

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			
31/12/2018 tarihi itibarıyla		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	62.360.811	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 Vildan Özgül
Birim Pay Değeri	78,039589		
Yatırımcı Sayısı	11.776		
Tedavül Oranı %	0,40		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
Borçlanma Araçları: %43,93 Repo-Ters Repo/BPP: %53,33 Diğer: %2,74		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 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.	

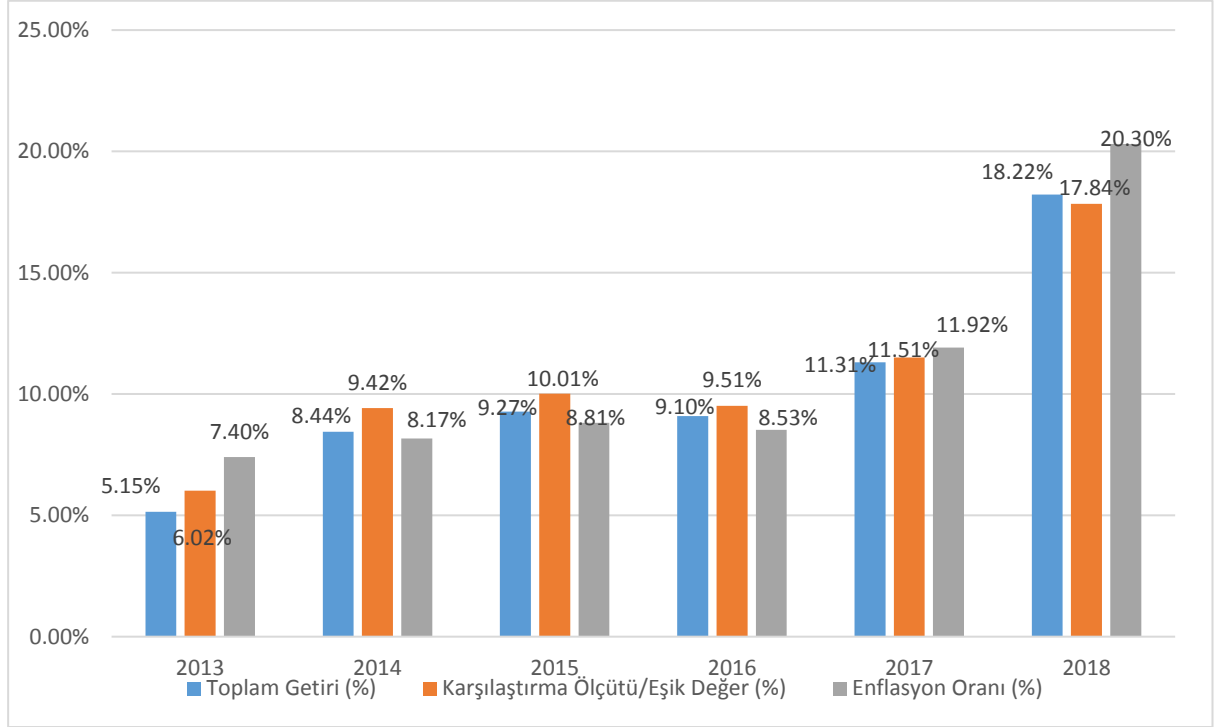
B. PERFORMANS BİLGİSİ

ING PORTFÖY YÖNETİMİ A.Ş.							
PARA PİYASASI 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	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**	18,22%	17,84%	20,30%	0,05%	0,04%	0,04	62.360.811

* TÜFE endeksi kullanılmıştır.

** 29/12/2017 – 31/12/2018 dönemine aittir.

GETİRİ GRAFİĞİ



PORTFÖYÜN GEÇMİŞ PERFORMANSI GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE OLAMAZ.

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 on sekiz adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir.
- 2) Fon Portföyü'nün yatırım amacı, yatırımcı riskleri ve stratejisi "Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 3) 29/12/2017 – 31/12/2018 döneminde:

Fon'un Getirisi: %18,22

Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi: %17,84

Nispi Getiri: %0,39

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 itibariyle hesaplanan portföy getiri oranı ile karşılaştırma ölçütünün getiri oranı arasındaki farkı ifade etmektedir.

- 4) 29/12/2017 – 31/12/2018 dönemine ait fon getirisine "B. Performans Bilgileri" bölümünde yer verilmiştir.

- 5) ING Portföy Para Piyasası Fonu izahnamesinin "II. FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI " başlığı altında bulunan 2.4. maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'ndan alınan 22/02/2018 tarih ve 12233903-305.04-E.2052 sayılı izni doğrultusunda değiştirilmiş olup, söz konusu değişiklikler 26/02/2018 tarihinden itibaren uygulanmaya başlanmıştır.

Değişiklikler; fon portföyüne dahil edilebilecek "Takasbank Para Piyasası İşlemleri", "Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri" olarak genişletilmiş ve Takasbank

Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri'nin fon toplam değerine ilişkin üst sınırı %20'den %100'e çıkartılmış, "Kira Sertifikaları"nın fon toplam değerine ilişkin üst sınırı ise %20'den %50'ye yükseltilmiştir. Ayrıca fon portföyüne "Varlık ve İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler" ile "Varlık ve İpotek Teminatlı Menkul Kıymetler" dahil edilmiştir.

29/12/2017-31/12/2018 tarihleri arasında karşılaştırma ölçütünde değişiklik olmamıştır.

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.

01/01/2018 – 31/12/2018 döneminde*	TL Tutar	Portföy Değerine Oranı (%)
Yönetim Ücreti**	624.914	0,0097526101
Performans Ücreti	-	0,0000000000
Saklama Ücreti	57.023	0,0008899138
MKK Ücreti	-	0,0000000000
Denetim Ücretleri	30.235	0,0004718571
Danışmanlık Ücretleri	-	0,0000000000
Kurul Ücretleri	12.763	0,0001991832
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri	75.360	0,0011760921
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	18.852	0,0002942160
Toplam Giderler	819.147	
Ortalama Fon Portföy Değeri	64.076.596	
Toplam Gider/Ortalama Fon Portföy Değeri	0,012783872	

*01/01/2018-31/12/2018 tarihli mizanlar kullanılmıştır.

**ING Portföy İkinci Değişken Fon izahnamesinin "7.1.2. Fon Yönetim Ücreti Oranı" maddesi Sermaye Piyasası Kurulu'nun 22/05/2018 tarih ve 12233903-305.04-E.5732 sayılı izni doğrultusunda 23/05/2018 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere, fon toplam değerinin günlük %0,00282 yıllık yaklaşık %1,029'dan günlük %0,002575 yıllık yaklaşık %0,94'e indirilmiştir.

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

D. İLAVE BİLGİLER VE AÇIKLAMALAR

1) Fonun 29/12/2017-31/12/2018 dönem getirisini etkileyen piyasa koşullarını yansıtan yatırım ürünleri getirileri aşağıda yer almaktadır.

29/12/2017-31/12/2018	Getiri %
BIST 100 GETİRİ ENDEKSİ	-%18,07
BIST 30 GETİRİ ENDEKSİ	-%16,43
BIST-KYD REPO BRÜT ENDEKSİ	%18,44
BIST-KYD DİBS 91 GÜN ENDEKSİ	%16,09
BIST-KYD DİBS 182 GÜN ENDEKSİ	%15,90
BIST-KYD DİBS 365 GÜN ENDEKSİ	%12,93
BIST-KYD DİBS 547 GÜN ENDEKSİ	%9,71
BIST-KYD DİBS TÜM ENDEKSİ	%2,18
BIST-KYD DİBS UZUN ENDEKSİ	-%4,29
BIST-KYD ÖSBA SABİT ENDEKSİ	%18,26
BIST-KYD ÖSBA DEĞİŞKEN ENDEKSİ	%19,91
BIST-KYD Kamu Kira Sertifikaları Endeksi	%10,52
BIST-KYD Özel Sektör Kira Sertifikaları Endeksi	%17,00
BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat Endeksi (TL)	%16,79
BIST-KYD ALTIN FİYAT AĞIRLIKLIL ORTALAMA	%38,19
Dolar Kuru (TCMB Döviz alış)	%40,01
Euro Kuru (TCMB Döviz alış)	%33,81
Gecelik O/N TRLIBOR Oranı Bileşik Getirisi	%20,57