

**ING EMEKLİLİK A.Ş.
LİKİT ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU
TANITIM FORMU**

ÖNEMLİ BİLGİ

BU TANITIM FORMUNDA YER ALAN BİLGİLER, SERMAYE PİYASASI KURULU TARAFINDAN 30.09.2003 TARİH VE EYF 2-1/1120 SAYI İLE ONAYLANAN, 15.10.2003 TARİH VE 5907 SAYILI TTSG'NDE YAYIMLANAN İZAHNAMEDE YER ALAN BİLGİLERİN ÖZETİDİR. BU BELGEDE İZAHNAMEYE AYKIRI NİTELİKTE BİLGİLERE YER VERİLEMEZ. İZAHNAME ING EMEKLİLİK A.Ş. GENEL MÜDÜRLÜK, ŞUBELERİ, İNTERNET SİTESİ, ING EMEKLİLİK A.Ş. YETKİLİ ACENTALARINDAN TEMİN EDİLEBİLİR.



Handwritten signature and initials.

ING EMEKLİLİK A.Ş. LİKİT ESNEK EMEKLİLİK YATIRIM FONU

BÖLÜM A: GENEL BİLGİLER

I.Fonun Amacı

Eski Hali :

Fon portföyünün tamamı ters repo ve borsa para piyasası işlemleri dahil, vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek devlet iç borçlanma senetleri ve/veya özel sektör borçlanma araçlarından ve kısa vadeli para piyasası enstrümanlarından oluşmaktadır. Portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Fon portföyü düşük risk düzeyiyle yönetilmekte olup düşük risk profilindeki yatırımcılar için uygundur. Repo, Vadeli ters repo, kısa vadeli Hazine Bonoları ve kısa vadeli Özel Sektör Borçlanma Araçlarının getirilerinden faydalanılmaktadır.

Yeni Hali :

Fon portföyünün tamamı ters repo ve Takasbank borsa para piyasası işlemleri dahil vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek devlet iç borçlanma senetleri ve/veya özel sektör borçlanma araçlarından ve kısa vadeli para piyasası enstrümanlarından oluşmaktadır. Fon portföyü düşük risk düzeyiyle yönetilmekte olup düşük risk profilindeki yatırımcılar için uygundur. Repo, Vadeli ters repo, kısa vadeli Hazine Bonoları ve kısa vadeli Özel Sektör Borçlanma Araçlarının getirilerinden faydalanılmaktadır.

Fon portföyünün en az %80'ini borçlanma araçlarına, kira sertifikalarına ve ters repoya yatırmak kaydıyla, fon varlıklarını Takasbank para piyasası işlemleri dahil para piyasası fonu tanımında yer alan vade yapısına sahip para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendiren fondur

II.Fonun Yatırım Politikasına İlişkin Özet Bilgi

Eski Hali :

Fon yönetiminde ilgili Yönetmelik hükümleri saklı kalmak üzere aşağıdaki sınırlamalara uyulur.

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Kamu Borçlanma Senetleri + Özel Sektör Borçlanma Senetleri	0	100
Özel Sektör Borçlanma Senetleri (Borsada İşlem Görmeyenler)	0	10
Ters Repo	0	100



Handwritten signature and initials in blue ink.

Ters Repo (Borsa Dışı)	0	10
Repo	0	10
Vadeli/Vadesiz (Döviz/TL) Mevduat / Katılma Hesabı (Döviz/TL)	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	0	10

Fon portföyünün tamamı ters repo ve borsa para piyasası işlemleri dahil, vadesine en fazla 180 gün kalmış likiditesi yüksek devlet iç borçlanma senetleri ve/veya özel sektör borçlanma araçlarından ve kısa vadeli para piyasası enstrümanlarından oluşmaktadır. Portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Fon portföyü düşük risk düzeyiyle yönetilmekte olup düşük risk profilindeki yatırımcılar için uygundur. Repo, Vadeli ters repo, kısa vadeli Hazine Bonoları ve kısa vadeli Özel Sektör Borçlanma Araçlarının getirilerinden faydalanılmaktadır.

Döviz ve TL cinsi vadeli ve vadesiz mevduatlar ile katılma hesaplarının fon portföyüne oranlarının toplamı %25'i aşamaz. Tek bir banka/katılım bankası nezdindeki toplam vadeli ve vadesiz mevduatlar ile katılma hesaplarının fon portföyüne oranlarının toplamı %6'yı aşamaz.

Fon'un karşılaştırma ölçütü, portföyün yatırım amaç ve stratejisi ile portföydeki ağırlıkları dikkate alınarak, kısa vadeli bonoların getirisini temsil eden, KYD'nin yayınladığı KYD TL 91 Günlük Bono Endeksi, KYD'nin yayınladığı, Borsa İstanbul gecelik faiz oranlarına göre hesaplanan KYD O/N Brüt Repo Endeksi, KYD'nin yayınladığı, 1 Aylık mevduatın getirisini yansıtan KYD 1 Aylık TL Gösterge Mevduat Endeksi ve yine KYD'nin yayınladığı, sabit kuponlu/iskontolu özel sektör borçlanma araçları ile değişken kuponlu özel sektör borçlanma araçlarının getirisini yansıtan KYD Sabit ÖST endeksi ve KYD Değişken ÖST endeksi kullanılmaktadır. Fonun karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanır.

$(\text{KYD O/N brüt repo endeksi} * \%58) + (\text{KYD DİBS 91 endeks getirisi} * \%35) + (\text{KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeks getirisi} * \%5) + (\text{KYD Değişken Özel Sektör Tahvil Endeks getirisi} * \%1) + (\text{KYD Sabit Özel Sektör Tahvil Endeks getirisi} * \%1)$

Yeni Hali :

VARLIK TÜRÜ	EN AZ %	EN ÇOK %
Kamu Borçlanma Senetleri + Özel Sektör Borçlanma Senetleri	0	100
Özel Sektör Borçlanma Senetleri (Borsada İşlem Görmeyenler)	0	10
Ters Repo	0	100
Ters Repo (Borsa Dışı)	0	10



Handwritten signature and the number '5'.

Repo	0	10
Vadeli TL Mevduat / Katılma Hesabı TL	0	20
Takasbank Para Piyasası İşlemleri	0	10
Varlığa Dayalı Menkul Kıymet	0	10

Fon portföyünün tamamı ters repo ve borsa para piyasası işlemleri dahil, vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek devlet iç borçlanma senetleri ve/veya özel sektör borçlanma araçlarından ve kısa vadeli para piyasası enstrümanlarından oluşmaktadır. Portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gündür. Fon portföyü düşük risk düzeyiyle yönetilmekte olup düşük risk profilindeki yatırımcılar için uygundur. Repo, Vadeli ters repo, kısa vadeli Hazine Bonoları ve kısa vadeli Özel Sektör Borçlanma Araçlarının getirilerinden faydalanılmaktadır.

Fon portföyünün en az %80'ini borçlanma araçlarına, kira sertifikalarına ve ters repoya yatırmak kaydıyla, fon varlıklarını Takasbank para piyasası işlemleri dahil para piyasası fonu tanımında yer alan vade yapısına sahip para ve sermaye piyasası araçlarında değerlendiren fondur

Döviz ve TL cinsi vadeli ve vadesiz mevduatlar ile katılma hesaplarının fon portföyüne oranlarının toplamı %20'yi aşamaz. Tek bir banka/katılım bankası nezdindeki toplam vadeli ve vadesiz mevduatlar ile katılma hesaplarının fon portföyüne oranlarının toplamı %6'yı aşamaz.

Fon'un karşılaştırma ölçütü, portföyün yatırım amaç ve stratejisi ile portföydeki ağırlıkları dikkate alınarak, kısa vadeli bonoların getirisini temsil eden, KYD'nin yayınladığı KYD TL 91 Günlük Bono Endeksi, KYD'nin yayınladığı, Borsa İstanbul gecelik faiz oranlarına göre hesaplanan KYD O/N Brüt Repo Endeksi, KYD'nin yayınladığı, 1 Aylık mevduatın getirisini yansıtan KYD 1 Aylık TL Gösterge Mevduat Endeksi ve yine KYD'nin yayınladığı, sabit kuponlu/iskontolu özel sektör borçlanma araçları ile değişken kuponlu özel sektör borçlanma araçlarının getirisini yansıtan KYD Sabit ÖST endeksi ve KYD Değişken ÖST endeksi kullanılmaktadır. Fonun karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibi hesaplanır.

$(\text{KYD O/N brüt repo endeksi} * \%58) + (\text{KYD DİBS 91 endeks getirisi} * \%35) + (\text{KYD 1 Aylık TL Mevduat Endeks getirisi} * \%5) + (\text{KYD Değişken Özel Sektör Tahvil Endeks getirisi} * \%1) + (\text{KYD Sabit Özel Sektör Tahvil Endeks getirisi} * \%1)$

III.Fonun Risk Profiline İlişkin Özet Bilgi

Emeklilik yatırım fonunun işletilmesi sırasında karşılaşılabilecek muhtemel riskler aşağıdaki gibidir:

- 1- Finansal Riskler :
 - a-) Kredi Riski



Handwritten signature and initials in blue ink.

- b-) Piyasa Pozisyon Riski
- c-) Likidite Riski

2- Politik ve Ekonomik Riskler

- a-) Kredi Notu Riski
- b-) Vergi Yasaları Riski
- c-) Diğer Yasalar Riski
- d-) Sistemik Riskler
- e-) Felaket Riski

3- Operasyonel Riskler

- a-) Operasyonel Riskler
- b-) Risk Kontrolü Riski
- c-) İşlem Riski
- d-) Sistem Riski

Finansal ve politik risklerin yönetimine ilişkin olarak, Portföy yöneticisi fon portföyünü yönetirken riskin dağıtılması, likidite ve getiri unsurlarını göz önünde bulunduracak, fonun portföy yönetim stratejilerine ve yatırım sınırlamalarına uygun hareket ederek fon içtüzüğü, izahname, portföy yönetim sözleşmesi ve ilgili mevzuatta belirtilen esaslara uyacaktır. Fon yönetiminde yatırım yapılacak sermaye piyasası araçlarının seçiminde nakde dönüşümü kolay ve riski az olanların tercih edilecektir. Fon'a ait yatırım kararları, konularında uzman üyelerin oluşturduğu bir komite tarafından verilecek ve alınan kararlar tutanak haline getirilecektir.

Operasyonel risklerin yönetimine ilişkin olarak, Fon'un tüm muhasebe ve takas işlemleri Kurucu nezdindeki ayrı bir birim tarafından yerine getirilecektir. 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.

Fonların hesap ve işlemleri üçer aylık ve yıllık dönemler itibarıyla bağımsız dış denetime de tabidir. Bağımsız denetçi, görüşünü içeren raporu ile bağımsız denetim raporunu Şirket'e ve Kurul'a gönderir.

IV.Fonun Hangi Yatırımcılar İçin Uygun Olduğu

Düşük risk içeren yerli borçlanma araçlarından, ters repo işlemlerinden ve Borsa Para Piyasası işlemlerinden faiz geliri elde etmek suretiyle reel bazda yüksek getiri sağlamayı hedefleyen yatırımcılara hitap eder. Tasarruflarını korumak ve düzenli getiri elde etmek isteyen katılımcılar için uygundur.



Handwritten signature in blue ink.

BÖLÜM B: EKONOMİK VE TİCARİ BİLGİLER

I. Teşvikler ve Bilgilendirme

Devlet Katkısı

İşveren tarafından ödenenler hariç katılımcı adına bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı paylarının %25'ine karşılık gelen tutar, devlet katkısı olarak katılımcı hesabına aktarılır.

Devlet katkısının hesaplanmasına ve katılımcı hesaplarına aktarımına ilişkin hükümler 07.04.2001 tarih ve 24366 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan 4632 sayılı "Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu"nun Ek/1 maddesinde ve 29.12.2012 tarih ve 28512 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanan "Bireysel Emeklilik Sisteminde Devlet Katkısı Hakkında Yönetmelik"de yer almaktadır.

İşverenler Tarafından İndirilebilecek Katkı Tutarları

İşverenler tarafından ücretliler adına bireysel emeklilik sistemine ödenen ve ücretle ilişkilendirilmeksizin ticari kazancın tespitinde gider olarak indirim konusu yapılacak katkı paylarının toplamı, ödemenin yapıldığı ayda elde edilen ücretin %15'ini ve yıllık olarak asgari ücretin yıllık tutarını aşamaz.

Emeklilik Fonunun Vergilendirilmesi

Emeklilik yatırım fonunun kazançları kurumlar vergisinden istisnadır.

Fondan Yapılacak Ödemelerin Vergilendirilmesi

Gelir Vergisi Kanununun 94. maddesinin birinci fıkrasının (16) numaralı bent hükümleri uyarınca, bireysel emeklilik sözleşmeleri dolayısıyla yaptıkları ödemelerde irat tutarları üzerinden gelir vergisi tevkifatı yapmak durumundadır.

Bakanlar Kurulunun 12.01.2009 tarihli ve 2009/14592 sayılı Kararnamesinin eki Kararda değişiklik yapan 06.09.2012 tarihli ve 2012/3571 sayılı Kararı uyarınca, 29.08.2012 tarihinden itibaren yapılacak ödemeler için geçerli olmak üzere, bireysel emeklilik sisteminden;

a) 10 yıldan az süreyle katkı payı ödeyerek ayrılanlar ile bu süre içinde kısmen ödeme alanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (28.03.2001 tarihli ve 4632 sayılı Bireysel Emeklilik Tasarruf ve Yatırım Sistemi Kanunu kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %15,

b) 10 yıl süreyle katkı payı ödemiş olmakla birlikte emeklilik hakkı kazanmadan ayrılanlar ile bu süre içinde kısmen ödeme alanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (4632 sayılı Kanun kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet



Handwritten signature in blue ink.

katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %10,

c) Emeklilik hakkı kazananlar ile bu sistemden vefat, maluliyet veya tasfiye gibi zorunlu nedenlerle ayrılanlara yapılan ödemelerin içerdiği irat tutarı (4632 sayılı Kanun kapsamında bireysel emeklilik hesabına yapılan Devlet katkılarının ödemeye konu olan kısımlarına isabet eden irat tutarı dahil) üzerinden %5, oranında gelir vergisi tevkifatı yapılacaktır.

İrat tutarı; hak kazanılan Devlet katkısı ve getirileri dahil ödemeye konu toplam birikim tutarından, (varsa ertelenmiş giriş aidatı indirilmeksizin) ödenen katkı payları ve Devlet katkısının hak edilen kısmı indirilerek bulunur.

II.Fona Katılım ve Fondan Ayrılma

Bireysel emeklilik sözleşmesinin kurulması ile katılımcının imzalamış olduğu Risk Getiri Profili Formu ve Finansal Planlama Formu sonuçlarına göre seçmiş olduğu plan dahilindeki fon karmalarına göre dahil olunan planın gerektirdiği tutar kadar katkı payının tahsilat süreci başlar. Şirket, katılımcı tarafından veya katılımcı nam ve hesabına katkı payının veya giriş aidatının bir kısmı veya tamamı ödenmesine rağmen katılımcıya ait bilgilerin eksik olduğu, ödenen katkı payların veya giriş aidatının emeklilik planında belirtilen asgari tutarlardan az olduğu veya emeklilik sözleşmesinin kurulmadığı hallerde, katkı payı veya giriş aidatını bu fonda değerlendirir. Katılımcıya ait bilgilerin ve işlemlerin tamamlanmasından sonra katılımcıya ait fondaki birikimler, varsa emeklilik planındaki kesintiler yapıldıktan sonra emeklilik planında belirtilen esaslara göre katılımcıya ait bireysel emeklilik hesaplarına aktarılır.

Alım Talimatları:

İlgili piyasaların açık olduğu günlerde katılımcı tarafından veya katılımcı nam ve hesabına katkı payının veya giriş aidatının bir kısmı veya tamamı ödenmesine rağmen katılımcıya ait bilgilerin eksik olduğu, ödenen katkı payların veya giriş aidatının kurulmadığı hallerde, katkı payı veya giriş aidatı saat 12.00'a kadar Şirket hesaplarına intikal etmesi durumunda günbaşında açıklanan pay fiyatı üzerinden aynı gün yerine getirilir. İlgili tutarların saat 12:00'dan sonra şirket hesaplarına intikal etmesi durumunda gün sonunda hesaplanacak pay fiyatı üzerinden yerine getirilir.

Ait olduğu sözleşme belli olan ve saat 12:00'dan önce Şirket hesaplarına intikal eden katkı payları katılımcının dahil olduğu plandaki fon karmasında yer alan fonlara yönlendirilene kadar bu fonda nemalandırılır. Ait olduğu sözleşme belli olan ve 12:00'dan sonra gelen katkı payları gün sonunda hesaplanacak pay fiyatı üzerinden t+1 gününde yerine getirilir.

İlgili piyasaların kapalı olduğu günlerde iletilen talimatlar ilk hesaplamada bulunacak pay fiyatı üzerinden gerçekleştirilir.

Satım Talimatları:

İlgili piyasaların açık olduğu günlerde yatırımcıların Saat 12.00'a kadar verdikleri fon payı satım talimatları günbaşında açıklanan pay fiyatı üzerinden aynı gün yerine getirilir.



Handwritten initials and a signature in blue ink.

Saat 12.00'dan sonra iletilen talimatlar günsonunda hesaplanacak pay fiyatı üzerinden ertesi işgününde yerine getirilir.

Katılımcı yılda altı defadan fazla olmamak üzere dahil olduğu plan içinde fon karmasını, yılda dört defadan fazla olmamak üzere dahil olduğu emeklilik planını değiştirebilir. Katılımcının yazılı bir talebinin olması halinde fon payları nakde dönüştürülerek tercih ettiği yeni plana dahil olan fon karmalarına veya mevcut plandaki başka bir fon veya fonlara aktarımı için alım talimatıyla talep yaratılır.

III.Maliyetler

Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık % 1,09'u (yüzdebirvirgülsıfırdokuz) olarak uygulanacak olup söz konusu Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı limiti içinde kalırsa dahi, izahnamenin II.4.1 bölümünde belirtilen harcamalardan bağımsız olarak fona gider tahakkuk ettirilemez.

Fon'un toplam giderleri kapsamında, Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı ile sınırlı olarak, Şirket'e, fon net varlık değerinin günlük % 0,0026'ından (yüzbindeikivirgüldaltı) [yıllık yaklaşık %0,95 (yüzdesıfırvirgüldoksanbeş)] oluşan bir fon işletim gideri kesintisi tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde Şirket'e ödenir.

Her takvim yılının son işgünü itibarıyla, içtüzükte belirlenen yıllık fon toplam gider kesintisi oranının aşılmı aşılmadığı, ilgili yıl için hesaplanan günlük ortalama fon net varlık değeri esas alınarak, Şirket tarafından kontrol edilir. Yapılan kontrolde içtüzükte belirlenen oranın aşıldığının tespiti halinde aşan tutar ilgili dönemi takip eden 5 iş günü içinde Şirket tarafından fona iade edilir. Fonun paylarının ilk defa halka arz edilmesi veya fonun tasfiye olması durumunda, bu fıkrada belirtilen kontroller fon paylarının satışa sunulmuş olduğu günler dikkate alınarak yapılır.

Fon içtüzüğünde belirlenen azami fon toplam gider kesintisi oranı ve takvim yılının bitiminde gerçekleşen fon toplam gider kesintisi oranı ile varsa iade tutarı ilgili dönemin bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

Portföy yöneticisinin ilgili fonun toplam giderlerinden aldığı payın tutarı ve oranı ile Kurulca belirlenen formatta düzenlenen fon toplam gideri kesintisinin dağılımı takvim yılının bitimini takip eden 6 iş günü içinde KAP'ta ilan edilir.

VI.Kamuyu Aydınlatma

Kurulca onaylanmış fon içtüzüğü, izahname ve tanıtım formu ile üç aylık ve yıllık raporlar, ING Emeklilik A.Ş. Genel Müdürlük, şubeleri, internet sitesi, ING Emeklilik A.Ş. yetkili acentalarında güncellenmiş olarak katılımcıların incelemesi amacıyla bulundurulur ve katılımcıların talep etmesi halinde kendilerine verilir. Şirketin internet sitesinde sürekli güncellenen Fon'un portföy yapısı ve birim pay fiyatına ulaşılabilir. Ayrıca basın aracılığıyla da fon fiyatının yayınlanması sağlanır. Katılımcı her türlü bilgiye bireysel emeklilik araçları, Şirket genel müdürlük ve şubeleri ile internet sitesinden ulaşabilir.



Gal

BÖLÜM C: İLAVE BİLGİLER



Katılımcı dahil olduğu emeklilik planındaki sınırlamalar dahilinde bu fona yatırım yapabilir. Plan ile ilgili her türlü bilgi emeklilik sözleşmesi ve ekleri ile birlikte katılımcıya sunulur.

04.02.2014


ING EMEKLİLİK A.Ş.
LİKİT KARMA EMEKLİLİK
YATIRIM FONU