ING EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU
YILLIK RAPOR

Bu rapor ING Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun 02 Mayıs 2013 – 31 Aralık 2013 dönemine ilişkin gelişmelerin, Fon Kurulu tarafından hazırlanan faaliyet raporunun, fonun bir önceki dönemle karşılaştırmalı olarak hazırlanmış bağımsız denetimden geçmiş yıllık fon bilanço ve gelir tablolarının, bağımsız denetim raporunun, bilanço tarihi itibariyle fon portföy değeri ve net varlık değeri tablolarının katılımcılara sunulması amacıyla düzenlenmiştir.

BÖLÜM A: 02 Mayıs 2013 – 31 Aralık 2013 DÖNEMİNİN DEĞERLENDİRİLMESİ

Dünya Ekonomisinde 2013 yılında ABD'deki gelişmeler (FED'in varlık alımlarını azaltması – tapering; senatodaki bütçe görüşmeleri) küresel piyasalardaki gündemi belirlerken Asya ekonomisinde Çin'in etkisi ciddi anlamda hissedildi. Avrupa'daki toparlanma devam eden krizin etkilerini azaltmakta etkisiz kaldı.

Dünya ABD'deki gelişmeleri yakından takip etti. ABD hükümeti Cumhuriyetçiler ile Demokratların bütçe konusunda anlaşamamaları nedeniyle resmi olarak kapandı ve özellikle bu krizin 16 gün sürmesi ekonomik güven üzerinde ciddi bir soru işaretine neden oldu. Demokratların ödemelere devam etmek için 6 haftalık kısa vadeli bütçe yönündeki talepleri Cumhuriyetçilerin sağlık reformunun iptal edilmesi şartıyla karşılandı.

ABD'de bankaların kendi hesabına kısa vadeli işlem yapmalarının önüne geçecek düzenlemeler (Volcker Kuralı) ve Merkez Bankası Başkanlık seçimlerinin sorunsuz sonuçlanması gibi gelişmeler Fitch'in 11 Ekimde ABD'nin "AAA" olan notunu negatif izlemeye aldığını bildirmesini engelleyemedi. Fitch bu kararı açıklarken "ABD borç tavanını yükseltmede başarısız olursa ve hazine tahvillerinde borcunu ödeyemezse bu duruma reaksiyon gösterebiliriz" dedi.

Çin ekonomik kalkınma hızı sayesinde Asya ülkelerindeki dominasyonuna devam etti. Ekonomik kalkınma hızı serbest bölgelerin kurulması (Şanghay bölgesi) ve geliştirme planları (18 yeni bölge) ile perçinlendi. Yerli ve yabancı yatırımcılar böylelikle serbest döviz ticareti, vergi muafiyeti, ihracat teşvikleri gibi imkanlara sahip oldular.

Uluslararası Para Fonu (IMF) verilerine göre, bu yıl önde gelen 10 Asya ülkesi içinde büyümede Çin yüzde 7,6 ile birinci sırada; Endonezya yüzde 5,3 ikinci sırada; Malezya 4,7 üçüncü sırada olacak. IMF projeksiyonlarında Çin'in bu yıl bir daralma yaşabileceği de ifade ediliyor.

Avro Bölgesi 2013'ün ikinci çeyreğinde tarihi krizin yarattığı durgunluk döneminden büyümeyi hafif ve düzensiz devam ettirerek çıktı ama göstergelerdeki toparlanma zayıf kaldı. 2013'ün ikinci çeyreğinde yüzde 0,3 büyümeyle kırılan durgunluk üçüncü çeyrekte yüzde 0,1 büyüme ile hız kesti. İşsizlik de büyük sorun olmaya devam ediyor (Ekim ayı işsizlik oranı: yüzde 10,9).

2013'de Türki Cumhuriyetlerde genel olarak yüksek büyüme oranları hakim oldu. Yüksek büyümeyi değer kazanan ve potansiyeli yüksek olduğu tespit edilen doğal kaynaklar besledi. Petrol fiyatlarındaki gelişmeler Kazakistan'ı (yüzde 6 beklenen büyüme oranı); Uranyum ve Doğalgaza bağlı gelişmeler Özbekistan'ı (yüzde 8 beklenen büyüme oranı);

doğalgaza bağlı gelişmeler Türkmenistan'ı (yüzde 12,2 beklenen büyüme oranı), altına bağlı gelişmeler Kırgızistan'ı pozitif yönde etkiledi.

Rusya, yaptığı ticari anlaşmalar, üyesi olduğu uluslararası birliklerin katkısı, petrol ve doğalgaz ihracatı, silah satışı ekonomisini güçlendirmeye devam ediyor.

Gelişmiş ülkelerde var olan mali sorunlar ve FED'in genişletici para politikasının yavaş yavaş terk ediliyor oluşu neticesinde gelişmekte olan ülkelerdeki sermaye hareketlerindeki oynaklığa paralel olarak, Türkiye'de kurun ve faiz oranların yükselmesi beklenen bir durumdu. Bu ekonomik gelişmelere ek olarak, Gezi olaylarının patlak vermesi ve bölgede yükselen politik gerginlik neticesinde piyasalar gayet dalgalı günler geçirdi. Bu gibi nedenlerle ekonomik istikrara güvenin sorgulandığı bir yılı geride bıraktık.

2012 yılında beklentilerin altında br performans sergileyerek %2,2 büyüyen Türkiye ekonomisi, 2013 yılının üçüncü üç aylık çeyreğinde %4,4 büyümesine rağmen, orta vadeli plana göre yıl sonu büyüme beklentisi %4 kalarak, potansiyeli olan %5'in altında kaldı.

Küresel krizin Türkiye ekonomisini en çok etkilediği 2010 yılında tavan yapan işsizlik oranları için tahminse, yıl içinde ılımlı bir düşüşe rağmen yılsonunda %10 dolaylarında olacağı. Potansiyelin altında kalan büyüme rakamları, bu kötümser işsizlik oranı tahmininin esas sebebi olarak algınlanmakta.

2012 yılında aşağı yönlü eğilim gösteren enflasyon rakamları, 2013 yılında tekrar artış eğilimine girmiş görünüyor. 2012 yılında, tüketici fiyat endeksi %6,2 oranıyla son 44 yılın en düşük seviyesine gerilemişti. 2013 yıllık TÜFE oranı %7,40 olarak gerçekleşerek, TCMB'nin %6,8'lik enflasyon hedefini de büyük ölçüde geçmiş oldu.
2011 yılında %9,9 oranla Türkiye'de tüm zamanaların rekorunu kıran cari açık, 2012 yılında ekonomik büyümeye paralel olarak %6 seviyesine gerilemişti. 2013 yılında ise ilk 11 ayın sonunda %7,4 olarak gerçekleşti.

Küresel ekonomideki gelişmelerin Türkiye ekonomisine etkilerine benzer şekilde, Brezilya, Hindistan, Endonezya ve Güney Afrika ekonomileride, yüksek cari açık oranları, yüksek enflasyon oranları ve düşük büyüme oranları gözlemlendi. 2013 yılının ilk yarısına kadar gayet pozitif bir görünüm sergileyen gelişmekte olan ekonomiler, FED'in tahvil alımlarını azaltacağına dair açıklamasından sonra paraları en çok değer kaybeden yükselen ekonomiler daha sonra "Kırılgan Beşli" olarak adlandırılan bu beş ülke oldu.

Küresel ekonomideki gelişmelerin yanısıra, ülke içinde alevlenen politik gerginliklerde Türk Lirası'nın dolar ve euro karşısında değerinin düşmesine neden oldu. Özellikle de, 17 Aralık Yolsuzluk soruşturmasıyla başlayan süreçte, yıliçindeki artışa paralel olarak TL/$ ve TL/€ kuru büyük bir hızla artış eğilimine girdi. TL/$ kuru, yıl başında 1,79'ken yıl sonunda 2,13'e ulaştı. TL/€ kuruysa, 2,36'dan 2,94'e yükseldi.

BÖLÜM B: FON KURULU FAALİYET RAPORU İLE İLGİLİ BİLGİLER

02 Mayıs 2013 – 31 Aralık 2013 döneminde fon kurulu toplantılarını gerçekleştirmiştir. Bu toplantılarda genel piyasalar, fon performansı ve fonla ilgili diğer konular görüşülmüştür. Fonun performansını etkileyecek herhangi bir karar alınmamıştır.

Fon Kurulu tarafından hazırlanan Fon Kurulu Faaliyet raporu ekte sunulmuştur.

BÖLÜM C: BAĞIMSIZ DENETİMDEN GEÇMİŞ MALİ TABLOLAR

Fon'un 01 Ocak 2013 – 31 Aralık 2013 dönemine ait bağımsız denetim çalışması Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik A.Ş. tarafından yapılmıştır. Rapor sonucuna göre Fon portföyünün değerlenmesi, net varlık değerinin ve birim pay değerinin hesaplanması işlemlerinin, Sermaye Piyasası Kurulu'nun emeklilik yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve ING Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu'nun içtüzük hükümlerine uygunluk arzetmekte olduğu, döneme ait mali tabloların, Fon'un 31 Aralık 2013 tarihi itibariyle finansal durumunu ve aynı tarihte sona eren çeyrek döneme ait finansal performansını Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan emeklilik yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerleme düzenlemeleri çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmakta olduğu şeklinde görüş belirtilmiştir.

Fon'un mali tabloları özet bilgileri aşağıdadır:

ING Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

Bağımsız Denetim'den Geçmiş
31 Aralık 2013 Tarihli finansal durum tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (''TL'') olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	31 Aralık 2013
Varlıklar		
Nakit ve Nakit Benzerleri	4	6,337,912
Teminata Verilen Nakit ve Nakit Benzerleri		-
Ters Repo Alacakları	20	-
Takas Alacakları		-
Diğer Alacaklar		6,351
Finansal Varlıklar	6,12,20	44,454,683
Teminata Verilen Finansal Varlıklar		-
Diğer Varlıklar		-
Toplam Varlıklar (A)		**50,798,946**
Yükümlülükler		
Repo Borçları		-
Takas Borçları		-
Krediler		-
Finansal Yükümlülükler		-
Diğer Borçlar	20	(15,175)
Toplam Yükümlülükler (Toplam Değeri/Net Varlık Değeri Hariç) (B)		**(15,175)**
Toplam Değeri/Net Varlık Değeri (A-B)		**50,783,771**

	31 Aralık 2013
Fon Toplam Değeri /Net Varlık Değerinin Mutabakatı:	
Katılma paylarına atfolunan Net Varlık Değeri (Fon izahmanesi ve SPK tebliğine uygun olarak hesaplanan)	50,783,771
Değerleme farklarına ilişkin düzeltmenin etkisi	-
Katılma paylarına atfolunan Net Varlık Değeri (TMS 'ye uygun olarak hesaplanan)	50,783,771

ING Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

Bağımsız Denetim'den Geçmiş
2 Mayıs - 31 Aralık 2013 Dönemine ait Kar veya Zarar ve Diğer Kapsamlı Gelir Tablosu
(Tüm tutarlar, Türk Lirası (''TL'') olarak gösterilmiştir.)

	Dipnot referansları	2 Mayıs-31 Aralık 2013
KAR VEYA ZARAR KISMI		
Faiz Gelirleri	13	794,892
Temettü Gelirleri		7,730
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmiş Kar/Zarar	13	88,424
Finansal Varlık ve Yükümlülüklere İlişkin Gerçekleşmemiş Kar/Zarar		(624,047)
Net Yabancı Para Çevrim Farkı Gelirleri		-
Esas Faaliyetlerden Diğer Gelirler	14	9,089
Esas Faaliyet Gelirleri		**276,088**
Yönetim Ücretleri		(65,445)
Performans Ücretleri		-
Saklama Ücretleri		(2,398)
MKK Ücretleri		-
Denetim Ücretleri		(7,204)
Danışmanlık Ücretleri		-
Kurul Ücretleri		-
Komisyon ve Diğer İşlem Ücretleri		(3,797)
Esas Faaliyetlerden Diğer Giderler	9,14	(3,252)
Esas Faaliyet Giderleri		**(82,096)**
Esas Faaliyet Kar/Zararı		**193,992**
Finansman Giderleri		-
Net Dönem Karı/Zararı (A)		**193,992**
DİĞER KAPSAMLI GELİR KISMI		-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılmayacaklar		-
Kar veya Zararda Yeniden Sınıflandırılacaklar		-
Diğer Kapsamlı Gelir (B)		**-**
TOPLAM DEĞERDE/NET VARLIK DEĞERİNDE ARTIŞ/AZALIŞ (A+B)		**193,992**

BÖLÜM D: FON PORTFÖY DEĞERİ-NET VARLIK DEĞERİ TABLOLARI

31.12.2013 itibarıyla

	TUTARI(TL)	GRUP (%)	TOPLAM (%)
A. FON PORTFÖY DEĞERİ	50,792,489.82		100.02%
(MİZANDAN PORTFÖY DEĞERİ)	50,792,489.83		100.02%
B. HAZIR DEĞERLER	105.07		0.00%
a) Kasa	0	0.00%	0.00%
b) Bankalar	105.07	100.00%	0.00%
i) VOB Nakit Teminatları (Alacakları)	0	0.00%	0.00%
c) Diğer Hazır Değerler	0	0.00%	0.00%
C. ALACAKLAR	6,351.04		0.01%
a) Takastan Alacaklar T1	0	0.00%	0.00%
b) Takastan Alacaklar T2	0	0.00%	0.00%
c) Takastan BPP Alacakları	0	0.00%	0.00%
d) Diğer Alacaklar	6,351.04	100.00%	0.01%
D. DİĞER VARLIKLAR	0		0.00%
E. BORÇLAR	15,175.06		-0.03%
a) Takasa Borçlar T1	0	0.00%	0.00%
b) Takasa Borçlar T2	0	0.00%	0.00%
c) Yönetim Ücreti	12,603.21	83.05%	-0.02%
d) Ödenecek Vergi	0	0.00%	0.00%
e) İhtiyatlar	0	0.00%	0.00%
f) Krediler	0	0.00%	0.00%
g) Diğer Borçlar	2,571.85	16.95%	-0.01%
i) Denetim Ücreti	2,023.95	13.34%	0.00%
ii) İlan Giderleri	0	0.00%	0.00%
iii) Noter Masrafı	0	0.00%	0.00%
iv) İhraç İzin Gideri	0	0.00%	0.00%
v) Takas Saklama Komisyonu	541.92	3.57%	0.00%
vi) Diğer	5.98	0.04%	0.00%
F. M.D.Düşüş Karşılığı	0		0.00%
FON TOPLAM DEĞERİ	50,783,770.87		
Toplam Pay Sayısı	1,000,000,000,000		
Dolaşımdaki Pay Sayısı	5,095,296,269.02		
Kurucunun Elindeki Pay Sayısı	0		
Merkezdeki Pay Sayısı	994,904,703,731		
Fiyat	0.009967		
(VOB AçıkPozisyon)	0		0.00%
Pay Sahibi Sayısı	0		

Menkul Kıymet	İhraççı Kurum	Vade Tarihi	Menkul Tanımı	Nominal Faiz Oranı	Faiz Ödeme Sayısı	Nominal Deger/ Kontrat Sayısı	Birim Alış Fiyatı	Satın Alış Tarihi	İç İskonto Oranı	Borsa Sözleşme No	Repo Teminat Tutar	Günlük Birim Deger	Günlük Kur	Toplam Deger	Grup (%)	Toplam (%)	F.T.D. (%)	Depo	VKG	Stok Depo
A.HİSSE																				
SENEDİ																				
	AKBNK		AKBNK			61,000.00	7.57	27/12/2013				6.7		408,700.00	10.91%	0.80%	0.80%	SRB		
	ARCLK		ARCLK			6,700.00	10.82	13/12/2013				12.15		81,405.00	2.17%	0.16%	0.16%	SRB		
	ASELS		ASELS			350	8.56	03/06/2013				8.64		3,024.00	0.08%	0.01%	0.01%	SRB		
	ASYAB		ASYAB			90,000.00	1.94	09/10/2013				1.45		130,500.00	3.48%	0.26%	0.26%	SRB		
	DOHOL		DOHOL			19,275.00	0.97	01/08/2013				0.72		13,878.00	0.37%	0.03%	0.03%	SRB		
	EKGYO		EKGYO			59,008.00	2.27	27/12/2013				2.1		123,916.80	3.31%	0.24%	0.24%	SRB		
	ENKAI		ENKAI			12,414.28	4.72	28/08/2013				6.02		74,733.97	1.99%	0.15%	0.15%	SRB		
	EREGL		EREGL			39,050.00	2.13	27/12/2013				2.58		100,749.00	2.69%	0.20%	0.20%	SRB		
	GARAN		GARAN			70,950.00	7.31	27/12/2013				6.96		493,812.00	13.18%	0.97%	0.97%	SRB		
	HALKB		HALKB			30,000.00	15.93	18/12/2013				12.15		364,500.00	9.73%	0.72%	0.72%	SRB		
	ISCTR		ISCTR			80,000.00	5.61	03/12/2013				4.65		372,000.00	9.93%	0.73%	0.73%	SRB		
	KCHOL		KCHOL			12,570.00	9.27	13/12/2013				8.8		110,616.00	2.95%	0.22%	0.22%	SRB		
	KOZAA		KOZAA			80	4.53	02/05/2013				2.42		193.6	0.01%	0.00%	0.00%	SRB		
	KOZAL		KOZAL			20	26.36	01/08/2013				22.2		444	0.01%	0.00%	0.00%	SRB		
	KRDMD		KRDMD			17,127.42	1.15	22/08/2013				1.06		18,155.07	0.48%	0.04%	0.04%	SRB		
	MGROS		MGROS			1,236.00	20.83	01/08/2013				16		19,776.00	0.53%	0.04%	0.04%	SRB		
	PETKM		PETKM			12,476.00	2.57	27/12/2013				2.73		34,059.48	0.91%	0.07%	0.07%	SRB		
	PGSUS		PGSUS			1,000.00	33.8	27/12/2013				36.3		36,300.00	0.97%	0.07%	0.07%	SRB		
	SAHOL		SAHOL			20,000.00	9.33	03/12/2013				8.64		172,800.00	4.61%	0.34%	0.34%	SRB		
	SISE		SISE			16,361.93	2.69	08/11/2013				2.72		44,504.45	1.19%	0.09%	0.09%	SRB		
	TAVHL		TAVHL			215	12.16	03/05/2013				15.45		3,321.75	0.09%	0.01%	0.01%	SRB		
	TCELL		TCELL			33,066.00	11.43	11/11/2013				11.35		375,299.10	10.02%	0.74%	0.74%	SRB		
	THYAO		THYAO			25,733.50	6.5	27/12/2013				6.44		165,723.74	4.42%	0.33%	0.33%	SRB		
	TOASO		TOASO			4,170.00	11.64	31/10/2013				13.4		55,878.00	1.49%	0.11%	0.11%	SRB		
	TTKOM		TTKOM			14,178.00	7.47	27/08/2013				5.96		84,500.88	2.26%	0.17%	0.17%	SRB		
	TUPRS		TUPRS			4,860.00	45.04	13/12/2013				42.9		208,494.00	5.57%	0.41%	0.41%	SRB		
	VAKBN		VAKBN			35,000.00	4.61	03/12/2013				3.82		133,700.00	3.57%	0.26%	0.26%	SRB		
	YKBNK		YKBNK			31,000.00	4.28	13/12/2013				3.72		115,320.00	3.08%	0.23%	0.23%	SRB		
GRUP TOPLAMI						697,841.13								3,746,304.83		7.38%	7.38%			

B.BORÇLANMA																				
SENETLERİ																				
DEVLET TAHVİLİ	T.C.	11/06/2014	TRT110614T13	0.00%	0	3,500,000.00	94.051	01/08/2013	8.83%			96.335342		3,371,736.97	8.28%	6.64%	6.64%	SRB	162	
	T.C.	24/09/2014	TRT240914T15	3.75%	2	11,000,000.00	101.352	27/12/2013	4.42%			100.533552		11,058,690.72	27.17%	21.77%	21.78%	SRB	267	
	T.C.	19/11/2014	TRT191114T18	0.00%	0	5,000,000.00	92.287	29/11/2013	9.67%			92.181304		4,609,065.20	11.32%	9.07%	9.08%	SRB	323	
	T.C.	07/01/2015	TRT070115T13	3.25%	2	10,900,000.00	99.928	27/12/2013	6.37%			100.115061		10,912,541.65	26.81%	21.48%	21.49%	SRB	372	
	T.C.	13/05/2015	TRT130515T11	2.50%	2	8,500,000.00	96.122	27/12/2013	8.02%			94.583322		8,039,582.37	19.75%	15.83%	15.83%	SRB	498	
	T.C.	15/01/2020	TRT150120T16	5.25%	2	1,200,000.00	111.889	29/11/2013	0.55%			107.154943		1,285,859.32	3.16%	2.53%	2.53%	SRB	2,206	
	T.C.	08/03/2023	TRT080323T10	3.55%	2	1,200,000.00	91.402	27/12/2013	2.65%			84.30642		1,011,677.04	2.49%	1.99%	1.99%	SRB	3,354	
ÖZEL SEKTÖR TAHVİL	ŞEKERBANK	28/02/2014	TRQSKBK21411	0.82%	12	350,000.00	100	03/09/2013	3.41%			100.344407	1	351,205.42	0.86%	0.69%	0.69%	SRB	59	
	T.C.Ziraat Bankası A.Ş.	05/03/2014	TRQTCZB31413	0.00%	0	69,000.00	95.842	23/09/2013	8.64%			98.579226	1	68,019.67	0.17%	0.13%	0.13%		64	
GRUP TOPLAMI						41,719,000.00								40,708,378.36		80.15%	80.16%			
C. KATILMA																				
BELGESİ																				
D. OPSİYON																				
İŞLEMLER																				
E.YABANCI																				
HİSSE																				
F.TERS																				
REPO																				
G.KATILIM																				
HESABI																				
H.VADELİ																				
MEVDUAT																				
VADELİ TL MEVDUATI	VADELİ INGBANK	21/02/2014		9.30%		1,250,000.00	100	19/12/2013	0.00%			100.3312		1,254,140.41	20.00%	2.47%	2.47%	SRB	52	
	VAKIFBANK VADEL	21/02/2014		9.35%		1,250,000.00	100	19/12/2013	0.00%			100.333		1,254,162.67	20.00%	2.47%	2.47%	SRB	52	
	VADELİ TÜRK EKO	21/02/2014		9.35%		1,250,000.00	100	19/12/2013	0.00%			100.333		1,254,162.67	20.00%	2.47%	2.47%	SRB	52	
	ANADOLUBANK VAD	21/02/2014		9.35%		1,250,000.00	100	19/12/2013	0.00%			100.333		1,254,162.67	20.00%	2.47%	2.47%	SRB	52	
	HALK BANKASI VA	21/02/2014		9.35%		1,250,000.00	100	19/12/2013	0.00%			100.333		1,254,162.67	20.00%	2.47%	2.47%	SRB	52	
GRUP TOPLAMI						6,250,000.00								6,270,791.09		12.35%	12.35%			

I.KIYMETLİ																				
MADEN																				
J.YABANCI																				
TAHVİL																				
K.BORSA PARA																				
PİYASASI																				
BPP		02/01/2014		8.35%		67,031.08	100,000.00	31/12/2013	8.71%			100,023.19		67,015.54	100.00%	0.13%	0.13%		2	
GRUP TOPLAMI						67,031.08								67,015.54		0.13%	0.13%			
L.VARANT																				
İŞLEMLERİ																				
M.TEMİNAT																				
İŞLEMLERİ																				
FON																				
PORTFÖY																				
DEĞERİ						48,733,872.21					0			50,792,489.82					386.39	

BÖLÜM E: FON PERFORMANSINA İLİŞKİN BİLGİLER

02 Mayıs 2013 – 31 Aralık 2013 tarihleri aralığında fonun birim pay değeri % - 0,32 artış göstermiş olup, aynı dönemde Fon'un performans ölçütü de % - 1,15 getiri sağlamıştır.

Fon'un karşılaştırma ölçütü %76 KYD TL 365 Bono Endeksi + %1 KYD TL Bono Tüm Endeksi + %7 KYD 1-Aylık Mevduat Endeksi + %4 KYD ÖST Sabit Endeksi + %1 KYD ÖST Değişken Endeksi + %10 BIST 30 Endeksi + %1 KYD O/N Brüt Repo Endeksi, şeklindedir.

BÖLÜM F: FON HARCAMALARINA İLİŞKİN BİLGİLER

Portföye alınan varlıkların alım satımlarında aracı kuruluşlara ödenen komisyonlar ile ilgili açıklamalar aşağıda belirtildiği üzeredir.

i. Hisse Senetleri: Hisse senedi alış ve satış işlemlerinde işlem tutarı üzerinden 0,0003 komisyon hesaplanmaktadır.

ii. Borçlanma Senetleri: Borçlanma senetleri alış ve satış işlemlerinde işlem tutarı üzerinden 0,00002 komisyon hesaplanmaktadır.

iii. Ters Repo İşlemleri: O/N Ters Repo işlemlerinde işlem tutarı üzerinden 0,00001, Vadeli Ters Repo işlemlerinde işlem tutarı üzerinden 0,00001 x gün sayısı komisyon hesaplanmaktadır.

iv. Borsa Para Piyasası İşlemleri: Borsa para piyasası işlemlerinde işlem tutarı üzerinden 0,00002625 komisyon hesaplanmaktadır.

v. Viop İşlemleri : Viop işlemlerinde işlem tutarı üzerinden 0.00013125 komisyon hesaplanmaktadır.

01.01.2013 - 31.12.2013 TARİHLERİ ARASI
KURUCU TARAFINDAN KARŞILANAN GİDERLER

- 2013 yılında kurucu tarafından karşılanan herhangi bir gider bulunmamaktadır.

Fon Malvarlığından Yapılabilecek Harcamaların Senelik Olarak Fon Net varlık Değerine Oranı

Aşağıda fondan yapılan harcamaların senelik tutarlarının ortalama fon toplam değerine oranı yer almaktadır.

Noter Ücretleri	531,40	0,00
Bağımsız Denetim Ücreti	7.204,00	0,02
Saklama Ücretleri	2.398,00	0,01
Fon İşletim Gideri Kesintisi	65.445,09	0,22
Hisse Senedi Komisyonu	1.609,35	0,01
Tahvil Bono Komisyonu	1.432,59	0,00
Gecelik Ters Repo Komisyonu	1,59	0,00
Vadeli Ters Repo Komisyonu	5,37	0,00
Borsa Para Piyasası Komisyonu	542,98	0,00
Vergiler ve Diğer Harcamalar	204,84	0,00
Diğer	0,77	0,00
TOPLAM	79.375,98	0,27
DÖNEM İÇİ ORTALAMA FON TOPLAM DEĞERİ (TL)	29.806.099,10	

ING EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU

Emine SEBİLCİOĞLU
Fon Kurulu Başkanı

Sema DOLAŞOĞLU
Fon Müdürü

EKLER:

1. Fon kurulu faaliyet raporu
2. Bağımsız denetimden geçmiş fon bilanço ve gelir tabloları
3. Bağımsız denetim raporu
4. Bilanço tarihi itibariyle fon portföy değeri ve net varlık değeri tabloları