

**ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. EMANET PARA PİYASASI
EMEKLİLİK YATIRIM FONU
KATILIMCILARA DUYURU**

I. Sermaye Piyasası Kurulu'nun **09.10.2019** tarih ve 12233903-**325.01.01-E.12&18**.. sayılı yazısı ile Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emanet Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu'nun Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu bünyesinde birleştirilmesine ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu izahnamesinin "FON PORTFÖYÜNÜN YÖNETİMİ, YATIRIM STRATEJİSİ İLE FON PORTFÖY SINIRLAMALARI" başlıklı bölümünün (2.4) numaralı maddesinin değiştirilmesine izin verilmiştir.

Fonların birleşme tarihi **29/11/2019**'dur.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. Birleşmeye konu fonun unvanı aşağıdaki şekilde değişmektedir:

Birleşme Öncesi Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Unvanı
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emanet Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu

2. Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu bünyesinde birleşecek olup, yatırım stratejisi ve varlık ve işlem türü tablosu aşağıdaki şekilde olacaktır:

Fonun Yatırım Stratejisi :

Fon, portföyünün tamamı devamlı olarak vadesine en fazla 184 gün kalmış likiditesi yüksek para ve sermaye piyasası araçlarından oluşan ve portföyünün ağırlıklı ortalama vadesi en fazla 45 gün olan Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu'dur. Ayrıca izahnamenin 2.4. maddesinde yer verilen varlık ve işlemlere belirlenen sınırlamalar dahilinde yatırım yapılabilecektir.

Fon ağırlıklı olarak kısa vadeli borçlanma araçları ve ters repo gibi sabit getirili kamu menkul kıymetler ile para piyasası işlemlerine yatırım yaparak, düşük riski hedefleyen müşteri tercihlerine uygun bir aktif yönetim stratejisi uygulamaktadır.

Fon portföyüne yabancı yatırım araçları dahil edilmeyecektir.

Fon portföyüne vadeye kalan gün sayısı hesaplanamayan varlıklar dahil edilemez.

Fon portföyünün asgari %25'i devlet iç borçlanma senetlerinde yatırıma yönlendirilir.



Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.

Fonun Varlık ve İşlem Türü Tablosu :

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Kamu ve/veya Özel Sektör Borçlanma Araçları, Ters Repo, Takasbank Para Piyasası İşlemleri ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	70	100
Devlet İç Borçlanma Senetleri	25	100
Ters Repo	0	75
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Vadeli Mevduat (TL/ Döviz) / Katılma Hesapları (TL/ Döviz)	0	25
Gelire Endeksli Senetler /Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20
Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları (Borsada İşlem Görmeyen)(TL/Döviz)	0	10
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'una kadar borsada repo yapılabilir ve fon varlıklarının %10'unu geçmemek üzere fon hesabına kredi alınabilir. Bu takdirde alınan kredinin tutarı, faizi, alındığı tarih ve kuruluş ile geri ödendiği tarih hakkında KAP'ta açıklama yapılması gerekmektedir.

3. Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emanet Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu karşılaştırma ölçütü birleşme sonrasında aşağıdaki şekilde değişecektir:

	Eski	Yeni
Karşılaştırma Ölçütü	%100 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi	%30 BIST-KYD DİBS 91 Gün + %15 BIST-KYD ÖSBA Sabit + %40 BIST-KYD Repo (Brüt) + %15 BIST-KYD 1 Aylık Gösterge Mevduat TL Endeksi

4. Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emanet Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu alım satım esaslarında birleşme sonrasında değişiklik olmayacaktır.

5. Sona erecek olan Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emanet Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu'nun azami fon toplam gider kesintisi oranı (%1,09) ve fon işletim gider kesintisi oranında (%1,05) birleşme sonrası değişiklik olmayacaktır.

6. Birleşme öncesinde Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilen fon portföyü birleşme sonrasında da Yapı Kredi Portföy Yönetimi A.Ş. tarafından yönetilmeye devam edecektir. Birleşme sonrasında fonun portföy saklayıcısı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. olmaya devam edecektir.



Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.

7. Değişirme oranı, birleşme tarihinde; bünyesinde birleşilen fonun (Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu) birim pay değerinin varlığı sona erecek fonun (Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emanet Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu) birim pay değerine bölünmesi suretiyle hesaplanacaktır. Birleşme tarihinde sona eren fonun pay sayısı, hesaplanan değişirme oranına bölünür ve elde edilen pay sayısı bünyesinde birleşilecek fonun pay sayısına eklenir. Değişirme işlemi nedeniyle en az işlem yapılacak pay miktarına tamamlanamayan ve kısırat olarak kalan paylar nakde çevrilerek yatırımcının hesabına nakit olarak iade edilecektir. Bu tutar, değişirme günü fiyatı üzerinden belirlenecektir. Bu işlemler İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde kayden gerçekleştirilecektir.

8. İşbu iki fonun birleştirilmesiyle iş süreçlerinin sadeleştirilmesi ve 27.05.2019 tarih ve 2019/28 sayılı Sermaye Piyasası Kurulu Bülteninde yayımlanan Kurul Karar Organı'nın 1-SPK.4632 s.kn.17.3.1 (27/05/2019 tarihli ve 31/729 s.k.) sayılı İlke Kararı doğrultusunda para piyasası fonlarına getirilen portföyün asgari %25' inin devlet iç borçlanma senetlerinde yatırıma yönlendirilmesine ilişkin değişikliğe uyum sağlanması hedeflenmektedir.

9. Sona eren fonun bütün malvarlığı, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilecektir.

10. Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emanet Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu ile Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu performansında birleşmeden kaynaklı bir etki beklenmemektedir.

11. Birleşme nedeniyle yapılacak masraflar fon portföyüne yansıtılmayacak, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından karşılanacaktır.

12. Duyuru metninin yayım tarihi ile değişikliklerin yürürlüğe giriş tarihi arasındaki en az 30 günlük süre zarfında, Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Emanet Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu katılma paylarının iadesi kabul edilecek ve yeni katılma payı satışı yapılmaya devam edilecektir. Anılan süre zarfında birleşmeye ilişkin değişiklikler Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin resmi internet sitesinde (www.allianz.com.tr) yayımlanacak olup, ayrıca birleşmeye konu olan fonun mevcut ve yeni katılımcıların Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. internet sitesinde yayımlanacak duyuru metni aracılığıyla, ayrıca telefon (sms yoluyla) ve elektronik posta gibi iletişim kanalları aracılığıyla birleşme hakkında bilgilendirecektir.



Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.