

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

Skład 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, 14. aprila 2014

Spoštovani delničarji!

Uprava Sklada Amundi Funds (v nadaljevanju: Sklad) se je odločila, da bo začela s postopkom združitve s pripojitvijo sklada SICAV **Emerging Markets Strategic Fund**, ki je organiziran po luksemburških zakonih 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 Emerging World 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 s podobnim naložbenim ciljem in politiko ter s tem povečajo učinkovitost upravljanja in ekonomijo obsega.

I. Roki in pogoji 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 13. 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 (»nove delnice«) prevzemnega podsklada delničarjem prenosnega sklada, kot prikazuje spodnja preglednica:

Prenosni sklad			Prevzemni podsklad		
Emerging Markets Strategic Fund ¹			Amundi Funds Equity Emerging World ²		
Razred A	Kapitalizacija	LU0060042024	Razred AU	Kapitalizacija	LU0347592197
	Distribucija	LU0060042701		Distribucija	LU0347592270
Razred B	Kapitalizacija	LU0512691790	Razred IU	Kapitalizacija	LU0347592437
	Distribucija	LU0512689976		Distribucija	LU0347592510
Razred I	Kapitalizacija	LU0636585530	Razred IU	Kapitalizacija	LU0347592437
	Distribucija	LU0636585613		Distribucija	LU0347592510

¹ Sklad ni registriran za javno prodajo v Sloveniji.

² V Sloveniji so registrirane le delnice razreda AU (kapitalizacija).

Število novih delnic, ki se dodeli delničarjem prenosnega sklada, se določi na podlagi menjalnega razmerja med čistimi vrednostmi sredstev prenosnega sklada in prevzemnega podsklada na enoto/delnico dne 12. junija 2014.

Hkrati delničarje prevzemnega podsklada obveščamo, da bodo vse značilnosti prevzemnega podsklada po začetku veljavnosti združitve 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;
- ni nobenih razlik glede možnosti vpisa, odkupa in zamenjave;
- se bo združitev opravila s prenosom likvidnih sredstev, vrednostnih papirjev in instrumentov brez kakršnega koli uravnoteženja portfelja bodisi pred ali po začetku veljavnosti združitve, saj sta si portfelja prenosnega sklada in prevzemnega podsklada precej podobna;
- združitev ne sme vplivati na upravljanje portfelja prevzemnega podsklada
- bo stroške združitve 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 delnice na podlagi zadnje čiste vrednosti delnic, kot je opredeljeno v prospektu Amundi Funds. Ta ponudba velja do 11. 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:

	Emerging Markets Strategic Fund	Amundi Funds Equity Emerging World
Naložbeni cilj	Cilj KNPVP je doseči razpršitev tveganja in dolgoročno povečanje donosa na kapital tako, da se sredstva vlagajo v delnice, s katerimi se trguje na trgih vrednostnih papirjev v novih industrijskih državah v Aziji, Latinski Ameriki, na Bližnjem Vzhodu, v Evropi in Afriki.	Cilj podsklada je preseči indeks MSCI Emerging Markets Free, ki je referenčni kazalnik podsklada in je reprezentativen za najpomembnejše družbe v razvijajočih se državah.
Naložbena politika	<p>Da bi dosegli ta cilj, bo KNPVP izbral delnice zlasti na podlagi:</p> <ul style="list-style-type: none"> ▪ njihove temeljne vrednosti (tj. po ocenjevalni metodi, ki meri njihovo vrednost na podlagi povezanih ekonomskih, finančnih ter drugih kvalitativnih in kvantitativnih dejavnikov); ▪ tržnih dejavnikov, ki med drugim zajemajo napoved gospodarske rasti, menjalne tečaje, cene blaga, obrestne mere, politične dejavnike, lokalne naložbene omejitve in davčne ovire ter tržni cikel, v katerem se nahaja lokalni trg. <p>Geografska in sektorska razpršenost se zagotovi z naložbami, ki ne smejo preseči dve tretjini skupnih sredstev Sklada v posamezni regiji (Azija, Latinska Amerika, Bližnji vzhod, Evropa ali Afrika), 35 % po posamezni državi ali 30 % po posamezni industrijski panogi.</p>	<p>Da bi dosegli ta cilj, podsklad vlaga najmanj dve tretjini svojih sredstev v delnice in finančne instrumente, ki odražajo ali temeljijo na delnicah (»z delnicami povezani instrumenti«) družb iz evropskih, azijskih, ameriških ali afriških razvijajočih se držav. Takšne družbe se izberejo z uporabo temeljne analize (tj. metode za oceno varnosti, ki meri njihovo vrednost na podlagi povezanih ekonomskih, finančnih ter drugih kvalitativnih in kvantitativnih dejavnikov), ob hkratnem upoštevanju geografskih in sektorskih porazdelitev.</p> <p>Podsklad lahko vlaga v izvedene finančne instrumente za zavarovanje pred tveganjem in za učinkovito upravljanje portfeljev.</p> <p>Namen podsklada ni odražanje referenčnega kazalnika, zato lahko od njega bistveno odstopa.</p>

Referenčni kazalnik	Brez		Indeks MSCI Emerging Markets Free	
Upravljavec premoženja	Ashmore EMM, L.L.C.		Amundi (prek svojega matičnega podjetja ali londonske podružnice Amundi London Branch)	
Administrativni agent	CACEIS Bank Luxembourg		Société Générale Securities Services Luxembourg	
Zunanji revizor	Deloitte Audit S. à r.l., Luxembourg		PricewaterhouseCoopers, Société coopérative, Luxembourg	
Podatki o stalnih stroških	Razred A	2,09 %	Razred AU	2,39 %
	Razred B	1,34 %	Razred IU	1,46 %
	Razred I	1,59 %		
Provizija za uspešnost	Brez		20,00 % letno od donosa podsklada, ki presega indeks MSCI Emerging Markets Free.	
Najnižji začetni znesek vpisa	Razred A	Ni določeno	Razred AU	Ni določeno
	Razred B	USD 30 milijonov	Razred IU	500.000 USD
	Razred I	USD 5 milijonov		
Vstopna provizija	Razred A	Najv. 3,5 %	Razred AU	Najv. 4,5 %
	Razred B		Razred IU	Najv. 2,5 %
	Razred I			
Dan določitve vrednosti	Vsak petek		Vsak delovni dan, ki je poslovni dan banke	
Presečni čas za vpis	ob 12. uri na delovni dan, ki je poslovni dan banke, pred dnevom določitve vrednosti		ob 14. uri na dan določitve vrednosti	
Presečni čas za odkup	ob 12. uri na petek pred dnevom določitve vrednosti		ob 14. uri na dan določitve vrednosti	
Sintetični kazalnik tveganja in donosa (SRRI)	7		7	

III. Dokumentacija

Delničarjem so na sedežu Sklada brezplačno na voljo naslednji dokumenti:

- osnutek splošnih pogojev združitve;
- zadnje različice prospekta za Emerging Markets Strategic Fund in Amundi Funds;
- zadnje različice dokumentov s ključnimi informacijami za vlagatelje za Emerging Markets Strategic Fund in Amundi Funds Equity Emerging World;
- zadnji revidirani računovodski izkazi za Emerging Markets Strategic Fund in Amundi Funds;
- poročilo(-a) o združitvi, ki ga/jih pripravi(-jo) neodvisni revizor(-ji), imenovan(-i) s strani družbe za upravljanje Emerging Markets Strategic Fund in/ali Sklada;
- certifikat v zvezi z združitvijo, ki ga izda depozitar Sklada in sklada Emerging Markets Strategic Fund 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 Emerging World, 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. 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 upošteva primeren čas, potreben za pripravo slovenskega prevoda le-te.