

KATILIMCILARA DUYURU

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.'nin kurucusu olduğu **BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Fon)**, **BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu** bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiş olup, söz konusu fonların içtüzük, izahname ve tanıtım formlarının ilgili maddeleri değiştirilmiştir.

Fonların birleşme tarihi 10/09/2020'dir.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. Birleşmeye konu fonun unvanı aşağıdaki şekilde değişmektedir:

Sona Erecek Fonun Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fonun Unvanı
BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu	BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu

2. Fon, BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu bünyesinde birleşecek olup, yatırım stratejisi ve varlık ve işlem türü tablosu aşağıdaki şekilde olacaktır:

Fonun Yatırım Stratejisi :

Fonun yönetim stratejisi, en az %80 oranında orta ve uzun vadeli T.C. Hazine ve Maliye Bakanlığı tarafından ihraç edilen TL cinsi borçlanma araçlarına ve özel sektör borçlanma araçlarına ve kamu borçlanma araçlarının konu olduğu ters repoya, bunun dışında, Takasbank Para Piyasası ve yurtiçi organize para piyasasında yatırım yaparak faiz geliri elde etmektir. Fon portföyü, mümkün olduğu kadar çeşitli vade dağılımını sağlayarak, gelecekte düzenli ve sürekli gelir akımlarının yaratılmasını hedefleyen bir yapıda oluşturulur.

Fonun Varlık ve İşlem Türü Tablosu :

VARLIK VE İŞLEM TÜRÜ	EN AZ%	EN ÇOK%
Kamu ve Özel Sektör Borçlanma Araçları, Kamu Borçlanma Araçlarının Konu Olduğu Ters Repo	80	100
Ters Repo İşlemleri	0	10
Vadeli Mevduat /Katılma Hesapları (TL-Döviz)	0	20
Takasbank Para Piyasası ve Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10



BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.

Yatırım Fonu Katılma Payları, Yabancı Yatırım Fonu Payları, Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları ve Yatırım Ortaklığı Payları	0	20
Kira Sertifikaları	0	20
Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler / İpoteğe Dayalı Menkul Kıymetler	0	20
Gelir Ortaklığı Senetleri	0	20

Fon portföyünde yer alan repo işlemine konu olabilecek para ve sermaye piyasası araçlarının rayiç bedelinin %10'nuna 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. Sona erecek olan BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu Karşılaştırma Ölçütü eşik değeri birleşme sonrasında aşağıdaki şekilde değişecektir:

	Eski	Yeni
Eşik Değeri	%50 BIST-100 Getiri Endeksi + %30 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %10 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi	%75 BIST-KYD DİBS Tüm Endeksi + %5 BIST-KYD ÖSBA Sabit Endeksi + %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi + %10 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi

4. Sona erecek olan alım satım esaslarında birleşme sonrasında değişiklik olmayacaktır Sadece Pay Bedellerinin Ödeme Esaslarında değişiklik olacaktır.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Sona erecek fon)	BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Bünyesinde birleşilecek fon)
Pay Bedellerinin Ödenme Esasları	Pay Bedellerinin Ödenme Esasları
Pay bedelleri; iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'ye kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden ikinci iş gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'den sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden üçüncü iş gününde katılımcılara ödenir.	Pay bedelleri; iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'ye kadar verilmesi halinde talimatın verilmesini takip eden birinci iş gününde, iade talimatının BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 12:00'den sonra veya tatil gününde verilmesi halinde ise talimatın verilmesini takip eden ikinci iş gününde katılımcılara ödenir.

5. Sona erecek fon ile bünyesinde birleşilecek fonun azami fon toplam gider kesintisi oranı ve fon işletim gider kesintisi oranı bilgileri aşağıdaki tabloda yer almaktadır.



BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Sona erecek fon)

Fon İşletim Gider Kesintisi (Günlük %)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık %)	Azami Fon Toplam Gider Kesintisi (Günlük %)	Azami Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık %)
Yüzbinde 2.75	Yaklaşık 1	Yüzbinde 6.247	2.28

BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu'nun (Bünyesinde birleşilecek fon)

Fon İşletim Gider Kesintisi (Günlük %)	Fon İşletim Gider Kesintisi (Yıllık %)	Azami Fon Toplam Gider Kesintisi (Günlük %)	Azami Fon Toplam Gider Kesintisi (Yıllık %)
Yüzbinde 2.75	Yaklaşık 1	Yüzbinde 5.233	1.91

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

7. Değişirme oranı, birleşme tarihinde; bünyesinde birleşilen fonun BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu birim pay değerinin varlığı sona erecek fonun BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Değişken Grup 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 küsurat 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 Kurucusu olduğumuz BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonumuz son yıllarda grup müşterileri tarafından talep görmemekte, bu nedenle de fon büyüklüğü artış göstermemektedir. Bu fonun büyüklüğü 8.4 milyon TL iken, bünyesinde birleştireceğimizi BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu 92 milyon TL büyüklüğe sahiptir. Fonun küçük kalması, bono alım satımı gibi hacim gerektiren işlemler nedeniyle fon performansını da olumsuz yönde etkilenmesinin engellenmesi hedeflenmektedir.

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

10. BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu ile BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu performansında birleşmeden kaynaklı bir etki beklenmemektedir.

11. Birleşme nedeniyle yapılacak masraflar fon portföyüne yansıtılmayacak, BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. tarafından karşılanacaktır.

12. Duyuru metninin yayım tarihi ile değişikliklerin yürürlüğe gireceği 10 Eylül 2020 arasındaki süre zarfında, BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu katılma paylarının iadesi kabul edilecek ve yeni katılma payı satışı yapılmaya devam edilecektir. Anılan süre



BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.
[Signature]

zarfında birleşmeye ilişkin değişiklikler Bnp Paribas Cardif Emeklilik A.Ş'nin resmi internet sitesinde yayımlanacak olup, ayrıca birleşmeye konu olan fonun mevcut ve yeni katılımcıların Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Bnp Paribas Cardif Emeklilik A.Ş. internet sitesinde yayımlanacak duyuru metni aracılığıyla, ayrıca telefon (sms yoluyla) ve elektronik posta gibi iletişim kanalları aracılığıyla birleşme hakkında bilgilendirecektir.

BNP PARİBAS CARDİF EMEKLİLİK A.Ş.

BANU BÜYÜKOĞUZ

Fon Kurul Üyesi

ÇİĞDEM KARAKAŞ

Fon Kurul Üyesi



BNP Paribas Cardif Emeklilik A.Ş.