

Sklad SGAM Fund
Investicijska družba s spremenljivim kapitalom (SICAV)
Sedež: 16, boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
R.C.S. Luxembourg B 25.970

ZDRUŽITEV PODSKLADOV

OBVESTILO DELNIČARJEM PODSKLADOV SGAM Fund/BONDS US HIGH YIELD, SGAM Fund / BONDS EMERGING COUNTRIES IN SGAM Fund/BONDS USD (PREIMENOVAN V SGAM Fund / BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS)

Podsklad "SGAM Fund/BONDS USD" (v nadaljevanju "prevzemni" podsklad) je bil 15. januarja 2007 zvečer preimenovan v SGAM Fund/BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS, spremenil svojo naložbeno politiko in prevzel podsklada SGAM Fund/BONDS US HIGH YIELD in SGAM Fund/BONDS EMERGING COUNTRIES (v nadaljevanju "prevzeta" podsklada).

Združitev podskladov je bila izvedena s stvarnim vložkom sredstev in obveznosti "prevzetih" podskladov v "prevzemni" podsklad, veljati pa bo začela 15. januarja 2007 zvečer. Delnice "prevzetih" podskladov so bile samodejno in brez provizije preračunane v delnice in dele delnic "prevzemnega" podsklada, in sicer do ene tisočinke natančno. Pri tem se upošteva naslednje menjalno razmerje, izračunano 15. januarja 2007, ki temelji na ustrezni čisti vrednosti sredstev delnic navedenih podskladov na ta dan.

Menjalno razmerje je naslednje:

1 delnica podsklada SGAM Fund/BONDS US HIGH YIELD "A" (oznaka ISIN: LU0146901664) (ČVS na delnico: 28,1051 USD)	se zamenja za 0,950839 delnic(e) (*) podsklada SGAM Fund/BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS "A" (oznaka ISIN: LU0011828380) (ČVS na delnico: 29,5582 USD)
1 delnica podsklada SGAM Fund/BONDS US HIGH YIELD "AE" (oznaka ISIN: LU0239656076) (ČVS na delnico: 127,8140 EUR)	se zamenja za 1,043137 delnic(e) (*) podsklada SGAM Fund/BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS "AE" (oznaka ISIN: LU0239655938) (ČVS na delnico: 122,5284 EUR)
1 delnica podsklada SGAM Fund/BONDS US HIGH YIELD "F" (oznaka ISIN: LU0146902126) (ČVS na delnico: 140,7118 USD)	se zamenja za 1,247045 delnic(e) (*) podsklada SGAM Fund/BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS "F" (oznaka ISIN: LU0130139693) (ČVS na delnico: 112,8361 USD)
1 delnica podsklada SGAM Fund/BONDS US HIGH YIELD "O" (oznaka ISIN: LU0168031119) (ČVS na delnico: 136,3126 EUR)	se zamenja za 1,363126 delnic(e) (*) podsklada SGAM Fund/BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS "O" (oznaka ISIN: LU0168006350) (ČVS na delnico: 100 USD)
1 delnica podsklada SGAM Fund/BONDS US HIGH YIELD "BD" (**) (oznaka ISIN: LU0206456013) (ČVS na delnico: 988,3500 USD)	se zamenja za 0,798970 delnic(e) (*) podsklada SGAM Fund/BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS "B" (**) (oznaka ISIN: LU0123758590) (ČVS na delnico: 1,237,0300 USD)
1 delnica podsklada SGAM Fund/BONDS US HIGH YIELD "AH" (oznaka ISIN: LU0168008307) (ČVS na delnico: 31,2265 EUR)	se zamenja za 2,446470 delnic(e) (*) podsklada SGAM Fund/BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS "AH" (oznaka ISIN: LU0183660298) (ČVS na delnico: 12,7639 EUR)
1 delnica podsklada SGAM Fund/BONDS US HIGH YIELD "FH" (oznaka ISIN: LU0168009370) (ČVS na delnico: 155,0359 EUR)	se zamenja za 1,226731 delnic(e) (*) podsklada SGAM Fund/BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS "FH" (oznaka ISIN: LU0183660538) (ČVS na delnico: 126,3813 EUR)
1 delnica podsklada SGAM Fund/BONDS US HIGH YIELD "JH" (oznaka ISIN: LU0168009537) (ČVS na delnico: 134,4120 EUR)	se zamenja za 1,020255 delnic(e) (*) podsklada SGAM Fund/BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS "JH" (oznaka ISIN: LU0183660702) (ČVS na delnico: 131,7435 EUR)

1 delnica podsklada SGAM Fund/BONDS EMERGING COUNTRIES "A" (oznaka ISIN: LU0084104297) (ČVS na delnico: 33,4005 USD)	se zamenja za 1,12991 delnic(e) (*) podsklada SGAM Fund/BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS "A" (oznaka ISIN: LU0011828380) (ČVS na delnico: USD 29,5582)
1 delnica podsklada SGAM Fund/BONDS EMERGING COUNTRIES "AE" (oznaka ISIN: LU0239656407) (ČVS na delnico: 126,1265 EUR)	se zamenja za 1,029365 delnic(e) (*) podsklada SGAM Fund/BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS "AE" (oznaka ISIN: LU0239655938) (ČVS na delnico: EUR 122,5284)
1 delnica podsklada SGAM Fund/BONDS EMERGING COUNTRIES "F" (oznaka ISIN: LU0130143968) (ČVS na delnico: 136,4919 USD)	se zamenja za 1,209647 delnic(e) (*) podsklada SGAM Fund/BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS "F" (oznaka ISIN: LU0130139693) (ČVS na delnico: 112,8361 USD)
1 delnica podsklada SGAM Fund/BONDS EMERGING COUNTRIES "O" (oznaka ISIN: LU0168031200) (ČVS na delnico: 116,3975 USD)	se zamenja za 1,163975 delnic(e) (*) podsklada SGAM Fund/BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS "O" (oznaka ISIN: LU0168006350) (ČVS na delnico: 100 USD)

(*) Sklad ne izdaja delov delnic, manjših od ene tisočinke; rezultat zamenjave se pri vsakem delničarju brez zaokroževanja skrajša na tri decimalna mesta (primer: za 1 delnico razreda A podsklada "SGAM Fund/BONDS EMERGING COUNTRIES" se dodeli 0,950 delnice razreda A podsklada "SGAM Fund/BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS"; za 10 delnic razreda A sklada "SGAM Fund/BONDS EMERGING COUNTRIES" se dodeli 11,299 delnice razreda A podsklada "SGAM Fund/BONDS US OPPORTUNISTIC CORE PLUS").

(**) Prevzemni podsklad ne izdaja delnic razreda BD. Delnice razreda BD prevzete podsklada bodo ustrezno zamenjane za delnice razreda B prevzemnega podsklada.

Pri delničarjih, ki nimajo certifikatov, so bile delnice zamenjane samodejno in brez predhodnega navodila delničarjem. Delničarji, ki imajo certifikate, morajo ob njihovi zamenjavi zahtevati, da se jim izplačajo ali vpišejo dodatne tisočinke dodeljenih delnic (da bi bilo mogoče vložek zaokrožiti na najbližje celo število delnic).

Ta operacija bo potekala v Luksemburgu na naslovu:
EUROPEAN FUND SERVICES, 17, Rue Antoine Jans, L 1820 Luxembourg

Dopolnjen prospekt bo na voljo na sedežu Sklada in na okencu skrbniške banke (Société Générale Bank and Trust S.A., 11, Avenue Emile Reuter, L – 2420 Luksemburg).

Za sklad SGAM Fund
Uprava Sklada

To obvestilo je prevod originalnega obvestila iz angleščine. Obvestilo je bilo posredovano Agenciji za trg vrednostnih papirjev in delničarjem Sklada SGAM Fund, ki so imetniki delnic predmetnega podsklada SGAM Fund in so jih pridobili preko SKB banke d. d. Prospekt in izvlečki prospektov, ki bodo odražali zgoraj navedene spremembe, bodo na voljo pri SKB banki d. d., takoj ko bo na voljo predmetna dokumentacija v angleškem jeziku in upoštevajo primeren čas, potreben za pripravo slovenskega prevoda le-te.



SKB BANKA D.D.
SOCIETE GENERALE GROUP