

KATILIMCILARA DUYURU

TÜRKİYE HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. AGRESİF DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU ile
TÜRKİYE HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. DİNAMİK DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU'NUN
TÜRKİYE HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş. DENGELİ DEĞİŞKEN EMEKLİLİK YATIRIM FONU BÜNYESİNDE
BİRLEŞMESİ NEDENİYLE YAPILAN İÇTÜZÜK, İZAHNAME VE TANITIM FORMU DEĞİŞİKLİKLERİ

Sermaye Piyasası Kurulu'nun ...04.../...08.../2025 tarih ve E-76118 sayılı izni ile, Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş.'nin kurucusu olduğu Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ve Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun, Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu bünyesinde birleştirilmesine izin verilmiş olup, söz konusu fonların içtüzük, izahname ve tanıtım formlarının ilgili maddeleri değiştirilmiştir.

Birleşme işlemi ...19.../...09.../2025 tarihinde gerçekleşecek olup, birleşme tarihinden itibaren aşağıdaki değişiklikler uygulanmaya başlayacaktır.

DEĞİŞİKLİKLERİN KONUSU:

1. Birleşmeye konu emeklilik yatırım fonlarının unvanları aşağıdaki gibidir.

Sona Erecek Fonların Unvanı	Bünyesinde Birleşilecek Fon'un Unvanı
Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu
Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu	

2. Sona erecek fonlar, Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu bünyesinde birleşecek olup, yatırım stratejisi ve varlık ve işlem türü tablosu aşağıdaki şekilde olacaktır.

Fonun Yatırım Stratejisi:

Fon'un değişen piyasa koşullarına göre esnek olarak yönetilmesi esastır. Fon'a yatırım yapılacak para ve sermaye piyasası araçlarının seçiminde risk/getiri analizi yapılarak, nakde dönüşümü kolay ve riski az olanlar tercih edilir. Fon portföyü, piyasa koşullarına bağlı olarak temelde kamu veya özel sektör borçlanma araçları, ortaklık payları, mevduat/katılma hesabı, kira sertifikası gibi varlıklardan oluşturulur. Fon portföyünde fon izahnamesinin 2.4. maddesindeki tabloda yer alan para ve sermaye piyasası araçlarına, belirlenen sınırlar çerçevesinde yatırım yapılır. Fon'un varlık dağılımı önceden belirlenmez.

Fon portföy değerinin en fazla %50'si yabancı para ve sermaye piyasası araçlarına yatırılır. Fon portföyüne dahil edilen yerli ve yabancı ihraççıların döviz cinsinden ihraç edilmiş para ve sermaye piyasası araçları fon portföy değerinin devamlı olarak %80'i ve fazlası olamaz.



TÜRKİYE HAYAT ve EMEKLİLİK A.Ş.

Doğrulama Kodu: dd488262-3b40-4b09-b805-cc480a0a8648
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



Fon, Rehber'in 6.8.1 nolu bölümünde hesaplama yöntemi yer verilen yöntemle göre hesaplanan 3-4 risk değerine (orta risk değeri) uygun olarak yönetilmekte olup, yatırım yapılan varlıklar çerçevesinde fonun volatilité aralıklarının karşılık geldiği risk değeri 3 ila 4 aralığında kalacaktır.

VARLIK ve İŞLEM TÜRÜ	Asgari %	Azami %
Yurtiçi Ortaklık Payları	0	100
Kamu İç Borçlanma Araçları (TL/Döviz)	0	100
Kamu Dış Borçlanma Araçları	0	80
Özel Sektör Dış Borçlanma Araçları	0	80
Ters Repo İşlemleri	0	10
Yurtiçi Özel Sektör Borçlanma Araçları	0	100
Aracı Kuruluş ve Ortaklık Varantları/Sertifika	0	15
Vadeli Mevduat (TL/Döviz) + Katılma Hesabı (TL/Döviz)	0	25
Altın ve Kıymetli Madenlere Dayalı Sermaye Piyasası Araçları	0	100
Takasbank Para Piyasası İşlemleri + Yurtiçi Organize Para Piyasası İşlemleri	0	10
Yatırım Fonu Katılma Payları, Gayrimenkul Yatırım Fonu Katılma Payları, Girişim Sermayesi Yatırım Fonu Katılma Payları Ve Yatırım Ortaklığı Payları	0	20
Altın ve Kıymetli Madenler	0	100
İpotek ve/veya Varlık Teminatlı Menkul Kıymetler	0	100
İpoteğe ve/veya Varlığa Dayalı Menkul Kıymetler	0	100
Yabancı Para ve Sermaye Piyasası Araçları	0	50
Kamu ve Özel Sektör Kira Sertifikaları (TL/Döviz)	0	100
Gayrimenkul Sertifikaları	0	5
Türkiye'de Kurulu Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	100
Yabancı Borsa Yatırım Fonu Katılma Payları	0	10
Gelire Endeksli Senetler (TL/Döviz), Gelir Ortaklığı Senetleri (TL/Döviz)	0	20

3. Sona erecek fonlar ile bünyesinde birleşilecek fonun eşik değeri aşağıdaki şekilde olup, herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu Karşılaştırma Ölçütü (Sona erecek fon)	BIST-KYD Repo (Brüt)
Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu Karşılaştırma Ölçütü (Sona erecek fon)	BIST-KYD Repo (Brüt)
Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu Karşılaştırma Ölçütü (Bünyesinde birleşilecek fon)	BIST-KYD Repo (Brüt)



TÜRKİYE HAYAT VE EMEKİLİLİK A.Ş.

Doğrulama Kodu: dd488262-3b40-4b09-b805-cc480a0a8648
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>



4. Sona erecek fonların birim pay değerinin hesaplama döneminde herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

Sona Erecek Fonların Birim Pay Açıklama Dönemi	Bünyesinde Birleşilecek Fon'un Birim Pay Açıklama Dönemi
Fonun birim pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Bu değer her iş günü sonu itibariyle Yönetmelik'te belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve payların alım-satım yerlerinde ilan edilir.	Fonun birim pay değeri, net varlık değerinin dolaşımdaki pay sayısına bölünmesiyle elde edilir. Bu değer her iş günü sonu itibariyle Yönetmelik'te belirlenen ilkeler çerçevesinde hesaplanır ve Fon paylarının alım-satım yerlerinde ilan edilir.

5. Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun Fon Toplam Gider Kesintisi oranında değişiklik olmayacak olup, Fon İşletim Gideri Kesintisi Oranı aşağıdaki şekilde olacaktır.

Eski Fon İşletim Gider Kesintisi	Yeni Fon İşletim Gideri Kesintisi
Günlük %0,00610 Yıllık Yaklaşık % 2,23	Günlük %0,00590 Yıllık Yaklaşık %2,1535

6. Bünyesinde birleşilecek Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun Fon İşletim Gideri Kesintisi Oranı'nda yapılacak değişiklik sonrası sona erecek Fonların Toplam Gider Kesintisi ve Fon İşletim Gider Kesintisi'nde aşağıda belirtildiği üzere herhangi bir değişiklik olmayacaktır.

Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (Sona erecek fon)	Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı: Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %2,28 Fon İşletim Gideri Kesintisi Oranı: fon net varlık değerinin günlük %0,00590 (yüzbindebeş virgüldoksan) [yıllık yaklaşık %2,1535 (yüzdeiki virgülbini beş yüz otuz beş)]
Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (Sona erecek fon)	Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı: Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %2,28 Fon İşletim Gideri Kesintisi Oranı: fon net varlık değerinin günlük %0,00590 (yüzbindebeş virgüldoksan) [yıllık yaklaşık %2,1535 (yüzdeiki virgülbini beş yüz otuz beş)]
Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu (Bünyesinde birleşilecek fon)	Fon Toplam Gider Kesintisi Oranı: Fon'dan karşılanan toplam giderlerin (fon işletim gideri kesintisi dahil) üst sınırı fon net varlık değerinin yıllık %2,28 Fon İşletim Gideri Kesintisi Oranı: fon net varlık değerinin günlük %0,00590 (yüzbindebeş virgüldoksan) [yıllık yaklaşık %2,1535 (yüzdeiki virgülbini beş yüz otuz beş)]



7. Bünyesinde birleşilecek Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fonu'nun "Teşvik ve Vergilendirme" başlıklı 8. bölümünün "Devlet Katkısı" devlet katkısı olarak katılımcı hesabına aktarılacak olan İşveren tarafından ödenenler hariç katılımcı adına bireysel emeklilik hesabına ödenen katkı paylarının %25'ine karşılık gelen tutar oranı %25'ten %30'a çıkarılmıştır.

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

9. 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.

10. 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.

11. Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dengeli Değişken Emeklilik Yatırım Fon performansında birleşmeden kaynaklı bir etki beklenmemektedir.

12. Sona eren fonların tüm malvarlığı ve borçları, birleşme tarihinde bünyesinde birleşilen fona devredilecektir.

13. Duyuru metninin yayım tarihi ile değişikliklerin yürürlüğe gireceği **19.09.2025** tarihi arasındaki süre zarfında, Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Agresif Değişken Emeklilik Yatırım Fonu ile Türkiye Hayat ve Emeklilik A.Ş. Dinamik Değişken 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.

Doğrulama Kodu: dd488262-3b40-4b09-b805-cc480a0a8648
<https://spk.gov.tr/dokuman-dogrulama>

