

SKB d.d. kot pooblaščen distributer podskladov Sklada SGAM Fund objavlja naslednje obvestilo:

### SGAM Fund

Investicijska družba s spremenljivim kapitalom (SICAV)  
 Sedež: 16, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg  
 (RCS Luxembourg B 25.970)

## Združitev podskladov - obvestilo delničarjem podskladov »SGAM Fund/Bonds US Mortgage-Backed Securities« in »SGAM Fund/Bonds US Opportunistic Core Plus«

Podsklad »SGAM Fund/Bonds US Opportunistic Core Plus« (v nadaljevanju »prevzemni« podsklad) je 4. maja 2009 zvečer prevzel podsklad »SGAM Fund/Bonds US Mortgage-Backed Securities« (v nadaljevanju »prevzeti« podsklad).

Združitev podskladov je bila izvedena s stvarnim vložkom sredstev in obveznosti »prevzetega« podsklada v »prevzemni« podsklad, veljati pa je začela 4. maja 2009 zvečer. Delnice »prevzetega« podsklada so bile samodejno in brez provizije preračunane v delnice in dele delnic »prevzemanega« podsklada, in sicer do ene tisočinke natančno. Preračun je bil opravljen na podlagi spodaj navedenega menjalnega razmerja, izračunanega 5. maja 2009, ki temelji na ustrezni čisti vrednosti sredstev delnic navedenih podskladov na ta dan.

### Menjalno razmerje je naslednje:

<b>1 delnica</b> SGAM Fund/Bonds US Mortgage-Backed Securities »A« (oznaka ISIN: LU0146902399) (ČVS na delnico: 24,7917)	<b>je bila zamenjana za 0,747129 delnic(e) (*)</b> SGAM Fund/Bonds US Opportunistic Core Plus »A« (oznaka ISIN: LU0011828380) (ČVS na delnico: 33,1827)
<b>1 delnica</b> SGAM Fund/Bonds US Mortgage-Backed Securities »AD« (oznaka ISIN: LU0206449588) (ČVS na delnico: 104,9700)	<b>je bila zamenjana za 3,163398 delnic(e) (*)</b> SGAM Fund/Bonds US Opportunistic Core Plus »A« (oznaka ISIN: LU0011828380) (ČVS na delnico: 33,1827)
<b>1 delnica</b> SGAM Fund/Bonds US Mortgage-Backed Securities »AE« (oznaka ISIN: LU0239656316) (ČVS na delnico: 128,2893)	<b>je bila zamenjana za 0,932655 delnic(e) (*)</b> SGAM Fund/Bonds US Opportunistic Core Plus »AE« (oznaka ISIN: LU0239655938) (ČVS na delnico: 137,5527)
<b>1 delnica</b> SGAM Fund/Bonds US Mortgage-Backed Securities »AH« (oznaka ISIN: LU0168013133) (ČVS na delnico: 27,2719)	<b>je bila zamenjana za 1,853447 delnic(e) (*)</b> SGAM Fund/Bonds US Opportunistic Core Plus »AH« (oznaka ISIN: LU0183660298) (ČVS na delnico: 14,7142)
<b>1 delnica</b> SGAM Fund/Bonds US Mortgage-Backed Securities »B« (oznaka ISIN: LU0146902555) (ČVS na delnico: 1304,5700)	<b>je bila zamenjana za 0,929050 delnic(e) (*)</b> SGAM Fund/Bonds US Opportunistic Core Plus »B« (oznaka ISIN: LU0123758590) (ČVS na delnico: 1404,1979)
<b>1 delnica</b> SGAM Fund/Bonds US Mortgage-Backed Securities »BD« (oznaka ISIN: LU0206452616) (ČVS na delnico: 1037,2500)	<b>je bila zamenjana za 0,738678 delnic(e) (*)</b> SGAM Fund/Bonds US Opportunistic Core Plus »B« (oznaka ISIN: LU0123758590) (ČVS na delnico: 1404,1979)

<b>1 delnica</b> SGAM Fund/Bonds US Mortgage-Backed Securities »F« (oznaka ISIN: LU0146902639) (ČVS na delnico: 123,4015)	<b>je bila zamenjana za 0,983250 delnic(e) (*)</b> SGAM Fund/Bonds US Opportunistic Core Plus »F« (oznaka ISIN: LU0130139693) (ČVS na delnico: 125,5036)
<b>1 delnica</b> SGAM Fund/Bonds US Mortgage-Backed Securities »FH« (oznaka ISIN: LU0168013489) (ČVS na delnico: 133,9427)	<b>je bila zamenjana za 0,932340 delnic(e) (*)</b> SGAM Fund/Bonds US Opportunistic Core Plus »FH« (oznaka ISIN: LU0183660538) (ČVS na delnico: 143,6629)
<b>1 delnica</b> SGAM Fund/Bonds US Mortgage-Backed Securities »JH« (oznaka ISIN: LU0168014966) (ČVS na delnico: 138,8440)	<b>je bila zamenjana za 0,907860 delnic(e) (*)</b> SGAM Fund/Bonds US Opportunistic Core Plus »JH« (oznaka ISIN: LU0183660702) (ČVS na delnico: 152,9354)

**(\*) Sklad ne izdaja delov delnic, manjših od ene tisočinke.**

**Pri delničarjih, ki nimajo certifikatov,** so bile delnice zamenjane samodejno brez predhodnega navodila delničarjev.

**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).

Obveščamo vas, da so bile delnice podsklada »SGAM Fund/Bonds US Mortgage-Backed Securities« 4. maja 2009 umaknjene iz kotacije luksemburške borze.

**Poslovanje bo odslej potekalo v Luksemburgu:**

EURO-VL LUXEMBOURG S.A.  
16, boulevard Royal  
L-2449 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 prek SKB d.d.*

*Prospekt in izvlečki prospektov, ki bodo odražali zgoraj navedene spremembe, bodo na voljo pri SKB d.d., takoj ko bo na voljo predmetna dokumentacija v angleškem jeziku in upošteva primeren čas, potreben za pripravo slovenskega prevoda le-te.*