

„Eurizon MultiManager Stars Fund – Private Style Income“, „Eurizon MultiManager Stars Fund – Private Style Flexible“, „Eurizon MultiManager Stars Fund – Private Style Total Return“ in „Eurizon MultiManager Stars Fund – Private Style Equity“ štirje podskladi „Eurizon MultiManager Stars Fund“, kolektivnega naložbenega podjetja, ustanovljenega po luksemburškem pravu in obvestilo imetnikom enot premoženja „Eurizon Manager Selection Fund – MS 20“, in „Eurizon Manager Selection Fund – MS 70“, dveh podskladov „Eurizon Manager Selection Fund“, kolektivnega naložbenega podjetja, ustanovljenega po luksemburškem pravu.

Združitev

Upravni odbor družbe za upravljanje skladov Eurizon MultiManager Stars Fund in Eurizon Manager Selection Fund (v nadaljnjem besedilu: skladi), Eurizon Capital SA (v nadaljnjem besedilu: družba za upravljanje) se je odločil, da nadaljuje z združitvami (v nadaljnjem besedilu: združitve) s pripojitvijo v skladu s členom 1(20)a), členom 66(4) zakona z dne 17. decembra 2010 o kolektivnih naložbenih podjetjih (v nadaljnjem besedilu: zakon iz leta 2010) in z uredbo CSSF št. 10-5, naslednjih podskladov, kot je navedeno v spodnjih tabelah:

PODSKLAD, KI SE ZDRUŽUJE		PREJEMNI PODSKLAD	
ZDRUŽITEV 1	Eurizon MultiManager Stars Fund – Private Style Income	Razred RD: LU0838761319 Razred RD1: LU0810083294 Razred RD2: LU0810083534	Eurizon Manager Selection Fund – MS 20
	Eurizon MultiManager Stars Fund – Private Style Flexible	Razred R: LU0838761400 Razred R1: LU0810084268 Razred R2: LU0810084425	
	Eurizon MultiManager Stars Fund – Private Style Total Return	Razred R: LU0456583508	
ZDRUŽITEV 2	Eurizon MultiManager Stars Fund – Private Style Equity	Razred R: LU0921151279	Eurizon Manager Selection Fund – MS 70

Združitve so del projekta racionalizacije, katerega cilj je poenostaviti nabor produktov, ki jih promovira družba Eurizon Capital S.A. z združitvijo produktov s podobno vrednostno ponudbo za vlagatelje.

Podskladi, ki se združujejo, so v preteklih letih zabeležili pomembne odlike, medtem ko so se prejemni podskladi izkazali za uspešne v smislu zbiranja sredstev. Ker so sredstva v upravljanju in prejemnih podskladih bistveno višja kot v podskladih, ki se združujejo, bi morale združitve zagotoviti večjo korist s pričakovanjem, da bo to dolgoročno pritegnilo vlagatelje.

Združitve se bodo izvajale s prenosom vseh sredstev in obveznosti podskladov, ki se združujejo, v ustrezne prejemne podsklade.

Združitve začnejo veljati med podskladi in v razmerju do tretjih oseb **22. aprila 2022** („datum združitve“), kot ga določi upravni odbor družbe za upravljanje v skladu s členom 5.7 predpisov o upravljanju skladov MultiManager Stars Fund in Eurizon Manager Selection Fund.

Naslednje tabele prikazujejo glavne podobnosti in razlike med podskladi, ki se združujejo, in prejemnimi podskladi:

ZDRUŽITEV 1

	Podsklad, ki se združuje	Podsklad, ki se združuje	Podsklad, ki se združuje	Prejemni podsklad
	Eurizon MultiManager Stars Fund – Private Style Income (Razred RD / Razred RD1/ Razred RD2)	Eurizon MultiManager Stars Fund – Private Style Flexible (Razred R/ Razred R1/ Razred R2)	Eurizon MultiManager Stars Fund – Private Style Total Return (Razred R)	Eurizon Manager Selection Fund – MS 20 (Razred R)
Naložbeni cilj	Cilj tega podsklada je doseči zmerno rast z vlaganjem na mednarodne finančne trge z nakupom izbranih investicijskih skladov (KNPVP), ki jih upravljajo najboljši upravljavci premoženja v svojem razredu.	Cilj tega podsklada je doseči zmerno rast z vlaganjem na mednarodne finančne trge z nakupom izbranih investicijskih skladov (KNPVP), ki jih upravljajo najboljši upravljavci premoženja v svojem razredu.	Cilj tega podsklada je doseči letni skupni donos v evrih, bruto upravljaljskih provizij, ki presega kratkoročno obrestno mero v evrih (€STR) + 3,085 % letno v časovnem obdobju petih let z nakupom izbranih investicijskih skladov (KNPVP), ki jih upravljajo najboljši upravljavci premoženja v svojem razredu.	Cilj tega podsklada je zmerno povečati vrednost vaše naložbe skozi čas.
Referenčni indeks	Jih ni. Podsklad se aktivno upravlja brez sklicevanja na referenčni indeks.	Jih ni. Podsklad se aktivno upravlja brez sklicevanja na referenčni indeks.	Evrška kratkoročna obrestna mera (€STR) + 3,085 %. Za merjenje uspešnosti.	35 % JP Morgan Economic and Monetary Union (EMU) Index + 25 % FTSE MTS Italy BOT – Ex-Bank of Italy + 20 % MSCI World Index (neto skupni) + 10 % ICE BofAML BBB Global High Yield European Issuers Constrained Index zavarovan na EUR + 10 % JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Diversified zavarovan na EUR. Za oblikovanje portfelja in merjenje uspešnosti.
Naložbena politika	<u>Glavne naložbe:</u> - do 100 % svojih neto sredstev v delnice ali enote KNPVP, ki jih upravlja družba za upravljanje ali druge družbe za upravljanje v isti skupini ali tretje družbe; - vsaj 80 % svojih neto sredstev v distribucijske delnice in/ali enote KNPVP, ki vlagajo v vrednostne papirje s stalnim donosom, kot so dolžniški in z dolgom povezani instrumenti, vključno z instrumenti denarnega trga <u>Dodatne naložbe:</u> - do 20 % neto sredstev podsklada se lahko vplaga v delnice in/ali enote KNPVP, ki vlagajo v razrede sredstev, ki niso dolžniški in z dolgom povezani instrumenti, kot so, vendar ne omejeno na, lastniški kapital in z lastniškim kapitalom povezani instrumenti; - v kakršne koli druge instrumente, kot so, vendar ne omejeno na, dolžniški in z dolgom povezani instrumenti vseh vrst, pa tudi denarna sredstva, vključno z depoziti pri kreditnih institucijah; <u>Uporaba izvedenih finančnih instrumentov:</u> varovanje pred tveganji, učinkovito upravljanje in naložbeni nameni <u>Učinkovite tehnike upravljanja portfeljev in zamenjave celotnega donosa:</u> Uporaba TRS: Pričakovano, 0 % vseh neto sredstev; največ: 30 %; Repo posli/povratni repo posli: Pričakovano, 0 %; največ: 30 %; Posojanje vrednostnih papirjev ni dovoljeno.	<u>Glavne naložbe:</u> - do 100 % svojih neto sredstev v delnice in/ali enote KNPVP s prilagodljivo naložbeno politiko, vlaganje v vse vrste primernih instrumentov. Te KNPVP, lahko upravlja družba za upravljanje ali ga upravljajo druge družbe za upravljanje, ki spadajo v isto skupino, ali pa ga upravljajo tretje družbe. <u>Dodatne naložbe:</u> - v kakršne koli druge instrumente, kot so, vendar ne omejeno na, dolžniški in z dolgom povezani instrumenti vseh vrst, pa tudi denarna sredstva, vključno z depoziti pri kreditnih institucijah; <u>Uporaba izvedenih finančnih instrumentov:</u> varovanje pred tveganji, učinkovito upravljanje in naložbeni nameni <u>Učinkovite tehnike upravljanja portfeljev in zamenjave celotnega donosa:</u> Uporaba TRS: Pričakovano, 0 % vseh neto sredstev; največ: 30 %; Repo posli/povratni repo posli: Pričakovano, 0 %; največ: 30 %; Posojanje vrednostnih papirjev ni dovoljeno.	<u>Glavne naložbe:</u> - najmanj 51 % svojih neto sredstev v delnice ali enote KNPVP, ki ga upravlja družba za upravljanje ali ga upravljajo druge družbe za upravljanje, ki spadajo v isto skupino, ali pa ga upravljajo tretje družbe. Podsklad bo vlagal predvsem v KNPVP z dekokoriranimi naložbenimi strategijami ali posnemanjem strategij hedge skladov. <u>Dodatne naložbe:</u> - v kakršne koli druge instrumente, kot so, vendar ne omejeno na, dolžniški in z dolgom povezani instrumenti vseh vrst, pa tudi denarna sredstva, vključno z depoziti pri kreditnih institucijah; <u>Uporaba izvedenih finančnih instrumentov:</u> varovanje pred tveganji, učinkovito upravljanje in naložbeni nameni <u>Učinkovite tehnike upravljanja portfeljev in zamenjave celotnega donosa:</u> Uporaba TRS: Pričakovano, 0 % vseh neto sredstev; največ: 30 %; Repo posli/povratni repo posli: Pričakovano, 0 %; največ: 30 %; Posojanje vrednostnih papirjev ni dovoljeno.	<u>Glavne naložbe:</u> - večinoma neposredno ali posredno vplaga v državne in podjetniške obveznice v evrih; - najmanj 51 % čistih sredstev v KNPVP ali drugih KNP; <u>Dodatne naložbe:</u> instrumenti z bonitetno oceno, nižjo od prvovrstne, ali neocenjeni dolžniški instrumenti: do 49 % svojih neto sredstev; lastniški vrednostni papirji in z lastniškimi vrednostnimi papirji povezani instrumenti: do 30 % svojih neto sredstev, najmanj 10 % (v povprečju pribl. 20 %) - denar, vključno z depoziti pri kreditnih institucijah. <u>Uporaba izvedenih finančnih instrumentov:</u> varovanje pred tveganji, učinkovito upravljanje in naložbeni nameni <u>Učinkovite tehnike upravljanja portfeljev in zamenjave celotnega donosa:</u> Uporaba TRS: Pričakovano, 0 % vseh neto sredstev; največ: 30 %; Repo posli/povratni repo posli: Pričakovano, 0 %; največ: 30 %; Posojanje vrednostnih papirjev ni dovoljeno.

ZDRUŽITEV 2

	Podsklad, ki se združuje	Prejemni podsklad
	Eurizon MultiManager Stars Fund – Private Style Equity (Razred R)	Eurizon Manager Selection Fund– MS 70 (Razred R)
Naložbeni cilj	Cilj tega podsklada je doseči znatno rast z vlaganjem na mednarodne finančne trge z nakupom izbranih investicijskih skladov (KNPVP), ki jih upravljajo najboljši upravljavci premoženja v svojem.	Cilj tega podsklada je povečati vrednost vaše naložbe skozi čas.
Referenčni indeks	Jih ni. Podsklad se aktivno upravlja brez sklicevanja na referenčni indeks.	70 % MSCI World Index (skupni neto donos) + 20 % JP Morgan Economic and Monetary Union (EMU) Index + 10 % FTSE MTS Italy BOT – Ex-Bank of Italy. Za oblikovanje portfelja in merjenje uspešnosti.
Naložbena politika	<u>Glavne naložbe:</u> - do 100 % svojih neto sredstev v delnice ali enote KNPVP, ki ga upravlja družba za upravljanje ali ga upravljajo druge družbe za upravljanje, ki spadajo v istoskupino, ali pa ga upravljajo tretje Podsklad bo vlagal predvsem v KNPVP, ki vplaga v lastniški kapital in z lastniškim kapitalom povezane instrumente. <u>Dodatne naložbe:</u> - v kakršne koli druge instrumente, kot so, vendar ne omejeno na, dolžniški in z dolgom povezani instrumenti vseh vrst, pa tudi denarna sredstva, vključno z depoziti pri kreditnih institucijah; <u>Uporaba izvedenih finančnih instrumentov:</u> varovanje pred tveganji, učinkovito upravljanje in naložbeni nameni <u>Učinkovite tehnike upravljanja portfeljev in zamenjave celotnega donosa:</u> Uporaba TRS: Pričakovano, 0 % vseh neto sredstev; največ: 30 %; Repo posli/povratni repo posli: Pričakovano, 0 %; največ: 30 %; Posojanje vrednostnih papirjev ni dovoljeno.	<u>Glavne naložbe:</u> - večinoma neposredno ali posredno vplaga v lastniške vrednostne papirje (od najmanj 55 % do največ 85 % svojih neto sredstev; v povprečju pribl. 70 %); - najmanj 51 % čistih sredstev v KNPVP ali drugih KNP; <u>Dodatne naložbe:</u> instrumenti z bonitetno oceno, nižjo od prvovrstne, ali neocenjeni dolžniški instrumenti: do 49 % svojih neto sredstev; - denar, vključno z depoziti pri kreditnih institucijah. <u>Uporaba izvedenih finančnih instrumentov:</u> varovanje pred tveganji, učinkovito upravljanje in naložbeni nameni <u>Učinkovite tehnike upravljanja portfeljev in zamenjave celotnega donosa:</u> Uporaba TRS: Pričakovano, 0 % vseh neto sredstev; največ: 30 %; Repo posli/povratni repo posli: Pričakovano, 0 %; največ: 30 %; Posojanje vrednostnih papirjev ni dovoljeno.
Sintetični kazalnik tveganja in donosa	6	5
Časovna omejitev	16.00 (po luksemburške, času) vsak dan	16.00 (po luksemburške, času) vsak dan
Pogostost vrednotenja	Dnevno	Dnevno
Tekoče stroški	Razred R: 2,20 %	Razred R: 2,18 %
Upravljanje Provizija	Razred R: 1,40 %	Razred R: 1,60 %
Posredniška provizija	Brez	Brez
Provizija za uspešnost	Brez (od 1.1.2022)	Brez
Dividenda	Brez	Brez
Vstopni stroški	Razred R: najv. 1,00 %	Razred R: najv. 1,50 %
Izstopni stroški	Razred R: Brez	Razred R: Brez
Preračun enot premoženja	Dovoljeno	Dovoljeno
Metoda, uporabljena za izračun globalne izpostavljenosti	Pristopna zaveza	Pristopna zaveza
Upravljaavec naložb	Eurizon Capital SGR S.p.A.	Eurizon Capital SGR S.p.A.
Konec poslovnega leta	31. decembra vsako leto	31. decembra vsako leto
Revizor	Ernst & Young, Société anonyme	Ernst & Young, Société anonyme

Na datum združitve bodo imetniki enot premoženja podskladov, ki se združujejo, v zameno za svoje enote prejeli več enot prejemnega podsklada, v katerega se združujejo podskladi (kot je navedeno v zgornji tabeli), izračunanih tako, da se število enot premoženja, zadržanih v podskladu, ki se združuje, pomnoži z ustreznim menjalnim razmerjem.

Menjalno razmerje bo izračunano in potrjeno pet delovnih dni po preteku najmanj tridesetih dni od dneva objave obvestila o združitvah – in sicer na datum združitve – glede na neto vrednost sredstev na enoto podskladov, ki se združujejo, in do neto vrednosti sredstev na enoto ustreznega prejemnega podsklada, izračunane na datum združitve.

Na primer, če je na datum združitve neto vrednost sredstev na enoto razreda enot premoženja RD podsklada, ki se združuje, 102 EUR in je neto vrednost sredstev na enoto razreda enot R prejemnega podsklada, 104 EUR, bo nastalo menjalno razmerje 0,980 (tj. 102/104).

V primeru, da uporaba menjalnih razmerij ne bo privedla do izdaje celih enot premoženja, bodo imetniki enot premoženja podskladov, ki se združujejo, prejeli dele registriranih enot premoženja do treh decimalnih točk v okviru ustreznega prejemnega podsklada.

Združitve bodo za imetnike enot premoženja podskladov opravljene brez stroškov, saj bo s tem povezane pravne, svetovalne ali administrativne stroške krila družba za upravljanje. Imetniki enot premoženja podskladov, ki se združujejo, v času združitve z ustreznimi prejemnimi podskladi, ne bodo plačali za vpis.

Za imetnike enot prejemnih podskladov, združitve ne bo imela nobenega predvidenega vpliva. Zlasti, ker so sredstva v upravljanju v prejemnih podskladih bistveno višja kot v podskladih, ki se združujejo, združitve ne bodo povzročile učinkov na imetnike enot prejemnih podskladov v smislu zmanjšanja uspešnosti, upoštevajoč tudi združljivost portfeljev podskladov, ki se združujejo, z ustreznim portfeljem in naložbeno politiko prejemnega podsklada.

Za imetnike enot premoženja podskladov, ki se združujejo, bodo združitve povzročile, da bodo ti imetniki enot premoženja od datuma združitve imetniki enot ustreznih prejemnih podskladov.

Združitve bodo zavezujoče za vse imetnike enot premoženja podskladov, ki se združujejo, ki med 16. marcem 2022 in 14. aprilom 2022 („obdobje odkupa“) niso uveljavili pravice za odkup ali pretvorbe svojih enot premoženja, brezplačno med 16. marcem 2022 in 14. aprilom 2022 („obdobje odkupa“).

Vpisi, odkupi in pretvorbe bodo v okviru podskladov, ki se združujejo, začasno prekinjeni od 15. aprila 2022 do 21. aprila 2022. Naročila, prejeta v tem časovnem okviru, bodo zavrnjena ali obdelana po datumu združitve.

izvedene finančne instrumente, s katerimi se trguje na prostem trgu (OTC), ki vstopijo v podsklade, ki se združujejo, če obstajajo, bodo odpravljeni pred datumom združitve. Pred datumom združitve bo izvedeno tudi ponovno uravnoteženje portfeljev podskladov, ki se združujejo, in povezanih transakcijskih stroškov družbe za upravljanje.

Stroški ustanovitve, ki niso v celoti amortizirani ali odloženi prihodki, če obstajajo, se prepoznajo v neto vrednosti sredstev podskladov, ki se združujejo, na prvi dan obdobja odkupa.

Merila, sprejeta za vrednotenje sredstev in obveznosti podskladov, ki se združujejo, in prejemnih podskladov v okviru združitve so enaka tistim, ki se uporabljajo za izračun njihove neto vrednosti sredstev, kot je opisano v propektih skladov.

Poročila o združitvah, ki jih bo pripravil pooblaščen revizor podskladov, ki se združujejo, in prejemnih podskladov, bodo vključevala potrditev naslednjih postavk:

- sprejeta merila za vrednotenje sredstev in/ali obveznosti za namene izračuna menjalnih razmerij;
- morebitno gotovinsko plačilo, ki se razdeli imetnikom enot premoženja, če obstaja;
- metoda izračuna za določanje menjalnih razmerij, in
- končna menjalna razmerja.

Dodatne informacije, vključno s kopijo (i) skupnega osnutka pogojev združitve, (ii) izjavo depozitarne banke podskladov, ki se združujejo, in prejemnih podskladov, ki potrjuje, da v skladu s členom 70 zakona iz leta 2010, je banka preverila skladnost podatkov iz prvega odstavka člena 69, točke (a), (f) in (g) z zahtevami zakona iz leta 2010 in predpisov o upravljanju skladov, (iii) prospekta in zadnjega dokumenta s ključnimi podatki za vlagatelje prejemnih podskladov, bodo posredovane na zahtevo in brezplačno na voljo imetnikom enot premoženja na sedežu družbe za upravljanje. Poročila o združitvah bodo imetnikom enot na voljo na zahtevo in brezplačno na sedežu družbe za upravljanje po združitvah.

Združitve ne bodo obdabile imetnikov enot premoženja v Luksemburgu. Vendar pa lahko načrtovane združitve povzročijo davčno obveznost za imetnike enot premoženja, odvisno od davčnega režima, ki se uporablja v državi začasnega prebivališča, državljanstva ali stalnega prebivališča imetnikov enot premoženja. Imetniki enot premoženja se morajo sami informirati o svojem davčnem položaju in priporočamo, da se o svojem davčnem položaju pogovorijo s svojimi davčnimi svetovalci.

Imetniki enot premoženja, ki se ne strinjajo s predlaganimi združitvami, imajo možnost, da dne 14. aprila 2022 do 16. ure po luksemburškem času brezplačno unovčijo svoje enote premoženja.

Prenos sredstev in obveznosti vseh podskladov sklada Eurizon MultiManager Stars Fund v prejemne podsklade bo povzročil razpustitev sklada Eurizon MultiManager Stars Fund na datum združitve.

Zadnji izvod prospekta in ustreznih dokumentov s ključnimi podatki za vlagatelje prejemnih podskladov sta brezplačno na voljo na spletni strani družbe za upravljanje: www.eurizoncapital.com