

ING Bank Anonim Şirketi

**Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı
B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı
Altıncı Alt Fonu**

**31 Aralık 2012 hesap dönemine ait finansal
tablolar ve bağımsız denetim raporu**

**ING Bank Anonim Şirketi
Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı
B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu**

**9 Şubat - 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait
bağımsız denetim raporu**

ING Bank Anonim Şirketi Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu Kurulu'na;

ING Bank Anonim Şirketi Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu'nun ("Fon") 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla hazırlanan ve ekte yer alan bilançosu, gelir tablosu, fon toplam değeri ve fon portföy değeri tablolarını, önemli muhasebe politikalarının özetini ve dipnotları denetlemiş bulunuyoruz.

Finansal tablolarla ilgili olarak kurucunun sorumluluğu

Kurucu, finansal tabloların Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemelerine göre hazırlanması ve dürüst bir şekilde sunumundan sorumludur. Bu sorumluluk, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanan önemli yanlışlıklar içermeyecek biçimde hazırlanarak, gerçeği dürüst bir şekilde yansıtmalarını sağlamak amacıyla gerekli iç kontrol sisteminin tasarlanmasını, uygulanmasını ve devam ettirilmesini, koşulların gerektirdiği muhasebe tahminlerinin yapılmasını ve uygun muhasebe politikalarının seçilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim kuruluşunun sorumluluğu

Sorumluluğumuz, yaptığımız bağımsız denetimlere dayanarak bu finansal tablolar hakkında görüş bildirmektir. Bağımsız denetimimiz, Sermaye Piyasası Kurulunca yayımlanan bağımsız denetim standartlarına uygun olarak gerçekleştirilmiştir. Bu standartlar, etik ilkelere uyulmasını ve bağımsız denetimin, finansal tabloların gerçeği doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmayı yansıtmadığı konusunda makul bir güvenceyi sağlamak üzere planlanarak yürütülmesini gerektirmektedir.

Bağımsız denetimimiz, finansal tablolardaki tutarlar ve dipnotlar ile ilgili bağımsız denetim kanıtı toplamak amacıyla, bağımsız denetim tekniklerinin kullanılmasını içermektedir. Bağımsız denetim tekniklerinin seçimi, finansal tabloların hata ve/veya hile ve usulsüzlükten kaynaklanıp kaynaklanmadığı hususu da dahil olmak üzere önemli yanlışlık içerip içermediğine dair risk değerlendirmesini de kapsayacak şekilde, mesleki kanaatimize göre yapılmıştır. Bu risk değerlendirmesinde, fonun iç kontrol sistemi göz önünde bulundurulmuştur. Ancak, amacımız iç kontrol sisteminin etkinliği hakkında görüş vermek değil, bağımsız denetim tekniklerini koşullara uygun olarak tasarlamak amacıyla, fon yetkilileri tarafından hazırlanan finansal tablolar ile iç kontrol sistemi arasındaki ilişkiyi ortaya koymaktır. Bağımsız denetimimiz, ayrıca fon yetkilileri tarafından benimsenen muhasebe politikaları ile yapılan önemli muhasebe tahminlerinin ve finansal tabloların bir bütün olarak sunumunun uygunluğunun değerlendirilmesini içermektedir.

Bağımsız denetim sırasında temin ettiğimiz bağımsız denetim kanıtlarının, görüşümüzün oluşturulmasına yeterli ve uygun bir dayanak oluşturduğuna inanıyoruz.

Görüş

Görüşümüze göre, fon portföyünün değerlendirilmesi, fon toplam değeri ve birim pay değerinin hesaplanması işlemleri, Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve ING Bank Anonim Şirketi Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu'nun iç tüzük hükümlerine uygunluk arz etmekte; ilişikteki finansal tablolar, Fon'un 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla finansal durumunu ve 9 Şubat – 31 Aralık 2012 hesap dönemine ait finansal performansını, Sermaye Piyasası Kurulu'nca yayımlanan yatırım fonları hakkındaki muhasebe ve değerlendirme düzenlemeleri çerçevesinde doğru ve dürüst bir biçimde yansıtmaktadır.

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



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Ortak Başdenetçi

18 Mart 2013
İstanbul, Türkiye

ING Bank Anonim Şirketi
Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı
B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
Bilançosu
(Birim - Türk Lirası)

31 Aralık 2012	
Varlıklar	
I-Hazır değerler	1,404
A-Kasa	-
B-Bankalar	1,404
C-Diğer hazır değerler	-
B-Menkul kıymetler	26,741,398
A-Hisse senetleri	-
B- Özel kesim borçlanma senetleri	-
C-Kamu kesimi borçlanma senetleri	26,668,633
D-Borsa para piyasası	46,007
E-Diğer menkul kıymetler	26,758
III-Alacaklar	-
IV-Diğer varlıklar	-
Varlıklar toplamı	26,742,802
Borçlar	
V-Borçlar	
A-Menkul kıymet alım borçları	-
B-Banka avansları	-
C-Banka kredileri	-
D-Fon yönetim ücretleri	32,004
E-Kurul kayıt ücreti	1,321
F-Denetim ücreti	6,000
G-Saklama ücreti	767
H-Diğer borçlar	1
Borçlar toplamı	40,093
Net varlıklar toplamı	26,702,709
VI-Fon toplam değeri	
A-Katılma belgeleri	26,760,808
B-Katılma belgeleri net değer artışı/(azalışı)	264,806
C-Fon gelir gider farkı	(322,905)
- Cari yıl fon gelir gider farkı	(322,905)
- Geçmiş yıllar fon gelir gider farkı	-
Fon toplam değeri	26,702,709

Ekte sunulan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Bank Anonim Şirketi
Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı
B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu

9 Şubat - 31 Aralık 2012 dönemine ait
Gelir tablosu
(Birim - Türk Lirası)

	9 Şubat - 31 Aralık 2012
I-Fon gelirleri	211,682
A-Menkul kıymetler portföyünden alınan faiz ve kar payları	-
1-Özel kesim menkul kıymet faiz ve kar payları	-
-Hisse senetleri kar payları	-
- Borçlanma senetleri faizleri	-
2-Kamu kesimi menkul kıymetleri faiz ve kar payları	-
3-Diğer menkul kıymetler faiz ve kar payları	-
B-Menkul kıymet satış karları	14,055
1-Özel kesim menkul kıymetleri satış karları	-
-Hisse senetleri satış karları	-
- Borçlanma senetleri satış karları	-
2-Kamu kesimi menkul kıymetleri satış karları	567
3-Diğer menkul kıymetler satış karları	13,488
C-Gerçekleşen değer artışları	138,843
D-Diğer gelirler	58,784
II-Fon giderleri	(534,587)
A-Menkul kıymet satış zararları	(26,938)
1-Özel kesim menkul kıymetleri satış zararları	-
-Hisse senetleri satış zararları	-
-Borçlanma senetleri satış zararları	-
2-Kamu kesimi menkul kıymetleri satış zararları	(571)
3-Diğer menkul kıymetler satış zararları	(26,367)
B-Gerçekleşen değer azalışları	(114,849)
C-Faiz giderleri	-
1-Banka avans faizleri	-
2-Banka kredi faizleri	-
D-Diğer giderler	(392,800)
1-Fon yönetim ücretleri	(375,465)
2-Aracılık komisyon giderleri	(1,757)
3-Denetim ücretleri	(6,000)
4-İlan giderleri	-
5-Saklama giderleri	(3,500)
6-Noter, harç ve tasdik ücretleri	(677)
7-Vergi resim harç vb. giderler	(437)
8-İhraç izni ücretleri	-
9-Sigorta ücretleri	-
10-Katılma belgesi basım giderleri	-
11-Kurul kayıt ücretleri	(4,964)
12-Diğer	-
Fon gelir-gider farkı	(322,905)

Ekte sunulan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Bank Anonim Şirketi
Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı
B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle
Fon portföy değeri tablosu
(Birim - Türk Lirası)

	31 Aralık 2012		
	Nominal değeri	Rayiç değeri	%
Borsa dışı opsiyon sözleşmesi	26,758,000	26,758	0.10
Devlet tahvili ve hazine bonoları	26,880,000	26,668,633	99.73
Türk lirası devlet tahvili ve bonoları	26,880,000	26,668,633	99.73
Borsa Para Piyasası	1,000	46,007	0.17
Borsa Para Piyasası	1,000	46,007	0.17
Fon portföy değeri	53,639,000	26,741,398	100.00

Ekte sunulan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Bank Anonim Şirketi
Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı
B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle
Fon toplam değeri tablosu
(Birim - Türk Lirası)

	31 Aralık 2012	
	Tutar	Oran (%)
Fon portföy değeri	26,741,398	100.14
Hazır değerler	1,404	0.05
Alacaklar	-	-
Borçlar	(40,093)	(0.19)
Fon toplam değeri	26,702,709	100.00

Ekte sunulan dipnotlar bu mali tabloların tamamlayıcı parçalarıdır.

ING Bank Anonim Şirketi
Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı
B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

Bilanço dipnotları

- 1- 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle katılma belgesi Birim Pay Değeri:
26,702,709 TL / 2,672,880,000 pay = 0.009990 TL
- 2- İhraç edilen pay sayısı : 2,970,000,000
Dönem başı pay sayısı : -
Dönem içinde
Satılan pay sayısı : 2,970,000,000
Geri dönen pay sayısı : 297,120,000
- 3- Fon süresi: Süresiz.
- 4- Hisse senetleri Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. ("MKK"), sabit getirili menkul kıymetler İMKB Takas ve Saklama Bankası A.Ş. ("Takasbank") nezdinde saklanmakta olup söz konusu kurumlar tarafından sigorta kapsamındadır.
- 5- 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle, Kurucu Kurum olan ING Bank A.Ş. ve Yönetici Kurum olan ING Portföy Yönetim A.Ş. ellerinde pay bulunmamaktadır.

ING Bank Anonim Şirketi Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu 9 Şubat 2012 tarihinde kurulmuştur. Alt Fon, süresiz olmakla birlikte, belirli bir yatırım dönemine sahiptir. Dolaşımdaki pay sayısı 9 Şubat 2012 – 20 Şubat 2013 tarihleri arasında talep toplama sonucu katılma payı alan katılımcıların pay sayılarından fon paylarını iade eden katılımcıların pay sayılarının çıkarılmasıyla elde edilen pay sayılarını ifade etmektedir. Fon içtüzüğüne uygun olarak, yatırım döneminde katılma payı satışı gerçekleştirilmemektedir.

- 6- Fon süresi: Fon, Sermaye Piyasası Kurulu'nun 25 Ocak 2012 tarih ve B.02.6.SP.K.0.15-305-01-01-66 sayılı izni ile kurulmuş olup, süresizdir. Fon süresiz olmakla birlikte, asgari 6 ay olmak kaydıyla belirli bir yatırım dönemine sahiptir ve bu dönem 9 Şubat 2012 – 20 Şubat 2013 tarihleri arasında olup 377 gündür.

Fon'un katılma belgeleri ilk olarak 30 Ocak 2012 tarihinde halka arz edilmiştir.

- 7- Alt Fon'un portföyündeki varlıklar Sermaye Piyasası Kurulu'nun ("SPK") düzenlemelerine, Şemsiye Fon içtüzüğüne ve Alt Fon'un izahnamesine uygun olarak seçilir ve alt fon portföyü yönetici tarafından içtüzüğün 5. maddesine ve SPK'nın Seri:VII, No:10 sayılı Tebliği'nin 41. maddesine uygun olarak yönetilir.

ING Bank Anonim Şirketi
Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı
B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar
(Birim – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

B TİPİ % 100 ANAPARA KORUMA AMAÇLI ALTINCI ALT FONU

Alt fonun yatırım amacı, yatırım dönemi sonunda katılma payı sahiplerinin anaparalarının %100'ünün geri ödenmesi ve ayrıca borsa dışından alınacak bir opsiyon sözleşmesi ile Altın'ın Amerikan Doları cinsinden (USD/Ons) ons fiyatında meydana gelebilecek yukarı yönlü artıştan belirli bir oranda (getiri üst limiti ve iştirak oranı dahilinde) getiri olarak yararlanmalarını sağlamaktır. Opsiyon sözleşmesinde yer alan Altın ons fiyatının (USD/Ons) başlangıç değeri, talep toplama döneminin son iş günü, The London Gold Market Fixing Ltd. tarafından açıklanan ve Reuters GOFO veya Bloomberg GOLDLNPM sayfalarında yayımlanan altının bir onsunun Amerikan Doları cinsinden fiyat sabitlemesi olacaktır.

Yatırım döneminin son iş gününden iki iş günü önceki vade sonundaki kapanış değeri ile opsiyon başlangıç değerinin değişimine göre getiri hesaplaması yapılacaktır. Oluşan getiri hesaplama sonucu, "iştirak oranı" ile çarpılarak fona yansıtılacak değer ortaya çıkacaktır. Getiri üst limiti, kapanış değeri ile başlangıç değerinin değişimine göre hesaplanan getirinin %27 ile %37 arası sınırlanacaktır. Altının bu sınır içerisindeki getirisine yatırımcılar iştirak oranı ölçüsünde katılabileceklerdir. İştirak oranı, yatırımcının Altın Fiyatı'nın (USD/Ons) üzerine yazılmış opsiyon getirisine iştirak oranıdır. İştirak oranının %75 ile %100 aralığında gerçekleşmesi beklenmektedir. Fakat ilgili oran, portföyün oluşması sırasındaki piyasa koşullarının farklılaşabilmesi nedeniyle bu aralığın dışında da gerçekleşebilecektir.

8- Uygulanan belli başlı muhasebe prensiplerinin özeti;

a) Genel:

SPK, 28 Şubat 1990 tarihli Resmi Gazete'de yayınlanan XI/6 numaralı Tebliğ'i ile Menkul Kıymetler Yatırım Fonları tarafından düzenlenecek mali tablo ve raporların hazırlanıp sunulmasına ilişkin ilke ve kuralları (bundan sonra "menkul kıymet yatırım fonları için SPK tarafından yayımlanan genel kabul görmüş muhasebe ilkeleri" olarak anılacaktır) belirlemiştir. Fon'un mali tabloları bu ilkelere göre hazırlanmaktadır.

b) Gerçekleşen değer artışları:

Fon menkul kıymetlerinin her gün itibarıyla fon içtüzüğü hükümlerine göre değerlendirilmesi sonucunda ortaya çıkan değerlendirme farkları, bilançodaki fon toplam değerinin içinde yer alan katılma belgeleri değer artış/azalış hesabında muhasebeleştirilmektedir. Bu suretle, değerlendirme farkları, ancak ilgili menkul kıymetin elden çıkartılarak gerçekleşmesi halinde gelir veya gider hesaplarına yansıtılmaktadır.

c) Vergi karşılıkları:

Türk Ticaret Kanunu'na göre tüzel kişiliği olmayan fonlar, portföy işletmeciliği kazancı elde etmeleri nedeniyle Kurumlar Vergisi Kanunu kapsamındadırlar.

Ancak, 21.06.2006 tarih ve 26205 sayılı Resmi Gazete'de yayımlanarak yürürlüğe giren 5520 sayılı Kurumlar Vergisi Kanunu'nun istisnaları düzenleyen 5. maddesinin 1 fıkrasının d/1 alt bendi uyarınca, Türkiye'de kurulu menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliğinden elde ettikleri kazançlar kurumlar vergisinden istisnadır.

ING Bank Anonim Şirketi
Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı
B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

01.01.2006 tarihinde yürürlüğe giren Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesi uyarınca menkul kıymet yatırım fonları portföy işletmeciliği kazançlarının stopaj uygulamasına tabi tutulması hükme bağlanmıştır.

Gelir Vergisi Kanunu'nun Geçici 67. maddesine 5527 sayılı Kanun ile eklenen Bakanlar Kurulu'na yetki verilmesine ilişkin hükme istinaden 23 Temmuz 2006 tarihli Resmi Gazete'de yayımlanan 2006/10731 sayılı Bakanlar Kurulu Kararı ile 1 Ekim 2006 tarihinden itibaren geçerli olmak üzere menkul kıymet yatırım fonlarının portföy işletmeciliği kazançları üzerinden hesaplanması gereken stopajın oranı % 0'a (sıfır) indirilmiştir. Söz konusu oran eski ya da yeni portföy ayırımı yapılmaksızın yatırım fonunun portföy işletmeciliği kazancının tamamı için geçerlidir.

GVK'da yapılan yukarıda bahsedilen düzenleme çerçevesinde, hesap döneminde portföy işletmeciliği kazançları üzerinden yapılacak tevkifat oranı %0 olduğundan, bu finansal tablolarda vergi karşılığı bulunmamaktadır.

d) Katılma belgeleri:

Katılma belgelerinin alım satımında, beher pay için, fon toplam değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle bulunan değer esas alınmaktadır. Katılma payını içeren katılma belgelerinin satışından elde edilen kaynaklar satış tutarı esas alınarak katılma belgeleri hesabında yansıtılmakta, geri alınan belgeler ise alış tutarları esas alınarak bu hesaptan düşülmektedir.

Katılma belgelerinin itibari değeri yoktur ve kaydi değer olarak tutulur. Fon tutarını temsil eden katılma belgeleri kaydi olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdinde müşteri bazında izlenir. Fon katılma belgeleri bastırılamaz ve fiziken teslim edilemez.

Katılma belgesi işlemleri günlük olarak Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş.'ne bildirilir.

Katılma belgeleri Merkezi Kayıt Kuruluşu A.Ş. nezdindeki hesaplarda, her müşterinin kimlik bilgileri ve buna bağlı hesap kodları ile fon bilgileri bazında takip edilir.

Kurucu kaydi değer olarak tutulan katılma belgelerini müşteriler bazında izleyebilecek bir sistemi kurmak ve bu bilgileri yazılı olarak da 5 yıl boyunca saklamak zorundadır.

e) Menkul kıymetlerin değerlendirilmesi:

Fon'un içtüzüğü menkul kıymetlerin değerlemesine ilişkin olarak aşağıdaki hükümleri içermektedir:

- Değerleme her işgünü itibariyle yapılır.
- Fon Portföy Değeri portföydeki varlıkların değerlerinin toplamıdır.
- Portföydeki varlıkların değeri aşağıdaki esaslara göre tespit edilir:

Portföy'e alınan varlıklar alım fiyatları ile kayda geçirilir. Yabancı para cinsinden varlıkların alım fiyatı satın alma günündeki yabancı para cinsinden değerinin T.C. Merkez Bankası ("TCMB") döviz satış kuru ile çarpılması suretiyle bulunur.

ING Bank Anonim Şirketi
Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı
B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

Değerleme, yatırım dönemi sonuna kadar olan sürede her ayın 1. ve 15. gününden bir işgünü önce olmak üzere ayda iki kere yapılacak ve fon fiyatı her ayın 1. ve 15. günü alt fon fiyatı ilan edilecektir. Değerleme ve fiyat ilan günlerinin belirlenmesinde Türkiye, İngiltere (Londra) ve Almanya (Frankfurt) piyasalarındaki tatil günleri birlikte dikkate alınacaktır. Alt fonun yatırım dönemi sonunda bu günlere bağlı olmaksızın değerlendirilecek ve fiyat ilan edilecektir. Alt fon fiyatı, Kurucu aracılığıyla duyurulur.

Borsa'da işlem gören varlıklar değerlendirme gününde borsada oluşan ağırlıklı fiyat ve oranlarla değerlendirilir. İki seans uygulayan orsalarda değerlendirme fiyatı ikinci seans ağırlıklı fiyatı ve oranıdır.

Borsa'da işlem görmemekle birlikte değerlendirme gününde borsada alım satıma konu olmayan hisse senetleri son işlem tarihindeki borsa fiyatıyla, borçlanma senetleri, ters repo ve repolar son işlem günündeki iç verim oranı (günlük nakit girişlerini nakit çıkışlarına eşitleyen iskonto oranı) ile değerlendirilir.

Portföye borsa dışından alınan türev araçların değerlendirilmesinde Kurul düzenlemelerinde öngörülen kriterlere uyulur ve bu varlıkların piyasa fiyatını en iyi yansıtacak şekilde fon kurulu tarafından belirlenmiş değerlendirme yöntemleri kullanılır. Değerlemenin doğrulanması Kurucu bünyesindeki Hazine Gurubu tarafından yapılır. Fiyat açıklama dönemlerinde yapılacak değerlendirmelerde, portföydeki borsa dışı opsiyon sözleşmeleri için opsiyonun satın alındığı kurumdan temin edilecek opsiyonun alış fiyatı kullanılacaktır.

"Bir payın değeri", fon toplam değerinin tedavüldeki katılma belgelerinin kapsadığı pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. İhraç edilen katılma belgelerinin tümü satılıncaya kadar, her payın değeri, Fon toplam değerinin toplam pay sayısına bölünmesi ile bulunur. Bu dönem içinde geri satın alma yoluyla fona geri dönmüş katılma belgelerinden halen fon bünyesinde bulunanların sayısı toplam pay sayısından düşülür. Katılma belgelerinin satış ve geri alış fiyatı, belgedeki pay sayısı ile pay değerinin çarpımı suretiyle bulunan tutardır.

9 - Açıklanması gerekli diğer hususlar:

Yoktur.

10 - Bilanço tarihinden sonra ortaya çıkan hususlar:

Yoktur.

11- Değerlemede uygulanan döviz kurları:

Yoktur.

12- Değerlemede esas alınan gelir ortaklığı senetleri fiyatları:

Yoktur.

ING Bank Anonim Şirketi
Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı
B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

Gelir tablosu dipnotları

- 1) Gelir ve gider hesaplarında, bir önceki döneme göre ortaya çıkan artış ve azalışların nedenleri:
Fon'un yatırım dönemi başlangıcı 9 Şubat 2012 tarihi olduğundan önceki dönem finansal tabloları bulunmamaktadır.
- 2) Denetim ücreti, tahakkuk esasına göre giderleştirilmektedir.
- 3) Tahsil edilemeyen anapara, faiz ve temettü tutarları:
Yoktur.
- 4) Yönetici kurumdan alınan avans ve kredi:
Yoktur.
- 5) Açıklanması gerekli görülen diğer hususlar:
Kurucuya Alt Fon'un yönetim ve temsili ile Fon'a tahsis ettiği donanım ve personel ile muhasebe hizmetleri karşılığı olarak her gün için fon toplam değerinin %0.00411 (yüz binde dört nokta onbir – yıllık %1,5) oranında bir yönetim ücreti hesaplanarak değerlendirilmiştir ve fon fiyatının açıldığı günlerde tahakkuk ettirilir ve bu ücret her ay sonunu izleyen bir hafta içinde kurucuya ödenir. Söz konusu ücret Kurucu ve Yönetici arasında yapılan anlaşma doğrultusunda paylaşılabilir veya Kurucuya ödenir.

Fon portföy değeri tablosu dipnotları

- 1) Cari dönemde elde edilen bedelsiz hisse senetlerinin nominal değerleri: Yoktur.
- 2) Menkul kıymetler borsalarına kote edilmemiş ve ihraç edilen menkul kıymetler:
Fon'un yönetim stratejisi" dipnotunda açıklandığı üzere, Altıncı Alt Fon'un yatırım dönemi içerisinde Fon portföyünde getiri hedefine yönelik olarak 20 Şubat 2013 vadeli, Altın ons fiyatının (USD/ONS) değerindeki artıştan maksimum %31,05 seviyeye kadar bir getiriye %100 iştirak oranı ölçüsünde yararlanmalarını sağlayacak Avrupa tipi standart bir alım opsiyon sözleşmesi borsa dışından satın alınmıştır. Opsiyon sözleşmesinde göre, Altın ons fiyatının (USD/ONS) başlangıç ve kapanış değerinin belirlenmesinde, The London Gold Market Fixing Ltd. tarafından açıklanan ve Reuters GOFO veya Bloomberg GOLDLNPM sayfalarında yayımlanan altının bir onsunun Amerikan Doları cinsinden (Londra saati ile 15:00) fiyat sabitlemesi (fixing) kullanılacaktır. Altın ons fiyatının (USD/ONS) başlangıç değeri, talep toplama döneminin son iş günündeki fiyat sabitlemesi olarak belirlenmiştir. Yatırım döneminin son iş gününden iki iş günü önceki fiyat sabitlemesi, altının kapanış değeri olarak belirlenecektir. Yatırımcılar, vade sonundaki kapanış değeri ile başlangıç değeri arasındaki pozitif farka iştirak oranı ölçüsünde getiri sağlarlar. Opsiyon sözleşmesinin yatırım dönemi başındaki nominal değeri 29,700,000 TL olup sözleşme ile ilgili 2,138,400TL prim ödenmiştir. 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla 2,942,000 TL nominal değer ve 84,097 TL (prim iadesi) opsiyon sözleşmesi satılmış olup vade sonunda portföyde 26,758,000 TL nominal değer ve 26,758 TL değerli opsiyon sözleşmesi bulunmaktadır.

ING Bank Anonim Şirketi
Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı
B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu

31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla
Finansal tablolara ilişkin dipnotlar (devamı)
(Birim – Aksi belirtilmediği sürece Türk Lirası (TL))

Fon portföy değeri tablosu dipnotları (devamı)

- 3) Bilanço tarihi itibarıyla portföyde bulunan imtiyazlı hisse senetleri: Yoktur.
- 4) Bilanço tarihi itibarıyla portföyde ihraç edilen menkul kıymetin toplam tutarının %10'unu aşan kısmı: Yoktur.
- 5) Açıklanması gerekli görülen diğer bilgiler: Yoktur.

Fon toplam değeri dipnotları

- 1) Bilanço tarihi itibarıyla şüpheli alacakların tutarı: Yoktur.
- 2) Fon toplam değerinin %5'inden fazla tutardaki diğer varlıkların ayrıntısı: Yoktur.
- 3) Fon toplam değeri tablosunda gösterilen "Borçlar" kaleminin detayı aşağıda açıklanmıştır:

	31 Aralık 2012
Fon yönetim ücreti karşılığı	32,004
Denetim ücreti karşılığı	6,000
Tescil ilan gideri karşılığı	-
Kurul kayıt ücreti karşılığı	1,321
Noter, harç ve tasdik ücretleri	-
Saklama komisyon gideri karşılığı	767
İlan gideri	-
Mali müşavirlik hizmet bedeli karşılığı	-
Vergi beyanname ücretleri karşılığı	-
Diğer	1
Toplam	40,093

- 4) Diğer Hususlar: Yoktur.

ING Bank Anonim Şirketi
Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı
B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı
Altıncı Alt Fonu

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle varlıkların
saklanmasına ilişkin rapor

**ING Bank Anonim Şirketi
Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı
B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu**

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle varlıkların saklanması ile ilgili rapor

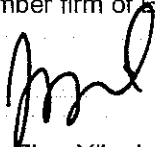
ING Bank Anonim Şirketi Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na bağlı ("Fon"), B Tipi % 100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu'nun (Altıncı Alt Fon) 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle para ve sermaye piyasası alım satım işlemlerini ve buna ilişkin sözleşmelerini, fon varlıklarının Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Fon içtüzüğünde yer alan hükümlere uygun olarak saklanıp saklanmadığı açısından incelemiş bulunuyoruz. İncelememiz aşağıdaki hususların da test edilmesini içermiştir.

1. Saklayıcının kasasında bulunan para ve sermaye piyasası araçlarının, fon kurucusu veya fon kurulunun önceden haberi olmaksızın yerinde tespiti ve mutabakatı (borsa dışında taraf olunan sözleşmeler için alınan teminatlar ve borsa dışı ters repo sözleşmelerine konu varlıklar dahil olmak üzere),
2. Kaydi ortamda tutulan para ve sermaye piyasası araçlarının kayıtları tutan kuruluşlarda teyit edilmesi,
3. Ödünç menkul kıymet işlemleri konusunda taraflardan teyit alınması,
4. Fon hesabından yapılan ödeme ve virman işlemlerinin kontrolü,
5. Fon portföyündeki menkul kıymetler üzerindeki hakların portföy yönetim şirketinin talimatı çerçevesinde kullanılıp kullanılmadığının tespiti,
6. Fon paylarının katılımcı bazında tutulup tutulmadığı ve katılımcılara sahip oldukları pay sayılarını fon bazında izleme imkanı sağlanıp sağlanmadığının kontrolü.

Görüşümüze göre ING Bank Anonim Şirketi Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na bağlı ("Fon"), B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu (Altıncı Alt Fon)'nun 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle varlıkları Sermaye Piyasası Kurulu'nun yatırım fonlarına ilişkin düzenlemeleri ve Fon içtüzüğünde yer alan hükümler çerçevesinde saklanmaktadır.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve ING Bank Anonim Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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


Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

18 Mart 2013
İstanbul, Türkiye

ING Bank Anonim Şirketi
Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı
B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı
Altıncı Alt Fonu

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle iç kontrol
sisteminin durumuna ilişkin rapor

**ING Bank Anonim Şirketi
Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı
B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu**

**31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla iç kontrol sisteminin
durumuna ilişkin rapor**

ING Bank Anonim Şirketi Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na bağlı ("Fon"), B Tipi % 100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu (Altıncı Alt Fon)'nun risk yönetim sistemini de içeren iç kontrol sistemini Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu ile ilgili düzenlemelerinde belirlenen asgari esas ve usuller çerçevesinde 31 Aralık 2012 tarihi itibarıyla incelemiş bulunuyoruz.

ING Bank Anonim Şirketi Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na bağlı ("Fon"), B Tipi % 100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu (Altıncı Alt Fon)'nun risk yönetim sistemini de içeren iç kontrol sistemi, yatırım fonlarına ilişkin Sermaye Piyasası Kurulu'nun düzenlemelerinde belirtilen asgari esas ve usulleri içermektedir.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve ING Bank Anonim Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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



Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

18 Mart 2013
İstanbul, Türkiye

ING Bank Anonim Şirketi

**Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı B Tipi %100
Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu**

31 Aralık 2012 tarihi itibariyle portföyündeki borsa dışı sözleşmelerin adil fiyat içermesi ve birim pay değerinin mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen değerlendirme ilkelerine uygun olarak hesaplanmasına ilişkin rapor

**ING Bank Anonim Şirketi
Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na Bağlı
B Tipi %100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu**


31 Aralık 2012 tarihi itibariyle portföyündeki borsa dışı sözleşmelerin adil fiyat içermesi ve birim pay değerinin mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen değerleme ilkelerine uygun olarak hesaplanmasına ilişkin rapor

ING Bank Anonim Şirketi Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na bağlı ("Fon"), B Tipi % 100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu (Altıncı Alt Fon)'nun portföyüne borsa dışından alınan sözleşmelerin herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi için Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemlerin uygulanıp uygulanmadığını ve söz konusu sözleşmelerin değerlendirilmesi de dahil olmak üzere, birim pay değerinin mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen değerleme ilkelerine uygun olarak hesaplanıp hesaplanmadığını Sermaye Piyasası Kurulu'nun konu hakkındaki düzenleme ve duyuruları çerçevesinde 31 Aralık 2012 tarihi itibariyle incelemiş bulunuyoruz.

Görüşümüze göre ING Bank Anonim Şirketi Koruma Amaçlı Şemsiye Fonu'na bağlı ("Fon"), B Tipi % 100 Anapara Koruma Amaçlı Altıncı Alt Fonu (Altıncı Alt Fon)'nun portföyüne borsa dışından alınan sözleşmelerin herhangi bir ilişkiden etkilenmeyecek şekilde objektif koşullarda yapılması ve adil bir fiyat içermesi için Fon içtüzüğünde belirlenen yöntemler uygulanmış olup, söz konusu sözleşmelerin değerlendirilmesi de dahil olmak üzere, birim pay değerinin hesaplanması işlemleri mevzuata, içtüzük ve izahnamede belirlenen değerleme ilkelerine uygunluk arz etmektedir.

Bu görüş tamamen Sermaye Piyasası Kurulu ve ING Bank Anonim Şirketi'nin bilgisi ve kullanımı için hazırlanmış olup, başka bir maksatla kullanılması mümkün değildir.

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


Fatma Ebru Yücel, SMMM
Sorumlu Ortak, Başdenetçi

18 Mart 2013
İstanbul, Türkiye