

KATILIMCILARA DUYURU

ALLIANZ HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş. EMEKLİLİK YATIRIM FONLARI İLE ALLIANZ YAŞAM VE EMEKLİLİK A.Ş. EMEKLİLİK YATIRIM FONLARININ KURUCU DEVİRLERİ VE FON BİRLEŞMELERİ AMACIYLA YAPILAN İÇTÜZÜK, İZAHNAME VE TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİKLERİ

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. 'ye (Allianz Hayat) ait 5 (beş) adet bireysel emeklilik yatırım fonunun kurucu sıfatının Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'ye (Allianz Yaşam) devri, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş.'ye (Allianz Yaşam) ait 6 (altı) adet bireysel emeklilik yatırım fonunun kurucu sıfatının Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.'ye (Allianz Hayat) devri, Allianz Hayat'a devrolan emeklilik yatırım fonlarının Allianz Hayat'ın kurucusu olduğu benzer nitelikteki fonlar bünyesinde birleştirilmesine ve Allianz Yaşam'a devrolan emeklilik yatırım fonlarının Allianz Yaşam'ın kurucusu olduğu benzer nitelikteki fonlar bünyesinde birleştirilmesine yönelik hazırlanan içtüzük, izahname ve tanıtım formu tadil metinleri Sermaye Piyasası Kurulu'nun 06/05/2021 tarih ve 12233903-325.08-6083... sayılı izni ile onaylanmıştır.

Söz konusu değişiklikler H. Maddesinde belirtilen I. Gruptaki fonlar için 11./06/2021, II. Gruptaki fonlar için 14./06/2021, III. Gruptaki fonlar için 16./06/2021, IV. Gruptaki fonlar için 17./06/2021, V. Gruptaki fonlar için 18./06/2021, VI. Gruptaki fonlar için 21./06/2021, VII. Gruptaki fonlar için 23./06/2021, VIII. Gruptaki fonlar için 25./06/2021 tarihlerinde itibaren uygulanmaya başlanacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

A. Allianz Hayat'ın kurucusu olduğu aşağıda yer alan emeklilik yatırım fonları, Allianz Yaşam'a devredilerek Allianz Yaşam'ın kurucusu olduğu aşağıda unvanları belirtilen emeklilik yatırım fonları ile birleştirilecektir.

BİRLEŞME NEDENİYLE SONA ERECEK FON	BÜNYESİNDE BİRLEŞİLEN FON
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu-(AZN)	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu-(AMZ)
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu-(AZO)	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu-(ALR)
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu-(AZT)	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu-(AMF)
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu-(AZB)	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu-(ALS)
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu-(AEE)	



Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.

Page 1 of 6

B. Allianz Yaşam'ın kurucusu olduğu aşağıda yer alan emeklilik yatırım fonları, Allianz Hayat'a devredilerek Allianz Hayat'ın kurucusu olduğu aşağıda unvanları belirtilen emeklilik yatırım fonları ile birleştirilecektir.

BİRLEŞME NEDENİYLE SONA ERECEK FON	BÜNYESİNDE BİRLEŞİLEN FON
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu-(ALE)	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu-(AZH)
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu-(AMP)	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu-(AZL)
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu-(AMS)	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu-(AZS)
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu-(AMA)	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu-(AZK)
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu-(AME)	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu-(AZA)
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu-(AGL)	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu-(AZY)

C. Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun, Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu bünyesinde birleştirilmesi kapsamında devredilerek sona erecek fonların bünyesinde birleştikleri fona göre eşik değerleri/karşılaştırma ölçütleri aşağıdaki şekilde değişmektedir.

	BİRLEŞME NEDENİYLE SONA ERECEK FON	BİRLEŞME NEDENİYLE SONA ERECEK FON	BÜNYESİNDE BİRLEŞİLEN FON
	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Eşik Değer/Karşılaştırma Ölçütü	BIST-KYD TÜFE Endeksi	BIST-KYD TÜFE Endeksi	%20 BIST-KYD DİBS TÜM Endeksi + %20 BIST-KYD KAMU EUROBOND USD (TL) Endeksi + %10 BIST-KYD 1 AYLIK MEVDUAT TL Endeksi + %30 BIST-100 Getiri Endeksi + %20 BIST-KYD ÖSBA SABİT Endeksi



Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.
[Signature]

D. Sona erecek fonların bünyesinde birleştirilirdi fon göre yatırım stratejilerinde önemli bir değişiklik olmamakla birlikte, yatırım yapabileceği varlıklar aşağıdaki şekilde değişmektedir.

	BİRLEŞME NEDENİYLE SONA ERECEK FON	BÜNYESİNDE BİRLEŞTİRİLEN FON
	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu - AZN	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu - AMZ
Yatırım Yapabileceği Varlıklar	- Kamu Dış Borçlanma Araçları %0-%20 - Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler %0-%20 - Gelire Endeksli Senetler /Gelir Ortaklığı Senetleri %0-%20 - Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları/Sertifikalar %0-%15 - Aracı Kuruluş ve Ortaklık Yapılandırılmış Yatırım Araçları %0-%10 eklenmiştir.	
	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Karne Emeklilik Yatırım Fonu- AZO	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Karne Emeklilik Yatırım Fonu-ALR
Yatırım Yapabileceği Varlıklar	-Gelire Endeksli Senetler %0-%20 -Gelir Ortaklığı Senetleri %0-%20 -Varantlar / Sertifikalar %0-%15 eklenmiştir.	
	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu - AZB	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu - ALS
Yatırım Yapabileceği Varlıklar	-Gelire Endeksli Senetler %0-%20 -Varantlar / Sertifikalar %0-%15 -Yapılandırılmış Yatırım Araçları %0-%10 eklenmiştir.	
	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu - AEE	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu - ALS
Yatırım Yapabileceği Varlıklar	-Gelire Endeksli Senetler %0-%20 -Varantlar / Sertifikalar %0-%15 -Yapılandırılmış Yatırım Araçları %0-%10 eklenmiştir.	



Page 3 of 6

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.

E. Aşağıda unvanlarına yer verilen devredilerek sona erecek fonların birleşme sonrası karşılaştırma ölçütlerinde/şik değerlerinde değişiklik olmayacaktır.

BİRİ EŞME NEDENİYLE SONA ERECEK FON

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu-(AZN)

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu-(AZO)

Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu-(AZT)

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu - (AMS)

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu - (AMB)

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu - (AGL)

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu - (AMA)

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu - (ALH)

Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu - (AMP)

F. Aşağıda yer alan emeklilik yatırım fonlarının içtüzüğünde "Fon Malvarlığının Kullanılması" başlıklı 10. maddesi ve izahnamesinin "Fon İşletim Gideri Kesintisi Oranı" başlıklı 7.1.2. maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Fon Unvanı (Bünyesinde birleşilen)	ESKİ - Fon İşletim Gideri Kesintisi Oranı		YENİ - Fon İşletim Gideri Kesintisi Oranı	
	Günlük (%)	Yıllık (%)	Günlük (%)	Yıllık (%)
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu-(AMF)	0,00096	0,350	0,000876	0,32
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu - (AZH)	0,005616	2,05	0,0055	2,00
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu - (AZL)	0,002876	1,05	0,002750	1,00

" Birleşmeye konu diğer emeklilik yatırım fonlarının, fon işletim gideri kesintisi oranlarında değişiklik yapılmamıştır. "

G. Aşağıda yer alan emeklilik yatırım fonlarının içtüzüğünde "Fon Malvarlığının Kullanılması" başlıklı 10. maddesi ve izahnamesinin "Fon Toplam Gideri Kesintisi Oranı" başlıklı 7.1.1. maddesi aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.



Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.

Fon Unvanı	Azami Toplam Gider Kesintisi Oranı-ESKİ Yıllık (%)	Azami Toplam Gider Kesintisi Oranı-YENİ Yıllık (%)
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu – (AGL)	2,28	1,35
Allianz Yaşam Ve Emeklilik Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu – (AMB)	1,91	1,15

“ Birleşmeye konu diğer emeklilik yatırım fonlarının fon toplam gider kesintisi oranlarında değişiklik yapılmamıştır. ”

HL Fon birleşmeleri aşağıda belirtildiği şekilde 8 farklı grup olarak gerçekleştirilecektir.

BİRLEŞME NEDENİYLE SONA ERECEK FON	BÜNYESİNDE BİRLEŞİLEN FON	Birleşme Tarihi için Fon Grubu
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu – (ALH)	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Hisse Senedi Emeklilik Yatırım Fonu – (AZH)	I.Grup
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu - (AMB)	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Grup Emeklilik Yatırım Fonu - (AZA)	II.Grup
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu - (AMF)	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Para Piyasası Emeklilik Yatırım Fonu - (AZL)	III.Grup
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu-(AZT)	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Katkı Emeklilik Yatırım Fonu-(AMF)	IV.Grup
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu - (AGL)	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Değişken Grup Emeklilik Yatırım Fonu - (AZY)	V.Grup
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu-(AZN)	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Altın Emeklilik Yatırım Fonu-(AMZ)	V.Grup
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu - (AMS)	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Standart Emeklilik Yatırım Fonu - (AZS)	VI.Grup
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu-(AZO)	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Karma Emeklilik Yatırım Fonu-(ALR)	VI.Grup
Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu - (AMA)	Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Borçlanma Araçları Emeklilik Yatırım Fonu - (AZK)	VII.Grup
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu-(AZB) Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu-(AEE)	Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu-(ALS)	VIII.Grup



[Signature]
Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.

I. Devir ve birleşmeye konu olan emeklilik yatırım fonlarının, portföy yönetim şirketlerinde değişiklik yapılmamıştır.

İ. Devredilerek sona erecek fonların bütün malvarlığı, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fonlara devredilecektir.

J. Birleşme işleminde uygulanacak değiştirme oranı birleşme tarihinde kesinleşecektir. Değiştirme oranı; birleşme tarihi olan (I. Gruptaki fonlar için 11./06/2021, II. Gruptaki fonlar için 14./06/2021, III. Gruptaki fonlar için 16./06/2021, IV. Gruptaki fonlar için 17./06/2021, V. Gruptaki fonlar için 18./06/2021, VI. Gruptaki fonlar için 21./06/2021, VII. Gruptaki fonlar için 23./06/2021, VIII. Gruptaki fonlar için 25./06/2021) tarihlerinde, bünyesinde birleşilen Fon'un birim pay değerinin, varlığı sona erecek Fon'un birim pay değerlerine bölünmesi suretiyle hesaplanacaktır. Birleşme tarihinde sona eren fonun pay sayısı, hesaplanan değiştirme oranına bölünür ve elde edilen pay sayısı bünyesinde birleşilecek olan Fon'un pay sayısına eklenir. Değiştirme işlemi nedeniyle en az işlem yapılacak pay miktarına tamamlanamayan ve kısurat olarak kalan paylar nakde çevrilerek yatırımcının hesabına nakit olarak iade edilecektir. Bu tutar, değiştirme günü fiyatlarından belirlenecektir. Bu işlemler İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde kayden gerçekleştirilecektir.

K. Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin benzer stratejili fonlarının birleştirilerek katılımcı memnuniyetinin artırılması ve iş süreçlerinde sadeleşme sağlanması amaçlanmaktadır.

L. Devredilerek sona erecek ve bünyesinde birleşilecek fonların mali yapısı ve performansı üzerinde birleşmeden kaynaklı muhtemel bir etki beklenmemektedir.

M. Devir ve birleşme işlemleri nedeniyle yapılan tüm harcamalar, emeklilik yatırım fonlarının portföylerine yansıtılmaksızın Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından karşılanacaktır.

N. Duyuru metninin yayım tarihi ile değişikliklerin yürürlüğe gireceği (I. Gruptaki fonlar için 11./06/2021, II. Gruptaki fonlar için 14./06/2021, III. Gruptaki fonlar için 16./06/2021, IV. Gruptaki fonlar için 17./06/2021, V. Gruptaki fonlar için 18./06/2021, VI. Gruptaki fonlar için 21./06/2021, VII. Gruptaki fonlar için 23./06/2021, VIII. Gruptaki fonlar için 25./06/2021) tarihler arasındaki süre zarfında, devredilerek sona erecek fonların katılıma paylarının iadesi kabul edilecek ve yeni katılıma payı satışı yapılmaya devam edecektir. Anılan süre zarfında birleşmeye ilişkin değişiklikler Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. resmi internet sitelerinde yayımlanacak olup, ayrıca devre ve birleşmeye konu fonların mevcut ve yeni katılımcılarının Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Allianz Hayat ve Emeklilik A.Ş. ve Allianz Yaşam ve Emeklilik A.Ş. internet sitelerinde yayımlanacak duyuru metni aracılığıyla, ayrıca telefon(sms yoluyla) ve/veya elektronik posta gibi iletişim kanalları aracılığıyla birleşme hakkında bilgilendirilecektir.



Allianz a ve Emeklilik A.Ş.