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 satış kuru ile çarpılması suretiyle değerlendirilir.

9.3.7.Gelir ortaklığı senetleri ile döviz endeksli gelir ortaklığı senetleri ve döviz 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 bölünmesi ile 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 alım fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır.

9.7 Fon’un bu maddeye göre hesaplanan pay değeri, müteakip işlem günü 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.

(9.8.> SPK 13.02.2012 B.02.6.SPK.0.15-305.04-131 / 1618 > Uygulama Başlangıcı : 20.02.2012)

Madde 10- Fon Gider Gelir Farkının Katılma Belgeleri Sahiplerine Dağıtılması Esasları

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, kar ve zarar tablosu Fon denetçisi tarafından incelenmesi sonucu düzenlenen raporla birlikte, Kurucu’nun Yönetim Kurulu’na sunulur ve onayıyla kesinleşir.

11.1 maddesinde belirtilen sürede, Sermaye Piyasası Kurulu’na gönderilir.

10.3.Fon'da oluşan kar, katılma belgelerinin, bu içtüzük'ün 9'uncu maddesinde belirtilen esaslara göre tesbit edilen günlük fiyatlarına yansır. Fon portföyünde bulunan hisse senetlerinin kar payları, kar payı dağıtım tarihinin başlangıç gününde tahsil edilmesine bakılmaksızın muhasebeleştirilir. Katılma belgesi 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 söz konusu değildir.

10.4.Fon varlığından yapılabilecek harcamalar,
İhraç için ödenen yasal ücret,
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 ve nakle bağlı sigorta ücretleri,
- b) Saklama hizmetleri için ödenen her türlü ücretler,
- c) Varlıkların nakde çevrilmesi ve transferinde ödenen her türlü 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 % 0,010 (yüzbindeon)'undan oluşan bir yönetim ücreti tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Kurucuya ödenir.

Madde 11- Fon'la İlgili Bilgilerin Açıklanma Şekli

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 gönderir. Ayrıca, bunların bir özetini de Sermaye Piyasası Kurulu'nca belirlenecek esaslara göre, ilan eder.

11.2.İlgili mevzuatın Ticaret Sicili'ne tescilini öngördüğü diğer hususlar Fon tarafından Türkiye Ticaret Sicili Gazetesi ile Türkiye çapında yayın yapan en az iki gazetede ilan ile duyurulur.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 belgesi hareketleri ile fon performansına ilişkin bilgileri içerecek şekilde hazırlanan aylık raporların birer örneğini Sermaye Piyasası Kurulu'na gönderir. Söz konusu raporlar aynı

zamanda kurucu merkezinde ve katılma belgesi satışı yapılan yerlerde yatırımcıların incelemesi için hazır bulundurulur. İlgili aya ilişkin alım satım detaylarına yatırımcıya sunulacak aylık rapor nüshalarında yer verilmez.

11.4.Kurucu, Kurul'ca belirlenen esaslar dahilinde değerlendirme gününü takip eden iş günü, 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 Tebliğin 42.md'sinin (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 iş günü 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 Katılma, Fon'dan Ayrılma Şartları, Fon'un Sona Ermesi ve Fon Varlığı'nın Tasfiyesi

12.1.1.Genel Esaslar

Katılma belgesi satın alınması veya fona iadesinde, Kurucunun izahnamede ilan ettiği katılma belgesinin alım satımının yapılacağı yerlere başvurularak alım satım talimatı verilir.

Bunun dışında Kurucunun veya fon katılma belgesi alım satım aracılık sözleşmesi imzaladığı Aracı kuruluşların telefon internet bankacılığı ile ATM sistemleri aracılığıyla da katılma belgesi alım satım talimatı verilebilir.

Kurucunun 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 Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'e kadar verdikleri katılma belgesi alım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

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

İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

12.1.3. Alım Bedellerinin Tahsil Esasları

Alım talimatlarının verilmesi sırasında, talep edilen katılma belgesi bedelinin Kurucu tarafından tahsil edilmesi esastır. Alım talimatları pay sayısı ya da tutar olarak verilebilir. Kurucu, talimatın pay sayısı olarak verilmesi halinde, 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.

Talimatın tutar olarak verilmesi halinde ise belirtilen tutar tahsil edilerek, bu tutara denk gelen pay sayısı fon fiyatı açıklandıktan sonra hesaplanır.

Alım talimatı karşılığında tahsil edilen tutar, o gün için nemalandırılmak suretiyle, 12.1.2 maddede belirtilen esaslar çerçevesinde, izleyen ilk işlem günü katılma belgesi alımında kullanılır.

12.1.4 Satım Talimatları

Yatırımcıların İMKB Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'e kadar verdikleri katılma belgesi satım talimatları talimatın verilmesini takip eden ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinde yerine getirilir.

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

İMKB Tahvil ve Bono 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 Tahvil ve Bono Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 13:00'e kadar verilmesi halinde, talimatın verilmesini takip eden birinci işlem gününde, iade talimatının saat 13:00'den sonra verilmesi halinde ise, talimatın verilmesini takip eden ikinci işlem gününde, yatırımcılara ödenir.

12.2. 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.

12.3. Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 sayılı Tebliğ'nin 52 ve 53'üncü maddelerinde belirtilen hallerde sona erer.

12.4. Fon'un Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 sayılı Tebliğ'in 53. md'sinde belirtilen nedenlerle sona ermesi durumunda, Fon portföyündeki varlıklar kurucu tarafından borsa'da satılır. Bu şekilde satışı mümkün olmayan Fon mevcudu, açık artırma veya pazarlık veya her iki usulün uygulanması suretiyle satılarak paraya çevrilebilir. Bu yolla nakde dönüşen Fon varlığı, katılma belgesi sahiplerine payları oranında dağıtılır. Fesih anından itibaren hiçbir katılma belgesi ihraç edilemez ve geri alınamaz.

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 Hazine Müsteşarlığı'na ve Sermaye Piyasası Kurulu'na bildirilir.

12.6. Fon'un Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri:VII, No:10 sayılı Tebliğ'nin 52. md'sinde belirtilen nedenlerle sona ermesi halinde, tasfiyesinde uygulanacak usul, kurucunun ve/veya saklayıcı kurumun iflasına veya tasfiyesine karar veren makam tarafından belirlenir.

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.