

SKB d.d. kot pooblaščen distributer podskladov Sklada Amundi Funds objavlja naslednje obvestilo:

**Sklad Amundi Funds**

Investicijska družba s spremenljivim kapitalom (SICAV)  
Sedež Sklada: 5, Allée Scheffer  
L-2520 Luxembourg  
vpisana v luksemburški trgovinski register pod št. B-68.806

**Obvestilo delničarjem**

Luxembourg, 13. maja 2014

Spoštovani delničarji,

Uprava Sklada Amundi Funds (v nadaljevanju: Sklad) se je odločila, da bo začela s postopkom združitve s pripojitvijo vzajemnega sklada **ETOILE JAPON** (Part (C): FR0010458877), ki je organiziran po zakonih Francije in se uvršča med kolektivne naložbene podjeme za vlaganja v prenosljive vrednostne papirje (KNPVP) v skladu z Direktivo 2009/65/ES (»**prenosni sklad**«), k podskladu »**EQUITY JAPAN VALUE**« (AE (C): LU0557866588) v okviru Sklada (»**prevzemni podsklad**«).

Družba za upravljanje prenosnega sklada in uprava Sklada sta mnenja, da je tako v interesu delničarjev prenosnega sklada kot tudi delničarjev prevzemnega podsklada, da racionalizirajo razpon naložbenih skladov Amundi French in Luxembourg s podobnim naložbenim ciljem in politiko ter s tem povečajo učinkovitost upravljanja in ekonomijo obsega.

**I. Roki in pogoji čezmejne združitve**

V skladu s 30. členom Statuta Sklada je uprava Sklada pristojna za odločanje o takšni združitvi in o začetku njene veljavnosti (»začetek veljavnosti«).

Predvideni začetek veljavnosti združitve je 17. junij 2014, ko bodo vsa sredstva in obveznosti prenosnega sklada prenesena na prevzemni podsklad brez uvedbe likvidacije in v zameno za izdajo registriranih nenominalnih delnic »AE (C)« (»nove delnice«) prevzemnega podsklada delničarjem prenosnega sklada, kot prikazuje spodnja preglednica:

| <b>Prenosni sklad</b>   | <b>Prevzemni podsklad</b>  |
|---|--|
| ETOILE JAPON Part (C): za vse vlagatelje, zlasti za imetnike police življenjskega zavarovanja<br>ISIN: FR0010458877 | Amundi Funds EQUITY JAPAN VALUE AE (C) za vse vlagatelje<br>ISIN: LU0557866588 |

Število novih delnic, ki se dodeli delničarjem prenosnega podsklada, se določi na podlagi menjalnega razmerja med čistimi vrednostmi sredstev prenosnega in prevzemnega podsklada na enoto/delnico dne 16. junija 2014.

Hkrati delničarje prevzemnega podsklada obveščamo, da bodo vse značilnosti prevzemnega podsklada po začetku veljavnosti ostale enake in da ta združitev ne bo bistveno vplivala na delničarje prevzemnega podsklada. Pri tem zlasti velja opozoriti, da:

- ni nobenih razlik glede naložbene politike in strategije;
- ni nobenih razlik glede stroškov, pričakovanega rezultata, obravnave nerealiziranih prihodkov, rednega poročanja in donosnosti;
- se bo združitev opravila s prenosom likvidnih sredstev, vrednostnih papirjev in instrumentov brez kakršnega koli uravnoteženja portfelja bodisi pred začetkom veljavnosti združitve ali po njem, saj sta si portfelja prenosnega sklada in prevzemnega podsklada precej podobna;
- združitev ne sme vplivati na upravljanje portfelja prevzemnega podsklada
- bo stroške združitve (razen stroškov neodvisnega revizorja, ki so v breme Sklada) v celoti krila družba za upravljanje, Amundi Luxembourg S.A., z upravljavsko provizijo.

Delničarji prevzemnega podsklada, ki se ne strinjajo s takšno združitvijo, imajo možnost brezplačnega odkupa svojih delnic na podlagi zadnje čiste vrednosti delnic, kot je opredeljeno v prospektu Amundi Funds. Ta ponudba velja do 13. Junija 2014 do 14. ure (po luksemburškem času).

## II. Primerjalna študija prenosnega sklada in prevzemnega podsklada

Spodnja preglednica prikazuje razlike med prenosnim skladom in prevzemnim podskladom:

|   | <b>ETOILE JAPON</b>  | <b>AMUNDI FUNDS</b>  |
|---|--|--|
| Pravna oblika                           | Za FCP se uporablja francoska zakonodaja   | Za SICAV se uporablja luksemburška zakonodaja  |
| Krovni sklad                            | Ne   | Da   |
| Nadzorni organ                          | Autorité des Marchés Financiers  | Commission de Surveillance du Secteur Financier  |
| Podsklad, na katerega združitev vpliva  | NP   | Equity Japan Value   |
| Podrazred, na katerega združitev vpliva | NP   | AE (C)   |
| Oznaka ISIN                             | FR0010458877   | LU0557866588   |
| Datum začetka poslovanja sklada         | 10. 3. 1989  | 22. 11. 2010   |
| Družba za upravljanje                   | Etoile Gestion   | Amundi Luxembourg SA   |
| Upravljavec premoženja                  | Amundi Japan Ltd   | Resona Bank Ltd  |
| Revizor                                 | SFPB   | PricewaterhouseCoopers, Société coopérative  |
| Skrbnik                                 | Société Générale, SA   | CACEIS Bank Luxembourg S.A. (tudi v funkciji agenta za plačila, prenose in registracije)   |
| Administrativni agent                   | Société Générale Securities Services Net Asset Value   | Société Générale Securities Services Luxembourg  |
| Države, v katerih je sklad registriran  | Francija   | Avstrija, Belgija, Češka republika, Finska, Francija, Nemčija, Grčija, Irska, Luksemburg, Nizozemska, Norveška, Španija, Švedska, Švica, Združeno kraljestvo |
| Cilj upravljanja                        | Cilj podsklada je preseči indeks TOPIX brez valutnega tveganja zaradi zavarovanja vlagateljev v evrskem območju. | Cilj podsklada je dolgoročna kapitalaska rast.   |

|   |  |   |
|---|--|---|
| Stopnja izpostavljenosti in bonitetna ocena | <p>Portfelj se osredotoča na Japonsko z najmanj 90 % izpostavljenostjo delniškemu trgu. Upravljavec premoženja lahko izpostavljenost portfelja prilagaja v razponu od 90 do 110 % sredstev glede na tržne priložnosti bodisi z naložbo v vrednostne papirje ali prek izvedenih instrumentov.</p> <p>Kar zadeva preostanek premoženja, se lahko do 10 % vloži v instrumente denarnih trgov ali obrestne mere.</p>   | <p>Izpostavljenost japonskim delnicam najmanj 67 % sredstev</p> <p>Drugačna izpostavljenost je mogoča za največ 33 % sredstev v druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente (glej spodaj).</p>  |
| Uporabljeni instrumenti                     | <p><b>Delnice:</b></p> <p>Portfelj se investira oziroma je izpostavljen večinoma japonskim delnicam, s katerimi se trguje na zakonsko urejenem trgu v kateri koli gospodarski panogi in za katere se izdajajo samo velike kapitalizacije.</p> <p>Sklad ima najmanj 90 % svojih sredstev vloženih v delnice. Razpon izpostavljenosti sklada delniškemu trgu je od 90 do 110 %.</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ <b>Dolžniški instrumenti ter instrumenti denarnega in obvezniškega trga:</b><br/>Na koncu lahko upravljavec naložb dodatno investira sredstva sklada v mednarodne obveznice in mednarodne dolžniške instrumente, s katerimi se trguje na zakonsko urejenem trgu.</li> <li>▪ <b>Enote ali delnice KNPVP:</b> sklad ne namerava imeti enot ali delnic v KNPVP.</li> </ul> | <p>Podsklad ima najmanj dve tretjini sredstev vloženih v japonske delnice.</p> <p>Preostanek sredstev se lahko vloži v:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>▪ delnice in z delnicami povezane instrumente, ki niso navedeni zgoraj;</li> <li>▪ dolžniške instrumente;</li> <li>▪ zamenljive obveznice;</li> <li>▪ enote/delnice KNPVP in/ali druge KNP do 10 % čistih sredstev;</li> <li>▪ depozite;</li> <li>▪ druge prenosljive vrednostne papirje in instrumente denarnega trga iz točk 1.1 in 1.2 Poglavja XX »Dodatne informacije«, točka A »Pooblastila za naložbe in omejitve« v prospektu Amundi Funds.</li> </ul> <p>Podsklad lahko vlaga v izvedene finančne instrumente za zavarovanje pred tveganjem in za učinkovito upravljanje portfelja.</p> |
| Tveganje                                    | <p>Tveganje, povezano z lastniškimi vrednostnimi papirji, valutno tveganje, tveganje izgube kapitala, likvidnostno tveganje, tveganje nasprotne stranke, tveganje glede uporabe izvedenih finančnih instrumentov</p>   | <p>Tveganje nasprotne stranke, tržno tveganje, tveganje volatilnosti, valutno tveganje</p>  |
| Zadevni vlagatelji                          | <p>Vsi vlagatelji, zlasti imetniki police življenjskega zavarovanja</p>  | <p>Vsi vlagatelji</p>   |

|  |   |  |
|--|---|--|
| Sintetični kazalnik tveganja in donosa (SRRI)      | 6   | 6  |
| Datum čiste vrednosti sredstev (ČVS)/trgovalni dan | D   | D<br>D je vsak bančni delovni dan v Luksemburgu.                               |
| Presečni dan                                       | ob 15:45 na D-1   | ob 14:00 na D  |
| Izračun in objava ČVS                              | Na D<br>ČVS se izračuna na podlagi zaključnega tečaja vsak dan, ko je tokijska borza odprta, razen na državne praznike v Franciji in na Japonskem in na dneve, ko je banka Credit du Nord zaprta. | Na D+1<br>D+1 je vsak bančni delovni dan v Luksemburgu.                        |
| Datum določitve vrednosti vpisov/ odkupov          | D+1   | D+3<br>D+3 pomeni trije dnevi, ko so banke v Luksemburgu odprte za poslovanje. |
| Valuta podsklada                                   | NP  | japonski jen   |
| Valuta razreda delnic                              | EUR   | EUR  |
| Najnižji možni vpis                                | deset tisoč enot  | tisoč delnic   |
| Najmanjši naknadni vpis                            | deset tisoč enot  | tisoč delnic   |
| Vstopna provizija (najvišja)                       | 2,00 %  | 4,50 %   |
| Zamenjalna provizija                               | NP  | najv. 1,00 %   |
| Zaključek računovodskega leta                      | zadnji dan borze v marcu  | 30. junij  |
| Provizija za promet                                | Da  | Ne   |
| Stalni stroški v prejšnjem računovodskem letu      | 2,42 %  | 2,08 %   |

### III. Dokumentacija

Delničarjem so na sedežu Sklada brezplačno na voljo naslednji dokumenti:

- osnutek splošnih pogojev združitve;
- zadnja različica prospekta skladov ETOILE JAPON in AMUNDI FUNDS;
- zadnja različica dokumentov s ključnimi informacijami za vlagatelje skladov ETOILE JAPON in AMUNDI FUNDS EQUITY JAPAN VALUE;
- zadnji revidirani računovodski izkazi ETOILE JAPON in AMUNDI FUNDS;
- poročilo(-a) o združitvi, ki ga/jih pripravi(-jo) neodvisni revizor(-ji), imenovani(-i) s strani družbe za upravljanje ETOILE JAPON in/ali Sklada;
- certifikat v zvezi z združitvijo, ki ga je izdal depozitar Sklada in ETOILE JAPON v skladu s 70. členom luksemburškega zakona z dne 17. decembra 2010.

Upoštevajte, da dokumenti prevzemnega podsklada s ključnimi informacijami za vlagatelje ne bodo revidirani oziroma nanje ta združitev ne bo vplivala.

**Delničarjem tudi priporočamo, da se o morebitnih davčnih posledicah združitve posvetujejo s svojimi davčnimi svetovalci.**

Za kakršne koli nadaljnje informacije se obrnite na Sklad (Amundi Funds c/o Amundi Luxembourg S.A (»Amundi Luxembourg“) 5, allée Scheffer, L-2520 Luxembourg, Veliko vojvodstvo Luksemburg) ali na svojega lokalnega predstavnika.

S spoštovanjem,

#### **uprava Sklada**

To obvestilo je prevod originalnega obvestila iz angleščine. Obvestilo je bilo posredovano Agenciji za trg vrednostnih papirjev in delničarjem podsklada Amundi Funds Equity Japan Value, ki so delnice podsklada pridobili prek SKB d.d..

To obvestilo in originalno obvestilo v angleščini sta dostopna tudi na spletni strani [www.skb.si](http://www.skb.si). Prospekt in ključne informacije za vlagatelje, ki bodo odražali zgoraj navedene spremembe, bodo na voljo pri SKB d.d., takoj ko bo na voljo predmetna dokumentacija v angleškem jeziku in upoštevaje primeren čas, potreben za pripravo slovenskega prevoda le-te.