

TÜRKİYE HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş.
VEM BAŞLANGIÇ EMEKLİLİK YATIRIM FONU
KATILIMCILARA DUYURU

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ...05/10/2021 tarih ve E.11438 sayılı kararıyla, Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin kurucusu olduğu Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu ve Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu'nun, Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu (Fon) bünyesinde birleştirilmesine ve Fon unvanının Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu olarak değiştirilmesine izin verilmiş olup, söz konusu fonların içtüzük, izahname ve tanıtım formlarının ilgili maddeleri değiştirilmiştir.

Fon unvanı uygulama tarihi, fonların birleşme tarihi ve diğer değişikliklerin geçerlilik tarihi ...10/11/2021'dir.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1.Fonların unvanı aşağıdaki şekilde değiştirilmiştir.

Sona Erececek Fonların Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fon'un Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fon'un Yeni Unvanı
-Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu - Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu	Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu

2. Fonlar, Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu bünyesinde birleşecek olup, yatırım stratejisi ve varlık ve işlem türü tablosu aşağıdaki şekilde olacaktır.

Fonun Yatırım Stratejisi:

Fon portföyünün en az yüzde altmışı, Türk Lirası cinsinden mevduat ve/veya katılma hesabında; en az yüzde yirmisi Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış borçlanma araçlarında, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikalarında, kalanı azami 184 gün vadeli ters repoda, Takasbank ve/veya yurt içi organize para piyasası işlemlerinde, vaad sözleşmelerinde, azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetlerde, ipotek ve varlığa dayalı menkul kıymetlerde yatırıma yönlendirilir.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Türk Lirası cinsinden mevduat ve/veya katılma hesabı	60	80
Bakanlıkça ihraç edilen Türk Lirası cinsinden azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış borçlanma araçları, gelir ortaklığı senetleri ve/veya kira sertifikaları	20	40
Azami 184 gün vadeli ters repo	0	10
Azami 184 gün vadeli Takasbank ve/veya yurt içi organize para piyasası işlemleri, Vaad Sözleşmeleri ve/veya BIST Taahhütlü	0	10



TÜRKİYE HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş.

İşlemler Pazarı'nda Gerçekleştirilen Geri Satma Taahhüdü ile Alım İşlemleri		
Azami 184 gün vadeli ve/veya vadesine azami 184 gün kalmış ipotek ve varlık teminatlı menkul kıymetler, ipoteğe ve varlığa dayalı menkul kıymetler	0	20

3. Birleşmeye konu fonların karşılaştırma ölçütü aşağıdaki gibidir:

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu Karşılaştırma Ölçütü (Sona erecek fon)	%30 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi %60 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi
Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu Karşılaştırma Ölçütü (Sona erecek fon)	%60 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi %30 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi
Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu Karşılaştırma Ölçütü (Bünyesinde birleşilecek fon)	%60 BIST-KYD 1 Aylık Mevduat TL Endeksi %10 BIST-KYD Repo (Brüt) Endeksi %30 BIST-KYD DİBS 91 Gün Endeksi

4. Birleşme sonrasında Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu ve Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu'nun alım satım esasları ve katılma payı alım satım işlem saatleri; "Katılımcılar için BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11:00'e kadar verilen pay alım talimatları verildiği gün geçerli olan pay fiyatı üzerinden aynı gün yerine getirilir. BIST Borçlanma Araçları Piyasası'nın açık olduğu günlerde saat 11:00'den sonra verilen talimatlar ile tatil günlerinde verilen talimatlar bir sonraki iş günü verilmiş kabul edilir, bir sonraki iş günü geçerli olan pay fiyatı üzerinden yerine getirilir. Alım talimatının karşılığında tahsil edilen tutar, saat 11:00'den önce gelen emirlerde ilgili gün pay alımında kullanılırken, saat 11:00'dan sonra ve tatil günlerinde tahsil edilen tutar izleyen ilk iş günü pay alımında kullanılır." şeklinde olacaktır.

5. Birleşmeye konu fonların fon işletim gider kesintisi ve azami fon toplam gider kesintisi oranları aşağıdaki gibidir.

	Fon İşletim Gider Kesintisi (Günlük%)/ (Yıllık %)	Azami Fon Toplam Gider Kesintisi (Günlük%)/ (Yıllık%)
Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu (Sona Erececek Fon)	0,002328/0,85	0,002602 /0,95
Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu (Sona Erececek Fon)	0,002328/0,85	0,002986/1,09
Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. VEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu (Bünyesinde Birleşilecek Fon Mevcut)	0,002328/0,85	0,002986/1,09
Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu (Bünyesinde Birleşilecek Fon Değişiklik Sonrası)	0,002328/0,85	0,002602 /0,95

6. Birleşme nedeniyle yapılacak masraflar fon portföylerine yansıtılmayacak, Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. tarafından karşılanacaktır.



TÜRKİYE HAYAT VE EMEKLİLİK A.Ş.

7. Sona erecek fonların portföy yöneticisi Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş., portföy saklayıcısı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. olup, birleşme sonrasında da bünyesinde birleşilecek fonun portföy yöneticisi Ziraat Portföy Yönetimi A.Ş., portföy saklayıcısı İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. olacaktır.

8. Fonların birleşme tarihinde, bünyesinde birleşilecek fonun birim pay değeri, sona erecek fonların birim pay değerine bölünerek değiştirme oranı hesaplanır. Sona eren fonların pay sayısı bulunan değiştirme oranına bölünür ve elde edilen pay sayısı, bünyesinde birleşilecek fonun pay sayısına eklenir. Değiştirme işlemi nedeniyle en az işlem yapılacak pay miktarına tamamlanamayan ve küsurat olarak kalan paylar nakde çevrilerek yatırımcının hesabına nakit olarak iade edilecektir. Bu tutar değiştirme günü fiyatı üzerinden belirlenecektir. Bu işlemler İstanbul Takas ve Saklama Bankası A.Ş. nezdinde kayden gerçekleştirilecektir.

9. Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Başlangıç Emeklilik Yatırım Fon performansında birleşmeden kaynaklı bir etki beklenmemektedir.

10. Sona eren fonun tüm malvarlığı ve borçları, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilecektir.

11. Bünyesinde birleştirilen fonun unvan değişikliği nedeni ile fon unvanında, İçtüzük'ün başlığı, ve 1. maddesinde, İzahnamenin başlığı, giriş, kısaltmalar bölümleri ile 1.1 maddesinde, Fon Tanıtım Formunun başlığında, ve Fon Hakkında maddesinde değişiklikler yapılmıştır.

12. Bünyesinde birleşilen Fon'un "Kurucu Yöneticileri" başlıklı maddesinde değişiklik yapılmıştır.

13. Bünyesinde birleşilen Fon'un "Fon'un Bağımsız Denetimini Yapan Kuruluş" başlıklı maddesinde değişiklik yapılmıştır.

14. Duyuru metninin yayım tarihi ile değişikliklerin yürürlüğe gireceği 10..11../2021 tarihi arasındaki süre zarfında, Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. ZEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu ve Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. HEM Başlangıç Emeklilik Yatırım Fonu paylarının iadesi kabul edilecek ve yeni pay satışı yapılmaya devam edecektir. Anılan süre zarfında birleşmeye ilişkin değişiklikler Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. resmi internet sitesinde yayımlanacak olup, ayrıca birleşmeye konu fonların mevcut ve yeni katılımcılarının Kamuyu Aydınlatma Platformu ve Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. internet sitesinde yayımlanacak duyuru metni aracılığıyla, ayrıca telefon (sms yoluyla) ve/veya elektronik posta gibi iletişim kanalları aracılığıyla birleşme hakkında bilgilendirilecektir.



TÜRKİYE HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş.