

ING Emeklilik Anonim Şirketi
Katkı Emeklilik Yatırım Fonu

30 Haziran 2013 tarihi itibariyle yatırım
performansı konusunda kamuya açıklanan
bilgilere ilişkin rapor

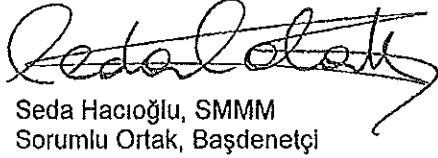
ING Emeklilik Anonim Şirketi
Katki Emeklilik Yatırım Fonu'nun yatırım performansı
konusunda kamuya açıklanan bilgilere ilişkin rapor

ING Emeklilik Anonim Şirketi Katki Emeklilik Yatırım Fonu'nun ("Fon") 2 Mayıs - 30 Haziran 2013 dönemine ait ekteki performans sunuş raporunu Sermaye Piyasası Kurulu'nun Seri: V No: 60 sayılı Bireysel ve Kurumsal Portföylerin Performans Sunumuna, Performansa Dayalı Ücretlendirme ve Sıralama Faaliyetlerine İlişkin Esaslar Hakkında Tebliğ'inde ("Tebliğ") yer alan performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemeleri çerçevesinde incelemiş bulunuyoruz.

İncelememiz sadece yukarıda belirtilen döneme ait performans sunuşunu kapsamaktadır. Bunun dışında kalan dönemler için inceleme yapılmamış ve görüş oluşturulmamıştır.

Görüşümüze göre 2 Mayıs - 30 Haziran 2013 dönemine ait performans sunuş raporu ING Emeklilik Anonim Şirketi Katki Emeklilik Yatırım Fonu'nun performansını Sermaye Piyasası Kurulu'nun ilgili Tebliği'nde belirtilen performans sunuş standartlarına ilişkin düzenlemelerine uygun olarak doğru bir biçimde yansıtmaktadır.

Güney Bağımsız Denetim ve Serbest Muhasebeci Mali Müşavirlik Anonim Şirketi
A member firm of Ernst & Young Global Limited



Seda Hacıoğlu, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

5 Ağustos 2013
İstanbul, Türkiye

İNG EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER

PORTFÖYE BAKIŞ Halka arz tarihi: 2 Mayıs 2013 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla		YATIRIM VE YÖNETİME İLİŞKİN BİLGİLER	
		Fonun Yatırım Amacı	Portföy Yöneticileri
Fon Toplam Değeri	22,731,726 TL	Fon portföyünün asgari yüzde yetmişbeşi, Hazine müsteşarlığıınca ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarının oluşturulurken, azami yüzde yirmibeşi değişen piyasa koşullarına göre Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet katkısı yönetmeliği madde 10'da belirtilen sınırlamalar dahilinde BIST 100 endeksine dahil hisse senetleri, Türk Lirası cinsinden mevduat, katılma hesabı, borsada işlem görmesi kaydıyla bankalar tarafından çıkarılan borçlanma araçlarında veya kaynak kuruluşu bankalar olan varlık kiralama şirketlerince ihraç edilen kira sertifikaları ve ters repo ve Takasbank Para Piyasası İşlemleri'nden oluşturulmaktadır.	Meltem Öter Abdullah Akgün Vildan Özgül İbrahim Altan
Birim Pay Değeri	0.009830 TL		
Yatırımcı Sayısı	90.969		
Tedavül Oranı %	%0.23		
Portföy Dağılımı		Yatırım Stratejisi	
- Vadeli TL Mevduatı	% 8.47	Fon, portföyünde Hazine Müsteşarlığı tarafından ihraç edilen Türk Lirası cinsinden borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri veya kira sertifikalarına %75-%100; Türk Lirası Cinsinden; Mevduat, Katılım Hesabı, Borsada İşlem Görmesi Kaydıyla Bankalar Tarafından İhraç Edilen Borçlanma Araçları veya Kaynak Kuruluşu Bankalar Olan Varlık Kiralama Şirketlerince İhraç Edilen Kira Sertifikalarına %0-%15; BIST 100 Endeksi veya BIST Katılım Endeksindeki Paylara %0-%15; Ters Repo ve Takasbank Para Piyasası İşlemlerine %0-%1 aralığında yatırım yapılmaktadır.	
- Devlet Tahvili/ Hazine Bonosu	% 80.76		
- Özel Sektör Tahvili	% 2.33		
- Borsa Para Piyasası İşlemleri	% 0.74		
-Hisse Senedi	%7.71		

ING EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

A. TANITICI BİLGİLER (devamı)

Hisse Senetlerinin Sektörel Dağılımı	Yatırım Riskleri	
-Gayrimenkul Yatırım Ortaklığı %0.13 -Madencilik %1.35 -İnşaat ve İnşaat Malzemeleri %2.21 -Teknoloji %3.04 -Kimya, Petrol, Kauçuk ve Plastik %5.00 -Metal Ana Sanayi %2.19 -Metal Eşya, Makine ve Gereç %0.12 -Elektrik, Gaz ve Buhar %0.17 -Perakende, Ticaret ve Mağazacılık %1.09 -Ulaştırma ve Depolama %14.64 -Bankalar %55.57 -Holding ve Yatırım Şirketleri %14.48	Emeklilik yatırım fonunun işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler; Finansal, Opsiyonel, Politik ve Ekonomik Risklerdir. Finansal ve politik risklerin yönetimine ilişkin olarak, portföy yöneticisi fon portföyünü yönetirken riskin dağıtılması, likidite ve getiri unsurlarını göz önünde bulundurmakta, portföy yönetim stratejilerine ve yatırım sınırlamalarına uygun hareket ederek fon içtüzüğü, izahname, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uyulmaktadır. Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilmektedir. Fon'a ait yatırım kararları, konularında uzman üyelerin oluşturduğu bir komite tarafından verilmekte ve alınan kararlar tutanak haline getirilmektedir. Operasyonel risklerin yönetimine ilişkin olarak, Fon'un tüm muhasebe ve takas işlemleri Kurucu nezdindeki ayrı bir birim tarafından yerine getirilmektedir. Fon'un yönetiminde oluşabilecek hata, hile ve usulsüzlüklerin önlenmesi ve tespiti, muhasebe kayıtlarının doğru ve eksiksiz olması amacıyla Fon iç kontrol sistemine ilişkin tüm esas ve usuller ile iş akışları Şirket tarafından yazılı hale getirilmiştir.	En Az Alınabilir Pay Adeti: 0,001 Adet

INGEMEKLİK A.Ş.
KATKİEMEKLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

B. PERFORMANS BİLGİSİ

INGEMEKLİK A.Ş. KATKİ EMEKLİLİK YATIRIM FONU PERFORMANS BİLGİSİ								
YILLAR	Toplam Getiri (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi (%)	Enflasyon Oranı **	Fon Portföyünün Zaman İçinde Standart Sapması (%)	Karşılaştırma Ölçütünün Standart Sapması (%)	Sunuma Dahil Dönem Sonu Portföy veya Portföy Grubunun Fon Toplam Değeri	Sunuma Dahil Portföy veya Portföy Grubunun Yönetilen Portföyler İçindeki Oranı (%)	Yönetilen Tüm Portföyler Tutarı ***
1.yıl*	(1.71)	(2.51)	2.46	0.34	0.41	22,731,726 TL	1.44	1,584,060 bin TL

* 2013 yılı 2 Mayıs – 30 Haziran 2013 dönemine aittir.

** 30 Haziran 2013 tarihine dek birikimli ÜFE endeksi kullanılmıştır.

*** Portföy yöneticisi, ING Portföy Yönetimi A.Ş.'dir. Mevcut rakamlar ING Portföy Yönetimi A.Ş.'nin yönettiği toplam 30 Haziran 2013 tarihi itibarıyla büyüklüğünü göstermektedir.

GEÇMİŞ GETİRİLER GELECEK DÖNEM PERFORMANSI İÇİN BİR GÖSTERGE SAYILMAZ.

ING EMEKLİLİK A.Ş.
KATKI EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NA AİT
PERFORMANS SUNUŞ RAPORU

C. DİPNOTLAR

1) 02/05/2013 – 30/06/2013 döneminde:

Fon'un Getirisi:	% (1.71)
Hedeflenen Karşılaştırma Ölçütü Getirisi:	% (2.51)
Gerçekleşen Karşılaştırma Ölçütünün Getirisi:	% (1.84)
Nispi Getiri:	% 0.80

Nispi Getiri'nin % 0.13'ü varlık seçiminden % 0.52'si ise varlık grupları arasında gerçekleştirilen dağılımdan kaynaklanan getiridir.

Nispi Getiri hesabında aşağıdaki formül kullanılmıştır:

$$(Gerçekleşen\ Getiri - Gerçekleşen\ Karşılaştırma\ Ölçütünün\ Getirisi) + (Gerçekleşen\ Karşılaştırma\ Ölçütünün\ Getirisi - Hedeflenen\ Karşılaştırma\ Ölçütünün\ Getirisi)$$

- 2) Fon portföy yönetimi hizmeti ING Portföy Yönetimi A.Ş. ("Şirket") tarafından verilmektedir. Şirket ING Bank A.Ş.'nin %100 iştirakidir. Şirket, onbir adedi ING Bank A.Ş. ve dokuz adedi de ING Emeklilik A.Ş.'ye ait olmak üzere toplam yirmi adet yatırım fonunun portföyünü yönetmektedir.
- 3) Fon portföyünün yatırım amacı, stratejisi ve yatırım riskleri "A. Tanıtıcı Bilgiler" bölümünde belirtilmiştir.
- 4) Fon 2 Mayıs 2013 – 30 Haziran 2013 döneminde net % (1.71) getiri sağlamıştır.
- 5) Yönetim ücretleri, vergi, saklama ücretleri ve diğer faaliyet giderlerinin günlük brüt varlık değerlere oranının ağırlıklı ortalaması aşağıdaki gibidir:

Fon İşletim Ücreti:	Yüzbinde	0.00324
Aracılık Komisyonları:	Yüzbinde	0.06
Diğer Fon Giderleri:	Yüzbinde	0.07

- 6) 28 Mart 2013 tarihinde SPK tarafından kuruluş izni verilen ve 3 Nisan 2013 tarihinde içtüzüğü tescil edilen fon, 2 Mayıs 2013 tarihinde halka arz edilmiştir. Fon'un karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibidir:

$$\%76\ KYD\ TL\ 365\ Bono\ Endeksi + \%1\ KYD\ TL\ Bono\ Tüm\ Endeksi + \%7\ KYD\ 1-Aylık\ Mevduat\ Endeksi + \%4\ KYD\ ÖST\ Sabit\ Endeksi + \%1\ KYD\ ÖST\ Değişken\ Endeksi + \%10\ BIST\ 30\ Endeksi + \%1\ KYD\ O/N\ Brüt\ Repo\ Endeksi$$

- 7) Emeklilik yatırım fonlarının portföy işletmesinden doğan kazançları kurumlar vergisi ve stopajdan muaftır. Ayrıca 31.12.2004 tarihli 5281 sayılı Kanun'la Gelir Vergisi Kanunu'na eklenen Geçici 67.madde çerçevesinde, emeklilik yatırım fonlarının taraf olduğu yatırım işlemlerinden elde edilen kazançlar üzerinden de tevkifat yapılmaz.
- 8) Portföy grubu içerisinde yer alan portföylerin asgari ve azami büyüklükleri: Geçerli değildir.
- 9) Portföy sayısı: Geçerli değildir.