

**ING PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.**  
**PARA PİYASASI FONU'NA AİT**  
**PERFORMANS SUNUM RAPORU**

**A. TANITICI BİLGİLER**

| PORTFÖYE BAKIŞ                                                           |            | YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                |                               |
|--------------------------------------------------------------------------|------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|
| Halka arz tarihi: 28 Nisan 1997                                          |            |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                               |
| 29/06/2018 tarihi itibarıyla                                             |            | Fonun Yatırım Amacı                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                 | Portföy Yöneticileri          |
| Fon Toplam Değeri                                                        | 63.950.381 | ING Portföy Yönetimi A.Ş. Para Piyasası Fonu'nun ("fon") yönetiminde 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.                                                                                                                                           | Meltem Karasu<br>Vildan Özgül |
| Birim Pay Değeri                                                         | 70,324989  |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                               |
| Yatırımcı Sayısı                                                         | 12.444     |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                               |
| Tedavül Oranı %                                                          | 0,45       |                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                     |                               |
| Portföy Dağılımı                                                         |            | Yatırım Stratejisi                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  |                               |
| Borçlanma Araçları: %65,61<br>Repo-Ters Repo/BPP: %26,69<br>Diğer: %7,70 |            | 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. |                               |

| Pay Senetlerinin<br>Sektörel Dağılımı | Yatırım Riskleri                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | En Az Alınabilir Pay Adeti: 1 adet |
|---------------------------------------|--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|------------------------------------|
|                                       | <p>Fonun yatırım stratejisi ile yatırım yapılan varlıkların yapısına ve risk düzeyine uygun bir risk yönetim sistemi oluşturulmuştur. Piyasa Riski: Fonun piyasa riski ölçümünde Riske Maruz Değer Yöntemi kullanılır. Kredi Riski: Fon portföyüne dahil edilmesi planlanan ve kredi riski taşıyan finansal ürünler için, ihraççının kredi verilebilirliği incelenir. Karşı Taraf Riski: Fona dahil edilmesi düşünülen, borsa dışı türev araç ve swap sözleşmelerinin karşı tarafın, denetime ve gözetime tabi finansal bir kurum(banka, aracı kurum vb.) olması, Yatırım Fonlarına İlişkin Esaslar Tebliğinin 32. maddesinde belirtilen derecelendirme notuna sahip olması, objektif koşullarda yapılması, adil fiyat içermesi, fonun fiyat açıklama dönemlerinde güvenilir ve doğrulanabilir bir yöntemle değerlendirilmesi, fonun fiyat açıklama dönemlerinde gerçeğe uygun değeri üzerinden nakde dönüştürülebilir ve sona erdirilebilir nitelikte olması zorunludur. Likidite Riski: Fon portföyünde yer alan kıymetlerin geçmiş işlem hacimleri dikkate alınarak günlük likidite tutarları hesaplanır. Bu tutarlar üzerinden fonun günlük likidite oranı belirlenir.</p> |                                    |

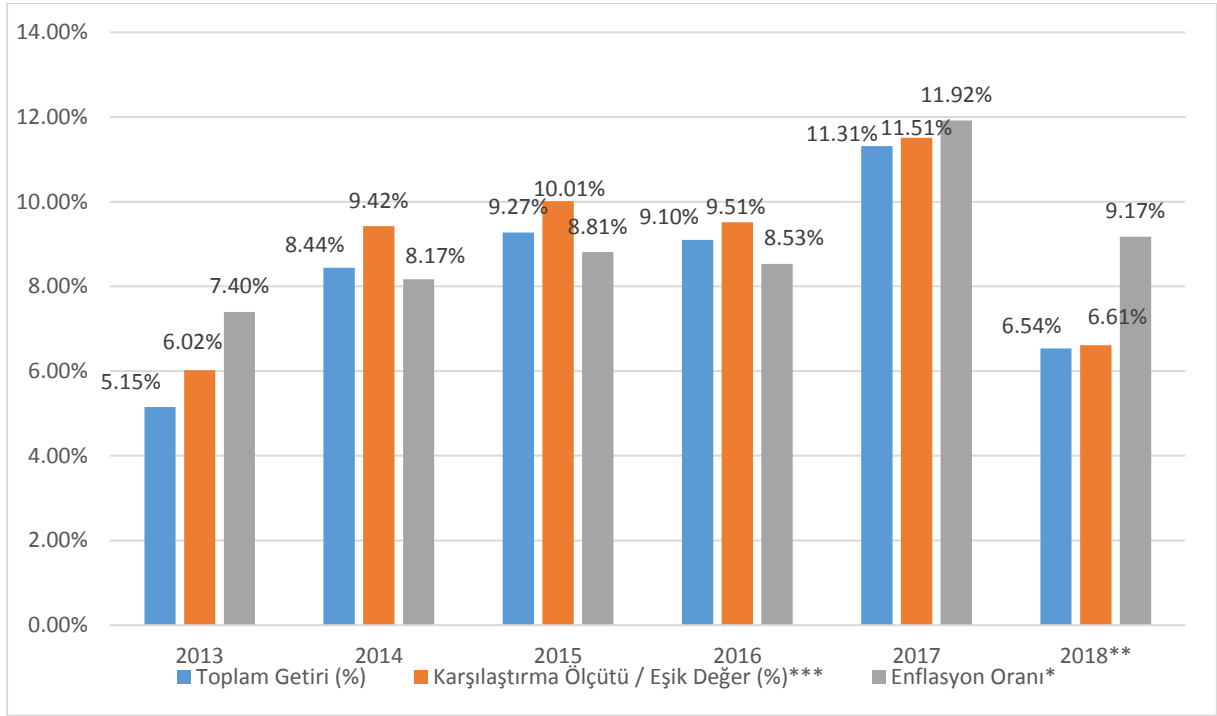
**B. PERFORMANS BİLGİSİ**

| <b>ING PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.</b>             |                      |                                                            |                     |                                                        |                                                    |               |                                                                               |
|----------------------------------------------|----------------------|------------------------------------------------------------|---------------------|--------------------------------------------------------|----------------------------------------------------|---------------|-------------------------------------------------------------------------------|
| <b>PARA PİYASASI FONU PERFORMANS BİLGİSİ</b> |                      |                                                            |                     |                                                        |                                                    |               |                                                                               |
| YILLAR                                       | Toplam<br>Getiri (%) | Karşılaştırma<br>Ölçütünün<br>Getirisi / Eşik<br>Değer (%) | Enflasyon<br>Oranı* | Portföyünün<br>Zaman İçinde<br>Standart<br>Sapması (%) | Karşılaştırma<br>Ölçütünün Standart<br>Sapması (%) | Bilgi Rasyosu | Sunuma Dahil Dönem Sonu<br>Portföy veya Portföy Grubunun<br>Fon Toplam Değeri |
| 2013                                         | 5,15                 | 6,02                                                       | 7,40                | 0,01                                                   | 0,02                                               | -0,13         | 106.354.499                                                                   |
| 2014                                         | 8,44                 | 9,42                                                       | 8,17                | 0,02                                                   | 0,03                                               | -0,11         | 161.591.815                                                                   |
| 2015                                         | 9,27                 | 10,01                                                      | 8,81                | 0,02                                                   | 0,02                                               | -0,10         | 132.612.237                                                                   |
| 2016                                         | 9,10                 | 9,51                                                       | 8,53                | 0,02                                                   | 0,02                                               | -0,13         | 92.246.620                                                                    |
| 2017                                         | 11,31                | 11,51                                                      | 11,92               | 0,03                                                   | 0,02                                               | -0,04         | 63.839.330                                                                    |
| 2018**                                       | 6,54                 | 6,61                                                       | 9,17                | 0,03                                                   | 0,02                                               | -0,03         | 63.950.381                                                                    |

\* TÜFE endeksi kullanılmıştır.

\*\* 29/12/2017 - 29/06/2018 dönemine aittir.

## GETİRİ GRAFİĞİ



GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

### C. DİPNOTLAR

- 1) Fon portföy yönetimi hizmeti ING Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") tarafından verilmektedir. Şirket, ING Bank A.Ş.'nin %100 iştirakidir. Şirket, altısı ING Portföy Yönetimi A.Ş.'ye, dokuz adedi NN Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye ve üç adedi Garanti Emeklilik ve Hayat A.Ş.'ye ait olmak üzere toplam onsekiz adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir.
- 2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 3) 29/12/2017 - 29/06/2018 döneminde:  
Fon'un Getirisi: %6,54  
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi: %6,61  
Nispi Getiri: -%0,08

**Toplam Getiri:** Fonun ilgili dönemdeki birim pay değerindeki yüzdesel getiriyi ifade etmektedir.

**Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi:** Fonun karşılaştırma ölçütünün ilgili dönem içerisinde belirtilen varlık dağılımları ile ağırlıklandırarak hesaplanmış olan yüzdesel getirisini ifade etmektedir.

**Nispi Getiri:** Performans sonu dönemi itibarıyla hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

- 4) 29/12/2017 - 29/06/2018 dönemine ait fon getirisine "B. Performans Bilgileri" bölümünde yer verilmiştir.
- 5) 29/12/2017 - 29/06/2018 performans sunum dönemi içinde yatırım stratejisinde herhangi bir değişiklik yapılmamıştır.

Fonun karşılaştırma ölçütü % 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 belirlenmiştir.

- 6) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt portföy değerine oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir.

| <b>01/01/2018 – 01/07/2018<br/>döneminde</b> | <b>TL Tutar</b> | <b>Portföy Değerine Oranı<br/>(%)</b> |
|----------------------------------------------|-----------------|---------------------------------------|
| Yönetim Ücreti                               | 327.652         | 0,50346                               |
| Performans Ücreti                            | 0               | 0,00000                               |
| Saklama Ücreti                               | 28.066          | 0,04313                               |
| MKK Ücreti                                   | 0               | 0,00000                               |
| Denetim Ücretleri                            | 12.186          | 0,01872                               |
| Danışmanlık Ücretleri                        | 0               | 0,00000                               |
| Kurul Ücretleri                              | 9.690           | 0,01489                               |
| Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri            | 30.471          | 0,04682                               |
| Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler           | 9.646           | 0,01482                               |
| Toplam Giderler                              | 417.711         |                                       |
| Ortalama Fon Portföy Değeri                  | 65.079.659      |                                       |
| Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri     | 0,006418457     |                                       |

- 7) Yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır.

#### D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Fonun 29/12/2017-29/06/2018 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır.

| 29/12/2017-29/06/2018                           | Getiri % |
|-------------------------------------------------|----------|
| BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ                         | -13,72   |
| BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ                          | -14,06   |
| BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ                      | 6,67     |
| BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ                    | 6,29     |
| BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ                   | 5,41     |
| BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ                   | 2,49     |
| BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ                   | -0,20    |
| BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ                       | -5,67    |
| BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ                      | -12,07   |
| BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ                     | 7,05     |
| BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ                  | 8,46     |
| BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi        | 3,23     |
| BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi | 6,61     |
| BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)  | 6,00     |
| BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA        | 16,49    |
| Dolar Kuru (TCMB Döviz alış)                    | 20,91    |
| Euro Kuru (TCMB Döviz alış)                     | 17,58    |
| Gecelik O/N TRLIBOR Oranı Bileşik Getirisi      | 7,55     |