

ING PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.
BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI 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 itibariyle		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	6.057.006	ING Portföy Yönetimi A.Ş Birinci Borçlanma Araçları Fonu’nun (“fon”) toplam değerinin en az %80’i devamlı olarak yerli ve yabancı kamu ve özel sektör borçlanma araçlarına yatırılır.	Meltem Karasu Vildan Özgül
Birim Pay Değeri	1,682629		
Yatırımcı Sayısı	688		
Tedavül Oranı %	0,53		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
Borçlanma Araçları: %92,05 Repo Ters Repo/BPP: %7,95		Fon portföyü ağırlıklı olarak orta-uzun vadeli kamu borçlanma araçları, özel sektör borçlanma araçları ve para piyasası enstrümanlarından oluşmaktadır. Fon portföyünde, yurtiçi ortaklık payları ve kira sertifikalarına da yer verilir. Fon portföyüne fon toplam değerinin en fazla %20’si oranında yabancı sermaye piyasası araçları dahil edilebilir. Portföye riskten korunma ve/veya yatırım amacıyla fonun türüne ve yatırım stratejisine uygun olacak şekilde türev araç (VİOP sözleşmeleri, forward, opsiyon sözleşmeleri) ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir. Portföye borsa dışından repo-ters repo, türev araç ve swap sözleşmeleri dahil edilebilir.	
Pay Senetlerinin Sektörel Dağılımı		Yatırım Riskleri	En Az Alınabilir Pay Adeti: 1 adet
		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.	

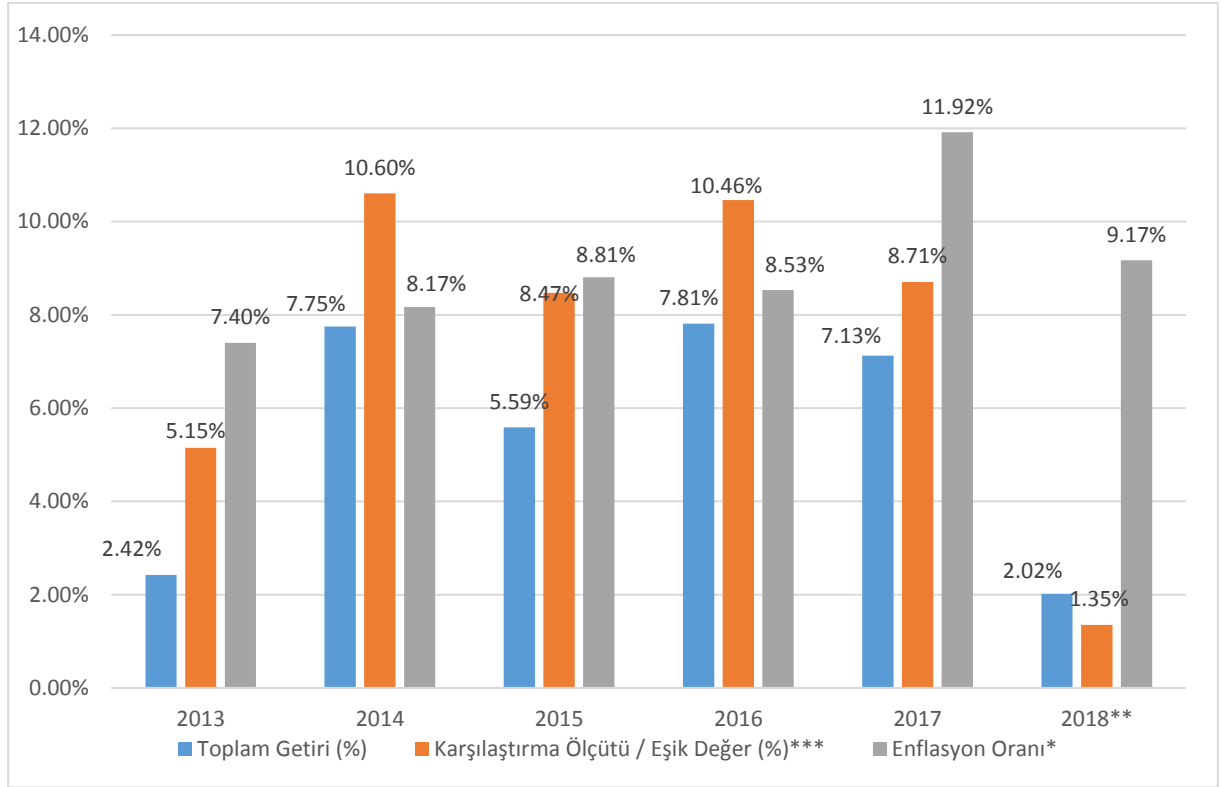
B. PERFORMANS BİLGİSİ

ING PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.							
BİRİNCİ BORÇLANMA ARAÇLARI FONU PERFORMANS BİLGİSİ							
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi / Eşik Değer (%)	Enflasyon Oranı*	Portföyünün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Bilgi Rasyosu	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri
2013	2,42	5,15	7,40	0,10	0,11	-0,25	11.004.662
2014	7,75	10,60	8,17	0,07	0,07	-0,23	18.378.100
2015	5,59	8,47	8,81	0,11	0,09	-0,16	12.525.377
2016	7,81	10,46	8,53	0,09	0,12	-0,21	13.516.344
2017	7,13	8,71	11,92	0,10	0,10	-0,12	7.336.608
2018**	2,02	1,35	9,17	0,17	0,15	0,06	6.057.006

* 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: %2,02

Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi: %1,35

Nispi Getiri: %0,66

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 ağırlıklandırılarak 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 %70 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksleri-547 gün + %5 KYD Kamu İç Borçlanma Araçları Endeksleri- Tüm + %5 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları

(Sabit) + %5 KYD Özel Sektör Borçlanma Araçları Endeksi (Değişken) + %15 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.

01/01/2018 – 01/07/2018 döneminde	TL Tutar	Portföy Değerine Oranı (%)
Yönetim Ücreti	50.113	0,75104
Performans Ücreti	0	0,00000
Saklama Ücreti	2.517	0,03772
MKK Ücreti	0	0,00000
Denetim Ücretleri	3.086	0,04625
Danışmanlık Ücretleri	0	0,00000
Kurul Ücretleri	1.008	0,01510
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	2.007	0,03008
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	2.263	0,03391
Toplam Giderler	60.993	
Ortalama Fon Portföy Değeri	6.672.500	
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	0,009140998	

- 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 AĞIRLIKLİ 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