

Eurizon AM SICAV

Société d'Investissement à Capital Variable

49, avenue J.F. Kennedy

L-1855 Luksemburg

R.C.S. Luksemburg B36503

Eurizon Fund

Fonds Commun de Placement

R.C.S. Luksemburg K350

OBVESTILO DELNIČARJEM IN IMETNIKOM ENOT

Eurizon AM SICAV – Saving Opportunity

Eurizon AM SICAV – Short Term EUR

Eurizon AM SICAV – Protezione Mercati Emergenti

Eurizon AM SICAV – Focus Italia

Eurizon Fund – Bond EUR Short Term LTE

Eurizon Fund – Absolute Prudent

Eurizon Fund – Bond EUR Medium Term LTE

Upravni odbor Eurizon AM SICAV in upravni odbor Eurizon Capital SA (v nadaljnjem besedilu: **družba za upravljanje**), ki deluje kot družba za upravljanje sklada Eurizon Fund, sta se odločila, da nadaljujeta z združitvami (v nadaljnjem besedilu: **združitve**) prevzetih podskladov (ki so navedeni spodaj v levem stolpcu, v nadaljnjem besedilu: **prevzeti podskladi**) v prevzemne podsklade (navedene spodaj v desnem stolpcu, v nadaljnjem besedilu: **prevzemni podskladi**):

Prevzeti podskladi	Prevzemni podskladi
Eurizon AM SICAV – Saving Opportunity	Eurizon Fund – Bond EUR Short Term LTE
Eurizon AM SICAV – Short Term EUR	
Eurizon AM SICAV – Protezione Mercati Emergenti	Eurizon Fund – Absolute Prudent
Eurizon AM SICAV – Focus Italia	Eurizon Fund – Bond EUR Medium Term LTE

Združitve se izvedejo v skladu s poglavjem 8 luksemburškega zakona o kolektivnih naložbenih podjetjih z dne 17. decembra 2010.

Združitve začnejo veljati 13. maja 2022 (t.j. „datum začetka veljavnosti“).

Primerjalna tabela med prevzetimi podskladi in ustreznimi prevzemnimi podskladi skupaj z utemeljitvijo in ustreznim učinkom ter ključnimi ponudniki storitev (vključno s potrebo po ponovnem uravnoteženju portfelja prevzetega podsklada, če je primerno) predvidenih združitvev je opisan v Dodatku I spodaj. Razlike med prevzetimi podskladi in ustreznimi prevzemnimi podskladi so poudarjene v omenjeni tabeli.

Prevzeti podskladi so podskladi SICAV, tj. odprta investicijska družba s pravno osebnostjo in podjetniškim upravljanjem, medtem ko je prevzemni podsklad podsklad vzajemnega sklada, tj. skupni investicijski sklad brez pravne osebnosti in oblikovan po pogodbenem pravu.

Za popoln opis ustreznih naložbenih ciljev in politik ter značilnosti prevzetih podskladov in ustreznega prevzemnega podsklada si oglejte prospekt in priložene dokumente s ključnimi podatki za vlagatelje (KIID) ustreznega prevzemnega podsklada. Delničarji prevzetih podskladov bodo pozvani, naj natančno preberejo priložene dokumente s ključnimi podatki za vlagatelje (KIID) ustreznega prevzemnega podsklada.

Na datum začetka veljavnosti bo vsak prevzeti podsklad prenehal obstajati zaradi združitve in bo tako razpuščen na datum začetka veljavnosti brez likvidacije. Sredstva in obveznosti vsakega prevzetega podsklada bodo preneseni na njegov ustrezen prevzemni podsklad v zameno za izdajo novih enot prevzemnega podsklada njegovim delničarjem.

Datum določitev menjalnega razmerja je 13. maj 2022 (tj. „datum menjalnega razmerja“). Menjalno razmerje bo enako neto vrednosti sredstev na delnico vsakega razreda delnic pred datumom menjalnega razmerja za vsak prevzeti podsklad, deljeno z neto vrednostjo sredstev na delnico vsakega razreda enot pred datumom menjalnega razmerja ustreznega prevzemnega podsklada.

Delnice bodo zamenjane po menjalnem razmerju, ki ga je potrdil neodvisni revizor ERNST & YOUNG.

Delničarji prevzetih podskladov bodo prejeli število enot ustreznega prevzemnega podsklada, katerih skupna vrednost bo ustrezala skupni vrednosti delnic vsakega prevzetega podsklada.

Delničarji prevzetih podskladov, ki niso uveljavili svoje pravice do odkupa svojih delnic, bodo z datumom začetka veljavnosti postali imetniki enot prevzemnega podsklada. Novi imetniki enot premoženja bodo prejeli enote ustreznega prevzemnega podsklada v skladu s spodnjimi tabelami:

Prevzeti podskladi	Prevzeti razredi delnic/enot	Prevzemni podsklad	Prevzemni razredi delnic/enot
---------------------------	-------------------------------------	---------------------------	--------------------------------------

Eurizon AM SICAV – Saving Opportunity	I (kapitalizacija) R (kapitalizacija)	Eurizon Fund – Bond EUR Short Term LTE	Z (kapitalizacija) R (kapitalizacija)
Eurizon AM SICAV – Short Term EUR	I (kapitalizacija) R (kapitalizacija)	Eurizon Fund – Bond EUR Short Term LTE	Z (kapitalizacija) R (kapitalizacija)

Prevzeti podsklad	Prevzeti razred delnic/enot	Prevzemni podsklad	Prevzemni razred delnic/enot
Eurizon AM SICAV – Protezione Mercati Emergenti	R (kapitalizacija)	Eurizon Fund – Absolute Prudent	R (kapitalizacija)

Prevzeti podsklad	Prevzeti razred delnic/enot	Prevzemni podsklad	Prevzemni razred delnic/enot
Eurizon AM SICAV – Focus Italia	R (distribucija)	Eurizon Fund – Bond EUR Medium Term LTE	R (kapitalizacija)

Delnice prevzetih podskladov bodo preklicane z učinkom na datum začetka veljavnosti.

Zaradi zagotavljanja hitrega postopka združitve novi vpisi in odkupi delnic ter, če je primerno, pretvorbe v delnice prevzetih podskladov od 6. maja 2022 dalje niso več možne.

Delničarji prevzetih podskladov imajo pravico zahtevati odkup svojih delnic brez stroškov odkupa. Takšno zahtevo mora družba za upravljanje ali, Luksemburška podružnica State Street Bank International GmbH, ki deluje kot posrednik za prenos, prejeti najpozneje 5. maja 2022 ob 11.00 uri po luksemburškem času, kar je peti (5) luksemburški delovni dan pred datumom menjalnega razmerja. Za namene združitve bodo naročila za odkup, ki jih pošljejo delničarji AM SICAV – Protezione Mercati Emergenti, izjemoma sprejeta 5. maja 2022 do 11.00 ure po luksemburškem času.

Imetniki enot premoženja prevzemnih podskladov imajo pravico zahtevati odkup svojih enot premoženja brez stroškov odkupa. Takšno zahtevo mora družba za upravljanje ali, Luksemburška podružnica State Street Bank International GmbH, ki deluje kot posrednik za prenos, prejeti najpozneje 5. maja 2022 ob 16.00 uri po luksemburškem času, kar je peti (5) luksemburški delovni dan pred datumom menjalnega razmerja.

Dodatne informacije v zvezi z združitvami (vključno s prospekti in ustreznimi dokumenti s ključnimi podatki za vlagatelje (KIID) bodo na voljo na sedežu družbe za upravljanje. Za boljše razumevanje prevzemnih podskladov vlagatelje spodbujamo, da uporabljajo in preberejo ustrezne dokumente s ključnimi podatki za vlagatelje (KIID) prevzemnih podskladov (ki so priložene temu obvestilu). Potrdilo depozitarne banke in poročilo neodvisnega revizorja bosta brezplačno na voljo na sedežu družbe za upravljanje v dneh po datumu začetka veljavnosti.

Vse upravne, pravne in, kjer je primerno, svetovalne stroške v zvezi z združitvami krije družba za upravljanje Eurizon Capital S.A.

Delničarje prevzetih podskladov naprošamo, naj se posvetujejo s svojimi pravnimi, davčnimi in finančnimi svetovalci, da zberejo vse pravne, davčne in/ali finančne posledice zgoraj navedenih združitvev.

Upravni odbor **Eurizon AM SICAV**
Upravni odbor Eurizon Capital S.A., ki deluje kot družba za upravljanje
Eurizon Fund

5. april 2022

Dodatek I

Ključne značilnosti in primerjave med ustreznimi prevzetimi in prevzemnimi podskladi

Razlike med naložbenimi politikami in značilnostmi prevzetih podskladov in ustreznih prevzemnih podskladov so **poudarjene** v spodnji tabeli.

1. Združitev Eurizon AM SICAV – Saving Opportunity in Eurizon AM SICAV – Short Term EUR v Eurizon Fund – Bond EUR Short Term LTE

	Eurizon AM SICAV – Saving Opportunity (prevzeti podsklad)	Eurizon AM SICAV – Short Term EUR (prevzeti podsklad)	Eurizon Fund – Bond EUR Short Term LTE (prevzemni podsklad)
Utemeljitev združitve	Razlogi za združitve so naslednji: <ul style="list-style-type: none"> (i) ker so neto sredstva prevzemnega podsklada bistveno višja od neto sredstev prevzetih podskladov, bi morala združitev zagotoviti večjo korist s pričakovanjem, da bi to omogočilo ekonomijo obsega in dolgoročno pritegnilo vlagatelje; (ii) ekonomska racionalizacija in poenostavitve nabora produktov, ki jih promovira družba Eurizon Capital S.A. za vlagatelje, kar omogoča učinkovitejšo uporabo operativnih in upravnih virov z odpravo produktov, ki ponujajo primerljivo izpostavljenost in so po velikosti omejeni. 		
Učinek združitve	Niti prevzemni podsklad niti prevzeti podsklad ne zaračunavata provizije za uspešnost. Prevzeti podsklad je podsklad SICAV, tj. odprta investicijska družba s pravno osebnostjo in podjetniškim upravljanjem, medtem ko je prevzemni podsklad podsklad vzajemnega sklada, tj. skupni investicijski sklad brez pravne osebnosti in oblikovan po pogodbenem pravu. Posledično bodo delničarji prevzetega podsklada, ki niso uveljavili pravice do odkupa svojih delnic, z datumom začetka veljavnosti postali imetniki enot prevzemnega podsklada in s tem ne bodo več imeli pravice, ki so jo imeli kot delničarji prevzetega podsklada, da se udeležijo in glasujejo na letni in izredni skupščini delničarjev. Pred združitvijo bi lahko prišlo do ponovnega uravnoteženja, saj bi se pred združitvijo prodali	Niti prevzemni podsklad niti prevzeti podsklad ne zaračunavata provizije za uspešnost. Prevzeti podsklad je podsklad SICAV, tj. odprta investicijska družba s pravno osebnostjo in podjetniškim upravljanjem, medtem ko je prevzemni podsklad podsklad vzajemnega sklada, tj. skupni investicijski sklad brez pravne osebnosti in oblikovan po pogodbenem pravu. Posledično bodo delničarji prevzetega podsklada, ki niso uveljavili pravice do odkupa svojih delnic, z datumom začetka veljavnosti postali imetniki enot prevzemnega podsklada in s tem ne bodo več imeli pravice, ki so jo imeli kot delničarji prevzetega podsklada, da se udeležijo in glasujejo na letni in izredni skupščini delničarjev. Pred združitvijo bi lahko prišlo do ponovnega uravnoteženja, saj bi se pred združitvijo prodali	Niti prevzemni podsklad niti prevzeti podsklad ne zaračunavata provizije za uspešnost. Ob izvedbi združitve bodo imetniki enot premoženja prevzemnega podsklada še naprej imetniki enakih enot premoženja kot doslej in ne bo prišlo do sprememb pravic, povezanih s temi delnicami. Združitev ne bo vplivala na strukturo provizij prevzemnega podsklada in ne bo povzročila sprememb v predpisih o upravljanju ali v prospektu prevzemnega podsklada. Ob izvedbi združitve se bo združena neto vrednost sredstev prevzemnega podsklada povečala kot posledica prenosa sredstev in obveznosti prevzetega podsklada.

	<p>vrednostni papirji, ki ne bodo del ciljnega modela portfelja (če obstaja) prevzemnega podsklada; potem bi se prenos sredstev lahko delno realiziral v gotovini. Pri predlagani združitvi, ki je združitev s prispevkom vseh sredstev in obveznosti, bo potekala ena sama operacija s posledičnim in avtomatskim prenosom – na datum začetka veljavnosti – na prevzemni podsklad vseh vrednostnih papirjev, gotovine, finančnih instrumentov in obveznosti, ki obstajajo v ustreznih prevzetih podskladih. Upravni odbor družbe Eurizon AM SICAV in upravni odbor družbe Eurizon Capital S.A., ki deluje kot družba za upravljanje sklada Eurizon Fund, sta sprejela potrebne ukrepe za omejitev stroškov, povezanih s predlagano združitvijo. Zato ni pričakovati razvodenitve donosnosti, čeprav so delničarji prevzetih podskladov obveščeni, da potencialnega tveganja razvodenitve donosnosti zaradi združitve ni mogoče popolnoma izključiti.</p>	<p>vrednostni papirji, ki ne bodo del ciljnega modela portfelja (če obstaja) prevzemnega podsklada; potem bi se prenos sredstev lahko delno realiziral v gotovini. Pri predlagani združitvi, ki je združitev s prispevkom vseh sredstev in obveznosti, bo potekala ena sama operacija s posledičnim in avtomatskim prenosom – na datum začetka veljavnosti – na prevzemni podsklad vseh vrednostnih papirjev, gotovine, finančnih instrumentov in obveznosti, ki obstajajo v ustreznih prevzetih podskladih. Upravni odbor družbe Eurizon AM SICAV in upravni odbor družbe Eurizon Capital S.A., ki deluje kot družba za upravljanje sklada Eurizon Fund, sta sprejela potrebne ukrepe za omejitev stroškov, povezanih s predlagano združitvijo. Zato ni pričakovati razvodenitve donosnosti, čeprav so delničarji prevzetih podskladov obveščeni, da potencialnega tveganja razvodenitve donosnosti zaradi združitve ni mogoče popolnoma izključiti.</p>	<p>Ponovnega uravnoveženja portfelja ne bo. Pri predlagani združitvi, ki je združitev s prispevkom vseh sredstev in obveznosti, bo potekala ena sama operacija s posledičnim in avtomatskim prenosom – na datum začetka veljavnosti – na prevzemni podsklad vseh vrednostnih papirjev, gotovine, finančnih instrumentov in obveznosti, ki obstajajo v ustreznih prevzetih podskladih. Upravni odbor družbe Eurizon AM SICAV in upravni odbor družbe Eurizon Capital S.A., ki deluje kot družba za upravljanje sklada Eurizon Fund, sta sprejela potrebne ukrepe za omejitev stroškov, povezanih s predlagano združitvijo. Zato ni pričakovati razvodenitve donosnosti, čeprav so delničarji prevzetih podskladov obveščeni, da potencialnega tveganja razvodenitve donosnosti zaradi združitve ni mogoče popolnoma izključiti.</p>
Ključni ponudniki storitev	<p>Družba za upravljanje: Eurizon Capital S.A. Upravitelj premoženja: Eurizon Capital SGR S.p.A. Depozitarna banka: State Street Bank International GmbH, luksemburška podružnica Upravni agent, agent za nadzor vplačil in prenosov: State Street Bank International GmbH, luksemburška podružnica Revizor: Ernst & Young, Société anonyme</p>	<p>Družba za upravljanje: Eurizon Capital S.A. Upravitelj premoženja: Eurizon Capital SGR S.p.A. Depozitarna banka: State Street Bank International GmbH, luksemburška podružnica Upravni agent, agent za nadzor vplačil in prenosov: State Street Bank International GmbH, luksemburška podružnica Revizor: Ernst & Young, Société anonyme</p>	<p>Družba za upravljanje: Eurizon Capital S.A. Upravitelj premoženja: Eurizon Capital S.A. Depozitarna banka: State Street Bank International GmbH, luksemburška podružnica Upravni agent, agent za nadzor vplačil in prenosov: State Street Bank International GmbH, luksemburška podružnica Revizor: Ernst & Young, Société anonyme</p>
Naložbena politika	<p>Podsklad je namenjen ustvarjanju dohodka brez jamstva.</p> <p>Podsklad vlaga predvsem v vrednostne papirje s stalnim donosom, večinoma izražene v evrih in jih izdajo vlade držav Evropske monetarne unije. Povprečno finančno trajanje ne presega dveh let. Del podsklada je mogoče vložiti v vrednostne papirje s spremenljivo obrestno mero.</p> <p>Podsklad ni sklad denarnega trga.</p>	<p>Podsklad vlaga predvsem v instrumente denarnega trga, dolžniške instrumente s fiksno in spremenljivo obrestno mero, ki jih izdajajo ali jamčijo vlade, regionalne agencije, nadsacionalne agencije ali drugi subjekti z visoko bonitetno oceno, izdane v evrih.</p> <p>Podsklad lahko vlaga v izvedene instrumente, s katerimi se trguje na organiziranih trgih ali izven organiziranega trga vrednostnih papirjev, kot so, vendar ne omejeno na, termnske pogodbe, opcije, zamenjave, termnske pogodbe brez omejitev glede (razen kot je navedeno v</p>	<p>Cilj</p> <p>Za povečanje vrednosti vaše naložbe skozi čas in doseganje skupnega donosa, ki je v skladu s kratkoročnimi trgi z državnimi obveznicami evroobmočja (merjeno z referenčnim indeksom).</p> <p>Naložbena politika</p> <p>Sklad vlaga zlasti v državne obveznice, izražene v evrih. Sklad na splošno daje prednost neposrednim</p>

	<p>Podsklad lahko vlaga v izvedene finančne instrumente, s katerimi se trguje na organiziranih trgih ali izven organiziranega trga vrednostnih papirjev, vključno, vendar ne omejeno na, terminske pogodbe, opcije, zamenjave, terminske pogodbe brez omejitev glede osnovnih sredstev (razen kot je navedeno v naložbenih omejitvah iz Dela III, poglavje III tega prospekta), geografskega območja ali valuto.</p> <p>Za namene varovanja pred tveganji, učinkovitega upravljanja portfelja ali naložbenih namenov bo uporaba izvedenih finančnih instrumentov skladna z naložbenimi cilji, omejitvami in profilom tveganja.</p>	<p>naložbenih omejitvah iz Dela III, točka III tega prospekta), geografskega območja ali valuto, za varovanje pred tveganji, učinkovito upravljanje portfelja in naložbene namene. Vsaka uporaba izvedenih finančnih instrumentov bo skladna z naložbenimi cilji in ne bo spremenila profila tveganja podsklada.</p> <p>Podsklad ne sme vlagati več kot 10 % svojih sredstev v enote drugih KNP ali KNPVP.</p>	<p>naložbam, vendar lahko včasih vlaga prek izvedenih finančnih instrumentov (derivativov).</p> <p>Natančneje, sklad običajno vlaga vsaj 80 % vseh neto sredstev v dolžniške in z dolgom povezane instrumente, vključno z instrumenti denarnega trga, izraženih v EUR. Bonitetna ocena in trajanje vrednostnih papirjev sta običajno skladna z bonitetno oceno in trajanjem referenčnega indeksa.</p> <p>Sklad lahko vlaga v naslednje razrede sredstev do navedenih odstotkov skupnih neto sredstev:</p> <ul style="list-style-type: none"> dolžniški instrumenti podjetij: 20 % <p>Sklad ne vlaga v kolateralizirane vrednostne papirje ali pogojno zamenljive (obveznice CoCo), lahko pa jim je posredno izpostavljen (največ 10 % vseh neto sredstev).</p> <p>Naložbe, ki niso v EUR, so zavarovane pred tveganjem v EUR.</p> <p>Izvedeni finančni instrumenti in tehnike</p> <p>Sklad lahko uporablja izvedene finančne instrumente za zmanjševanje tveganj (zavarovanje pred tveganji) in stroškov ter za pridobivanje dodatne izpostavljenosti iz naložb.</p>
Posli financiranja vrednostnih papirjev	<p>Uporaba zamenjave celotnega donosa Pričakovano “-“; največ “-“.</p> <p>Posojanje vrednostnih papirjev Pričakovano 0 %; največ 0 %.</p> <p>Repo posli/povratni repo posli Pričakovano “-“; največ “-“.</p>	<p>Uporaba zamenjave celotnega donosa Pričakovano “-“; največ “-“.</p> <p>Posojanje vrednostnih papirjev Pričakovano 0 %; največ 0 %.</p> <p>Repo posli/povratni repo posli Pričakovano “-“; največ “-“.</p>	<p>Uporaba zamenjave celotnega donosa Pričakovano 10 % vseh neto sredstev; največ 30 %.</p> <p>Posojanje vrednostnih papirjev Pričakovano 20 %; največ 30 %.</p> <p>Repo posli/povratni repo posli Pričakovano 0 %; največ 30 %.</p>

ESG in osredotočenost na trajnostnost	<p>Podsklad nima trajnostnega cilja niti ne spodbuja okoljskih ali socialnih značilnosti in zato ne spada v področje uporabe člena 8(1) ali člena 9(1), (2), (3) uredbe o razkritjih v zvezi s trajnostnostjo (SFDR).</p> <p>Naložbe, na katerih temelji ta podsklad, ne upoštevajo meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Poleg tega vidiki ESG niso zavezujoči za postopek odločanja o naložbah in postopek izbire naložb.</p>	<p>Podsklad nima trajnostnega cilja niti ne spodbuja okoljskih ali socialnih značilnosti in zato ne spada v področje uporabe člena 8(1) ali člena 9(1), (2), (3) uredbe o razkritjih v zvezi s trajnostnostjo (SFDR).</p> <p>Naložbe, na katerih temelji ta podsklad, ne upoštevajo meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Poleg tega vidiki ESG niso zavezujoči za postopek odločanja o naložbah in postopek izbire naložb.</p>	<p>Podsklad nima trajnostnega cilja niti ne spodbuja okoljskih ali socialnih značilnosti in zato ne spada v področje uporabe člena 8(1) ali člena 9(1), (2), (3) uredbe o razkritjih v zvezi s trajnostnostjo (SFDR).</p> <p>Naložbe, na katerih temelji ta podsklad, ne upoštevajo meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Poleg tega vidiki ESG niso zavezujoči za postopek odločanja o naložbah in postopek izbire naložb.</p>
Profil vlagatelja	Ta podsklad je primeren za institucionalne in male vlagatelje z nizkimi pričakovanji glede tveganja in donosa.	Ta podsklad je primeren za institucionalne in male vlagatelje z nizkimi pričakovanji glede tveganja in donosa.	<p>Razpoložljivost produkta</p> <p>Sklad je na voljo profesionalnim vlagateljem in vlagateljem z osnovnim znanjem, z nasveti ali brez njih.</p> <p>Profil vlagatelja</p> <p>Vlagatelji, ki razumejo tveganja sklada in načrtujejo kratkoročne naložbe.</p> <p>Sklad lahko privabi vlagatelje, ki:</p> <ul style="list-style-type: none"> • iščejo naložbo, ki združuje dohodek in rast; • jih zanima izpostavljenost do obveznic razvitih trgov, morda kot glavna naložba ali za razpršenost naložb.
Vrsta podsklada	Obvezniški sklad	Obvezniški sklad	Obvezniški sklad
Prejem naročil (vpis/odkup/pr etvorba, kot je primerno)	Pred 11.00 uro po luksemburškem času na veljavni dan vrednotenja (vsak polni bančni delovni dan v Luksemburgu).	Pred 11.00 uro po luksemburškem času na veljavni dan vrednotenja (vsak polni bančni delovni dan v Luksemburgu).	Zahteve za nakup, zamenjavo ali prodajo enot sklada, ki jih agent za prenos sprejme in potrdi do 16.00 ure po srednjeevropskem času na kateri koli delovni dan v Luksemburgu in ki je tudi trgovačni dan na glavnih trgih sklada, se običajno obdelajo po neto vrednosti sredstev za ta dan (T). Za seznam dni vrednotenja pojdite na: eurizoncapital.com .
Datum plačila/poravnava	Največ v petih bančnih dneh po veljavnem dnevu vrednotenja (vsak polni bančni dan v Luksemburgu).	Največ v petih bančnih dneh po veljavnem dnevu vrednotenja (vsak polni bančni dan v Luksemburgu).	Poravnava se izvede najpozneje v treh delovnih dneh po potrditvi zahteve.
Referenčna valuta	Evro	Evro	Predvsem v evrih Naložbe, ki niso v EUR, so zavarovane pred tveganjem v evrih.

Upravljavec naložb	Eurizon Capital SGR S.p.A.	Eurizon Capital SGR S.p.A	Eurizon Capital S.A.
Razredi delnic/enot	Razred I Razred R	Razred I Razred R	Razred Z Razred R
Vrsta delnic/enot	Kapitalizacija	Kapitalizacija	Kapitalizacija
Najmanjši začetni in nadaljnji zneski vpisov ter najmanjša količina sredstev	Delnice razreda „I“: n. r. Delnice razreda „R“: Začetni in nadaljnji vpisi 100 EUR (vključno z vsemi veljavnimi stroški vpisa)	Delnice razreda „I“: n. r. Delnice razreda „R“: Začetni in nadaljnji vpisi 100 EUR (vključno z vsemi veljavnimi stroški vpisa)	Enote razreda Z: Minimalna naložba: 3.000.000 EUR Najmanjša količina sredstev: 3 milijone EUR Za delničarje prevzetega podsklada je najmanjša količina sredstev opuščena. Enote razreda R: Minimalna naložba: 500 EUR Najmanjša količina sredstev: n. r.
Referenčni indeks	55% ICE BofAML Euro Treasury Bill Index 45% ICE BofAML 1-3 Euro Government Index	100% ICE BofAML 1-3 Year Euro Government Index	JP Morgan EMU Government Bond 1-3 years Index® (skupni donos)
Pristopna provizija	Delnice razreda „I“: n. r. Delnice razreda „R“: Največ 4 % plačljivo prodajnemu posredniku	Delnice razreda „I“: n. r. Delnice razreda „R“: Največ 4 % plačljivo prodajnemu posredniku	Enote razreda „Z“: n. r. Enote razreda „R“: največ 1,50 %
Izstopni stroški	n. r.	n. r.	n. r.
Pristojbina za pretvorbo	n. r.	n. r.	n. r.
Provizija za upravljanje	Delnice razreda „I“: največ 0,20 % letno. Delnice razreda „R“: največ 0,60 % letno. (izračunano dnevno na podlagi skupnih neto sredstev razreda delnic in plačljivo mesečno za nazaj)	Delnice razreda „I“: največ 0,25 % letno. Delnice razreda „R“: največ 0,85 % letno. (izračunano dnevno na podlagi skupnih neto sredstev razreda delnic in plačljivo mesečno za nazaj)	Enote razreda „R“: največ 0,30 % letno. Enote razreda „Z“: največ 0,14 % letno.
Provizija za uspešnost	n. r.	n. r.	n. r.
Tekoči stroški	Razred I: 0,27 % Razred R: 0,51 %	Razred I: 0,34 % Razred R: 0,98 %	Razred Z: 0,24 % Razred R: 0,42 %

Profil tveganj in koristi	2	2	2
Metodologija za določanje globalne izpostavljenosti	Zaveza	Zaveza	Zaveza

2. Združitev Eurizon AM SICAV – Protezione Mercati Emergenti v Eurizon Fund – Absolute Prudent

	Eurizon AM SICAV – Protezione Mercati Emergenti (prevzeti podsklad)	Eurizon Fund – Absolute Prudent – Class R (prevzemni podsklad)
Utemeljitev združitve	<p>Razlogi za združitve so naslednji:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) ker so neto sredstva prevzemnega podsklada bistveno višja od neto sredstev prevzetega podsklada, bi morala združitev zagotoviti večjo korist s pričakovanjem, da bi to bi to omogočilo ekonomijo obsega in dolgoročno pritegnilo vlagatelje. (ii) ekonomska racionalizacija in poenostavitve nabora produktov, ki jih promovira družba Eurizon Capital S.A. za vlagatelje, kar omogoča učinkovitejšo uporabo operativnih in upravnih virov z odpravo produktov, ki ponujajo primerljivo izpostavljenost in so po velikosti omejeni. 	
Učinek združitve	<p>Prevzeti podsklad ne zaračunava provizije za uspešnost. Od datuma začetka veljavnosti bodo nekdanji delničarji prevzetega podsklada, ki niso uveljavili pravice do odkupa svojih delnic, postali imetniki enot prevzemnega podsklada in bodo plačali provizijo za uspešnost v prevzemnem podskladu in nosijo enake stroške v primeru plačila take provizije za uspešnost. Družba Eurizon Fund bo zagotovila pošteno obravnavo med imetniki enot premoženja.</p> <p>Prevzeti podsklad je podsklad SICAV, tj. odprta investicijska družba s pravno osebnostjo in podjetniškim upravljanjem, medtem ko je prevzemni podsklad podsklad vzajemnega sklada, tj. skupni investicijski sklad brez pravne osebnosti in oblikovan po pogodbenem pravu. Posledično bodo delničarji prevzetega podsklada, ki niso uveljavili pravice do odkupa svojih delnic, z datumom začetka veljavnosti postali imetniki enot prevzemnega podsklada in s tem ne bodo več imeli pravice, ki so jo imeli kot delničarji prevzetega podsklada, da se udeležijo in glasujejo na letni in izredni skupščini delničarjev.</p> <p>Pred združitvijo bi lahko prišlo do ponovnega uravnoteženja, saj bi se pred združitvijo prodali vrednostni papirji, ki ne bodo del ciljnega modela portfelja (če obstaja) prevzemnega podsklada; potem bi se prenos sredstev lahko delno realiziral v gotovini. Pozicije izvedenih finančnih instrumentov bodo zaprte pred združitvijo.</p> <p>Pri predlagani združitvi, ki je združitev s prispevkom vseh sredstev in obveznosti, bo potekala ena sama operacija s posledičnim in avtomatskim prenosom – na datum začetka veljavnosti – na prevzemni podsklad vseh vrednostnih papirjev, gotovine, finančnih</p>	<p>Ob izvedbi združitve bodo imetniki enot premoženja prevzemnega podsklada še naprej imetniki enakih enot premoženja kot doslej in ne bo prišlo do sprememb pravic, povezanih s temi delnicami.</p> <p>Združitev ne bo vplivala na strukturo provizij prevzemnega podsklada in ne bo povzročila sprememb v predpisih o upravljanju ali v prospektu prevzemnega podsklada.</p> <p>Prevzemni podsklad bo po združitvi še naprej zaračunaval svojo provizijo za uspešnost in to ne bo vplivalo na imetnike enot premoženja prevzemnega podsklada.</p> <p>Ob izvedbi združitve se bo združena neto vrednost sredstev prevzemnega podsklada povečala kot posledica prenosa sredstev in obveznosti prevzetega podsklada.</p> <p>Ponovnega uravnoteženja portfelja ne bo.</p> <p>Pri predlagani združitvi, ki je združitev s prispevkom vseh sredstev in obveznosti, bo potekala ena sama operacija s posledičnim in avtomatskim prenosom – na datum začetka veljavnosti – na prevzemni podsklad vseh vrednostnih papirjev, gotovine, finančnih instrumentov in obveznosti, ki obstajajo v ustreznem prevzetem podskladu. Upravni odbor družbe Eurizon AM SICAV in upravni odbor družbe Eurizon Capital S.A., ki deluje kot družba za upravljanje sklada Eurizon Fund, sta sprejela potrebne ukrepe za omejitev stroškov, povezanih s predlagano združitvijo. Zato ni pričakovati razvodenitve donosnosti, čeprav so delničarji prevzetega podsklada obveščeni, da potencialnega tveganja razvodenitve donosnosti zaradi združitve ni mogoče popolnoma izključiti.</p>

	instrumentov in obveznosti, ki obstajajo v ustreznem prevzetem podskladu. Upravni odbor družbe Eurizon AM SICAV in upravni odbor družbe Eurizon Capital S.A., ki deluje kot družba za upravljanje sklada Eurizon Fund, sta sprejela potrebne ukrepe za omejitev stroškov, povezanih s predlagano združitvijo. Zato ni pričakovati razvodenitve donosnosti, čeprav so delničarji prevzetega podsklada obveščeni, da potencialnega tveganja razvodenitve donosnosti zaradi združitve ni mogoče popolnoma izključiti.	
Ključni ponudniki storitev	Družba za upravljanje: Eurizon Capital S.A. Upravitelj premoženja: Eurizon Capital SGR S.p.A. Depozitarna banka: State Street Bank International GmbH, luksemburška podružnica Upravni agent, agent za nadzor vplačil in prenosov: State Street Bank International GmbH, luksemburška podružnica Revizor: Ernst & Young, Société anonyme	Družba za upravljanje: Eurizon Capital S.A. Upravitelj premoženja: Epsilon Associati SGR S.p.A. Depozitarna banka: State Street Bank International GmbH, luksemburška podružnica Upravni agent, agent za nadzor vplačil in prenosov: State Street Bank International GmbH, luksemburška podružnica Revizor: Ernst & Young, Société anonyme
Cilj in politika naložb	Podsklad je fleksibilen sklad, ki si prizadeva doseči zmerno rast kapitala in hkrati zadržati tveganje, da bi dnevna vrednost delnice padla pod 80 % najvišje vrednosti delnice med tistimi, zabeleženimi v zadnjem poslovnem letu pred in vključno z zadnjim dnevom delnice (npr.: če je zadnji dan delnice 20. 1. 2013, bo referenčno obdobje od 21. 1. 2012 do 20. 1. 2013). Cilj rasti kapitala (ki v vsakem primeru ni jamstvo) bo dosežen s sodelovanjem pri izvajanju aktivne strategije, vključene v enega ali več svežnje, sedanjega imenovanega „Eurizon Mercati Emergenti Volatility Target Basket“ in „sveženj“, kot je opisano spodaj. V izogib dvomom, se sveženj morda ne šteje za finančni indeks za namene KNPVP. Naložbe bodo izvedene neposredno v vrednostne papirje, navedene spodaj, in/ali v enega ali več OTC instrumentov, kot so termenske pogodbe, zamenjave, osebne ali stvarne zamenjave celotnega donosa, termenske ali opcijske pogodbe, v svežnju, ki bo zagotovil izpostavljenost do naložbe v lastniški kapital brez omejitev glede na osnovna sredstva, vključno s finančnimi indeksi (razen kot je navedeno v naložbenih omejitvah iz Dela III, odstavka III prospekta). Naložbeno obdobje je srednjeročno/dolgoročno. Podsklad lahko vlaga predvsem v:	Cilj Za povečanje vrednosti vaše naložbe v določenem časovnem obdobju in za višjo donosnost od tiste, ki jo ponuja kratkoročni brezakuponski dolžniški trg v evrih za 1,20 % na leto v katerem koli 18-mesečnem obdobju (merjeno z referenčnim indeksom). Naložbena politika Sklad izvaja predvsem naložbe, bodisi neposredno bodisi prek izvedenih finančnih instrumentov, v državne in podjetniške obveznice , izražene v kateri koli valuti, in v manjšem obsegu v lastniški kapital. Sklad lahko znatno vlaga v obveznice z bonitetno oceno, nižjo od prvovrstne. Te naložbe lahko izhajajo od koder koli na svetu. Natančneje, sklad običajno vloži vsaj 51 % vseh neto sredstev v dolžniške instrumente in instrumente, povezane z dolgom, vključno z zamenljivimi obveznicami, kritimi obveznicami in instrumenti denarnega trga. Nekatere od teh naložb so lahko nižje od naložbenega razreda. Neto izpostavljenost iz naslova lastniških instrumentov lahko znaša med 20 % in -20 % vseh neto sredstev. Sklad lahko vlaga v naslednje razrede sredstev do navedenih odstotkov skupnih neto sredstev: <ul style="list-style-type: none"> • dolžniški vrednostni papirji nižjega naložbenega razreda: 49 % • pogojno zamenljive obveznice (obveznice CoCo): 10 %

	<p>a) dolžniški in denarni instrumenti s fiksno in spremenljivo obrestno mero, ki jih izdajo ali jamčijo vlade, podjetja, regionalne agencije, nadnacionalni ali drugi subjekti, vključno s tistimi z oceno „z nižjo kvaliteto od naložbenega razreda“;</p> <p>b) lastniške finančne instrumente in/ali vrednostne papirje, reprezentativne za tvegani kapital, ki kotirajo na organiziranih trgih, brez omejitev glede geografskega območja in/ali poslovnega sektorja izdajatelja, izražene v kateri koli valuti;</p> <p>c) izvedene instrumente, s katerimi se trguje na organiziranih trgih ali izven organiziranega trga vrednostnih papirjev, vključno z, vendar ne omejeno na, terminske pogodbe, opcije, zamenjave, terminske pogodbe brez omejitev glede (razen kot je navedeno v naložbenih omejitvah iz Dela III, točka III tega prospekta), geografskega območja ali valuto, za varovanje pred tveganji, učinkovito upravljanje portfelja in naložbene namene;</p> <p>d) gotovino, bančne depozite in/ali vrednostne papirje hitre in varne likvidnosti;</p> <p>e) kolateralizirane vrednostne papirje (največ 10 % svojih neto sredstev):</p> <p>f) delnice ali enote KNPVP ali drugih KNP in sklade, s katerimi se trguje na borzi (ETF), katerih sredstva so vložena v dolžniške, denarne in lastniške instrumente;</p> <p>g) finančna orodja in tehnike, ki so namenjeni varovanju pred tveganji in morebitnem izkoriščanju tržnih priložnosti, povezanih z instrumenti iz zgornjih alinej, vključno s pogodbami o ponovnem odkupu, povratnimi repo posli (povezanimi s portfeljem obveznic), posojanjem vrednostnih papirjev in drugimi primerljivimi operacijami.</p> <p>V zvezi s točko (g) zgoraj bo naložba v repo posle in povratne repo posle strogo povezana z upravljanjem dela podsklada s fiksnim donosom. Obrestna mera, pridobljena s povratnimi repo posli, je</p>	<p>Sklad ne vplaga v kolateralizirane vrednostne papirje, vendar jim je lahko posredno izpostavljen (največ 10 % vseh neto sredstev).</p> <p>Izvedeni finančni instrumenti in tehnike</p> <p>Sklad lahko uporablja izvedene finančne instrumente za zmanjševanje tveganj (zavarovanje pred tveganji) in stroškov ter za pridobivanje dodatne izpostavljenosti iz naložb.</p> <p>Sklad namerava uporabljati samo osnovne izvedene finančne instrumente.</p>
--	--	---

	<p>lahko del ene ali več transakcij OTC, izvedenih v skladu s točko (c) naložbene politike.</p> <p>V primeru, da tveganje nasprotne stranke, povezano s pogodbami OTC, iz točke (c) presega 10 % sredstev podsklada za kreditne institucije ali 5 % v drugih primerih, podsklad krije ta presežek z vrednostnim papirjem („zavarovanjem“) v skladu z določbami okrožnice CSSF 14/592. Znesek zavarovanja se izračunava dnevno, da se zagotovi zadostno zavarovanje.</p> <p>Podsklad se bo upravljal po pristopu „TIPP“ (<i>time invariant portfolio protection</i> (časovno nespremenljiva zaščita portfelja)), in sicer s pomočjo:</p> <ol style="list-style-type: none"> 1. algoritemske strategije, ki temelji na razporeditvi naložbe med komponento s tveganjem in komponento brez tveganja; 2. zaščite pred vsakodnevnim padajočim gibanjem komponente s tveganjem, ki bi zmanjšala zaščiteno raven podsklada. <p>Dve komponenti (s tveganjem in brez tveganja) sta ponovno uravnoteženi v skladu z razmerji, ki jih določi algoritem TIPP.</p> <p>Komponento brez tveganja sestavljajo predvsem instrumenti brez tveganja, kot so bančni depoziti, kratkoročni vrednostni papirji, gotovina, povratni repo posli, srednjeročni dolžniški repo posli, medtem ko komponento tveganja sestavljajo finančni instrumenti, vključeni v sveženj.</p> <p>Na podlagi rezultatov strategije upravljanja lahko delež, vložen v komponento brez tveganja, potencialno predstavljajo skupna sredstva podsklada, če se komponenta, ki jo predstavlja delež, vložen v tvegane naložbe, bistveno zmanjša.</p> <p>OPOZORILO: izraz „zaščititi“ ali „zaščita“ pomeni, da podsklad uporablja tehnike in instrumente upravljanja, ki so namenjeni zmanjšanju tveganj in izgub. Vendar to ni jamstvo. Vlagatelji se morajo zavedati, da ni nobenega jamstva, da bo metoda, ki jo je družba za upravljanje sprejela za zaščito naložb, zagotovila donos oziroma donosnost vloženega kapitala.</p>	
<p>Posli financiranja vrednostnih papirjev</p>	<p>Uporaba zamenjave celotnega donosa Pričakovano 95 %; največ 100 %.</p> <p>Posojanje vrednostnih papirjev Pričakovano 0 %; največ 0 %.</p>	<p>Uporaba zamenjave celotnega donosa Pričakovano 0 % vseh neto sredstev; največ 30 %.</p> <p>Posojanje vrednostnih papirjev Pričakovano 0 %; največ 0 %.</p>

	Repo posli/povratni repo posli Pričakovano 0 %; največ 0 %.	Repo posli/povratni repo posli Pričakovano 0 %; največ 30 %.
ESG in osredotočenost na trajnostnost	<p>Podsklad nima trajnostnega cilja niti ne spodbuja okoljskih ali socialnih značilnosti in zato ne spada v področje uporabe člena 8(1) ali člena 9(1), (2), (3) uredbe o razkritjih v zvezi s trajnostnostjo (SFDR).</p> <p>Naložbe, na katerih temelji ta podsklad, ne upoštevajo meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Poleg tega vidiki ESG niso zavezujoči za postopek odločanja o naložbah in postopek izbire naložb.</p>	<p>Druge informacije Sklad ima okoljske (E) in socialne (S) lastnosti ter spodbuja naložbe v sredstva, ki upoštevajo dobre prakse upravljanja (G) skladno s členom 8 Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (»SFDR«).</p> <p>Sklad lahko vlaga v okoljsko trajnostne dejavnosti, ki so izbrane v skladu z njegovo naložbeno politiko, vendar takšne naložbe same po sebi niso odločilne za doseganje okoljskih in/ali socialnih značilnosti sklada.</p> <p>Upravljavca naložb uporablja okoljska, socialna in upravljavka merila kot ključni element svoje strategije. Izključuje vrednostne papirje izdajateljev ali sektorjev z nizkim profilom ESG ali ki so vpleteni v sporno orožje ali 25 % ali več svojih prihodkov pridobivajo iz energetskega premoga, in gradi portfelj s tehtanim povprečnim rezultatom ESG, višjim od tistega v njegovem naložbenem spektru, pri čemer so svetovni izdajatelji delnic, dolžniških vrednostnih papirjev in denarnega trga.</p> <p><u>Razkritje taksonomije</u></p> <p>Naložbe, na katerih temelji ta finančni produkt, ne upoštevajo meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti.</p>
Profil vlagatelja	Podsklad je primeren za institucionalne in male vlagatelje, ki se želijo izpostaviti na delniških trgih in trgih s fiksnim donosom, pri čemer pa ostanejo srednjeročno/dolgoročno zaščiteni pred neugodnimi tržnimi razmerami.	<p>Razpoložljivost produkta Sklad je na voljo profesionalnim vlagateljem z osnovnim znanjem, z nasveti ali brez njih.</p> <p>Profil vlagatelja Vlagatelji, ki razumejo tveganja sklada in načrtujejo srednjeročne naložbe.</p> <p>Sklad lahko privabi vlagatelje, ki:</p> <ul style="list-style-type: none"> • iščejo naložbo, ki združuje dohodek in rast, hkrati pa daje prednost stabilnim donosom in trajnostnim naložbam. • jih zanima globalna izpostavljenost raznoliki mešanici sredstev, morda kot glavna naložba ali za razpršenost naložb.
Vrsta podsklada	Prožen sklad	Mešane obveznice
Referenčna valuta	Evro	Evro

Upravljavec naložb	Eurizon Capital SGR S.p.A.	Epsilon Associati SGR S.p.A.		
Razredi delnic/enot	Razred R	Razred R		
Vrsta delnic/enot	Kapitalizacija	Kapitalizacija		
Najmanjši začetni in nadaljnji zneski vpisov ter najmanjša količina sredstev	Začetni vpisi 1.000 EUR (vključno z vsemi veljavnimi stroški vpisa).	Minimalna naložba: 500 EUR Najmanjša količina sredstev: n. r.		
Referenčni indeks	Podsklad zaradi svojega dinamičnega naložbenega sloga nima referenčnega indeksa.	n. r.		
Prejem naročil (vpis/odkup/pretvorba, kot je primerno)	Pred 11.00 uro po luksemburškem času na veljavni dan vrednotenja (vsak polni bančni delovni dan v Luksemburgu).	Do 16.00 ure po srednjeevropskem času na kateri koli delovni dan v Luksemburgu in ki je tudi trgovni dan na glavnih trgih sklada, se običajno obdelajo po neto vrednosti sredstev za ta dan (T). Za seznam dni vrednotenja pojdite na: eurizoncapital.com.		
Datum plačila/poravnava	Največ v petih poslovnih dneh po veljavnem dnevu vrednotenja (vsak polni bančni dan v Luksemburgu).	Najpozneje v treh delovnih dneh po potrditvi zahteve.		
Pristopna provizija	n. r.	največ 2,50 %		
Zagonska provizija	Največ 3 % začetne cene, pomnožene s številom uveljavljajočih se delnic na prvi dan vrednotenja (vsak polni bančni dan v Luksemburgu), plačljivo prodajnemu posredniku. Ta provizija se plača samo enkrat, in se vzame iz sredstev podsklada ter se amortizira v obdobju pet let. Ta provizija pokriva dejavnost prodajnega posrednika, ki je zaradi strukture podsklada večinoma koncentrirana v zagonski fazi.	n. r.		
Stroški odkupa	Stroški odkupa, ki se plačajo podskladu, se obračunajo na odkupljene delnice, pomnožene z začetno ceno, in po naslednji stopnji: <table border="1" data-bbox="703 1137 1330 1193"> <tr> <td>- 0,20 %</td> <td>plačljivo podskladu</td> </tr> </table> (za več podrobnosti glejte Del I, Vpisi, odkupi in pretvorbe)	- 0,20 %	plačljivo podskladu	n. r.
- 0,20 %	plačljivo podskladu			
Pristojbina za pretvorbo	n. r.	n. r.		

Provizija za upravljanje	največ 1,40 % letno (izračunano dnevno na podlagi skupnih neto sredstev razreda delnic in plačljivo mesečno za nazaj)	največ 0,90 % letno.
Provizija za uspešnost	n. r.	20 % pozitivne razlike med morebitnimi donosi, ki jih sklad doseže nad najvišjo neto vrednostjo sredstev na enoto premoženja, doseženo ob koncu petih prejšnjih koledarskih let, začeni s tistim, zabeleženim ob koncu leta 2019, in indeksom Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1.20% letno
Tekoči stroški	Razred R: 1,62 %	Razred R: 1,14 %
Profil tveganj in koristi	5	3
Metodologija za določanje globalne izpostavljenosti	Absolutna tvegana vrednost (VaR)	Zaveza
Največja pričakovana raven finančnega vzvoda	250 % (hipotetični pristop)	n. r.

3. Združitev Eurizon AM SICAV – Focus Italia v Eurizon Fund – Bond EUR Medium Term LTE

	Eurizon AM SICAV – Focus Italia (prevzeti podsklad)	Eurizon Fund – Bond EUR Medium Term LTE – Razred R (prevzemni podsklad)
Utemeljitev združitve	<p>Razlogi za združitve so naslednji:</p> <ul style="list-style-type: none"> (i) Ker so sredstva v upravljanju v prevzemnih podskladih bistveno višja kot v podskladih, ki se združujejo, bi morale združitve zagotoviti večjo korist s pričakovanjem, da bo to dolgoročno pritegnilo vlagatelje; (ii) ekonomska racionalizacija in poenostavitve nabora produktov, ki jih promovira družba Eurizon Capital S.A. za vlagatelje, kar omogoča učinkovitejšo uporabo operativnih in upravnih virov z odpravo produktov, ki ponujajo primerljivo izpostavljenost in so po velikosti omejeni. 	
Učinek združitve	<p>Niti prevzemni podsklad niti prevzeti podsklad ne zaračunavata provizije za uspešnost.</p> <p>Prevzeti podsklad je podsklad SICAV, tj. odprta investicijska družba s pravno osebnostjo in podjetniškim upravljanjem, medtem ko je prevzemni podsklad podsklad vzajemnega sklada, tj. skupni investicijski sklad brez pravne osebnosti in oblikovan po pogodbenem pravu. Posledično bodo delničarji prevzetega podsklada, ki niso uveljavili pravice do odkupa svojih delnic, z datumom začetka veljavnosti postali imetniki enot prevzemnega podsklada in s tem ne bodo več imeli pravice, ki so jo imeli kot delničarji prevzetega podsklada, da se udeležijo in glasujejo na letni in izredni skupščini delničarjev.</p> <p>Pred združitvijo bi lahko prišlo do ponovnega uravnoteženja, saj bi se pred združitvijo prodali vrednostni papirji, ki ne bodo del ciljnega modela portfelja (če obstaja) prevzemnega podsklada; potem bi se prenos sredstev lahko delno realiziral v gotovini.</p> <p>Pri predlagani združitvi, ki je združitev s prispevkom vseh sredstev in obveznosti, bo potekala ena sama operacija s posledičnim in avtomatskim prenosom – na datum začetka veljavnosti – na prevzemni podsklad vseh vrednostnih papirjev, gotovine, finančnih instrumentov in obveznosti, ki obstajajo v ustreznem prevzetem podskladu. Upravni odbor</p>	<p>Niti prevzemni podsklad niti prevzeti podsklad ne zaračunavata provizije za uspešnost.</p> <p>Ob izvedbi združitve bodo imetniki enot premoženja prevzemnega podsklada še naprej imetniki enakih enot premoženja kot doslej in ne bo prišlo do sprememb pravic, povezanih s temi delnicami.</p> <p>Združitev ne bo vplivala na strukturo provizij prevzemnega podsklada in ne bo povzročila sprememb v predpisih o upravljanju ali v prospektu prevzemnega podsklada.</p> <p>Ob izvedbi združitve se bo združena neto vrednost sredstev prevzemnega podsklada povečala kot posledica prenosa sredstev in obveznosti prevzetega podsklada.</p> <p>Ponovnega uravnoteženja portfelja ne bo.</p> <p>Pri predlagani združitvi, ki je združitev s prispevkom vseh sredstev in obveznosti, bo potekala ena sama operacija s posledičnim in avtomatskim prenosom – na datum začetka veljavnosti – na prevzemni podsklad vseh vrednostnih papirjev, gotovine, finančnih instrumentov in obveznosti, ki obstajajo v ustreznem prevzetem podskladu. Upravni odbor družbe Eurizon AM SICAV in upravni odbor družbe Eurizon Capital S.A., ki deluje kot družba za upravljanje sklada Eurizon Fund, sta sprejela potrebne ukrepe za omejitev stroškov, povezanih s predlagano združitvijo. Zato ni pričakovati razvodenitve donosnosti, čeprav so delničarji prevzetega podsklada obveščeni, da potencialnega tveganja razvodenitve donosnosti zaradi združitve ni mogoče popolnoma izključiti.</p>

	družbe Eurizon AM SICAV in upravni odbor družbe Eurizon Capital S.A., ki deluje kot družba za upravljanje sklada Eurizon Fund, sta sprejela potrebne ukrepe za omejitev stroškov, povezanih s predlagano združitvijo. Zato ni pričakovati razvodenitve donosnosti, čeprav so delničarji prevzetega podsklada obveščeni, da potencialnega tveganja razvodenitve donosnosti zaradi združitve ni mogoče popolnoma izključiti.	
Ključni ponudniki storitev	Družba za upravljanje: Eurizon Capital S.A. Upravitelj premoženja: Eurizon Capital SGR S.p.A. Depozitarna banka: State Street Bank International GmbH, luksemburška podružnica Upravni agent, agent za nadzor vplačil in prenosov: State Street Bank International GmbH, luksemburška podružnica Revizor: Ernst & Young, Société anonyme	Družba za upravljanje: Eurizon Capital S.A. Upravitelj premoženja: Eurizon Capital S.A. Depozitarna banka: State Street Bank International GmbH, luksemburška podružnica Upravni agent, agent za nadzor vplačil in prenosov: State Street Bank International GmbH, luksemburška podružnica Revizor: Ernst & Young, Société anonyme
Naložbeni cilj in politika	Naložbeni cilj podsklada je srednjeročnim vlagateljem ponuditi stabilen in stalen donos v evrih. Podsklad večinoma vlaga v naslednje finančne instrumente (večinoma izdane v evrih in jih izdajajo italijanski subjekti): instrumenti denarnega trga, dolžniški instrumente s fiksno in spremenljivo obrestno mero, ki jih izdajajo ali jamčijo vlade, regionalne agencije, nadnacionalne agencije ali drugi subjekti ali podjetja. Portfelj podsklada ima lahko negativno trajanje. Valutna izpostavljenost podsklada je preostala (do 10 %). Podsklad lahko vlaga v izvedene instrumente, s katerimi se trguje na organiziranih trgih ali izven organiziranega trga vrednostnih papirjev, kot so, vendar ne omejeno na, terminske pogodbe, opcije, zamenjave, terminske pogodbe brez omejitev glede (razen kot je navedeno v naložbenih omejitvah iz Dela III, točka III tega prospekta), geografskega območja ali valuto, za varovanje pred tveganji, učinkovito upravljanje portfelja in naložbene namene. Vsaka uporaba izvedenih finančnih instrumentov bo skladna z naložbenimi cilji in ne bo spremenila profila tveganja podsklada.	Cilj Za povečanje vrednosti vaše naložbe skozi čas in doseganje skupnega donosa, ki je v skladu s kratkoročnimi trgi z državnimi obveznicami evroobmočja (merjeno z referenčnim indeksom). Naložbena politika Sklad vlaga zlasti v državne obveznice, izražene v evrih. Sklad na splošno daje prednost neposrednim naložbam, vendar lahko včasih vlaga prek izvedenih finančnih instrumentov (derivativov). Natančneje, sklad običajno vlaga vsaj 80 % vseh neto sredstev v dolžniške in z dolgom povezane instrumente, vključno z instrumenti denarnega trga, izraženih v EUR. Bonitetna ocena in trajanje vrednostnih papirjev sta običajno skladna z bonitetno oceno in trajanjem referenčnega indeksa. Sklad lahko vlaga v naslednje razrede sredstev do navedenih odstotkov skupnih neto sredstev: • dolžniški instrumenti podjetij: 20 % Sklad ne vlaga v kolateralizirane vrednostne papirje ali pogojno zamenljive obveznice (obveznice CoCo), lahko pa jim je posredno izpostavljen (največ 10 % vseh neto sredstev).

	<p>Podsklad lahko dodatno vlaga v bančne depozite, odvisno od tržnih razmer, in za namene učinkovitega upravljanja portfelja.</p> <p>Podsklad lahko vlaga več kot 10 % svojih neto sredstev v enote drugih KNP ali KNPVP, ki vlagajo v zgoraj navedene finančne instrumente.</p> <p>Podsklad lahko vlaga v zgoraj omenjene finančne instrumente, ki jih izdajajo subjekti drugih držav Evropske unije.</p>	<p>Naložbe, ki niso v EUR, so zavarovane pred tveganjem v EUR.</p> <p>Izvedeni finančni instrumenti in tehnike</p> <p>Sklad lahko uporablja izvedene finančne instrumente za zmanjševanje tveganj (zavarovanje pred tveganji) in stroškov ter za pridobivanje dodatne izpostavljenosti iz naložb.</p>
Posli financiranja vrednostnih papirjev	<p>Uporaba zamenjave celotnega donosa Pričakovano “-“ ; največ “-“.</p> <p>Posojanje vrednostnih papirjev Pričakovano 0 %; največ 0 %.</p> <p>Repo posli/povratni repo posli Pričakovano “-“; največ “-“.</p>	<p>Uporaba zamenjave celotnega donosa Pričakovano 10 % vseh neto sredstev; največ 30 %.</p> <p>Posojanje vrednostnih papirjev Pričakovano 20 %; največ 30 %.</p> <p>Repo posli/povratni repo posli Pričakovano 0 %; največ 30 %.</p>
ESG in osredotočenost na trajnostnost	<p>Podsklad nima trajnostnega cilja niti ne spodbuja okoljskih ali socialnih značilnosti in zato ne spada v področje uporabe člena 8(1) ali člena 9(1), (2), (3) uredbe o razkritjih v zvezi s trajnostnostjo (SFDR).</p> <p>Naložbe, na katerih temelji ta podsklad, ne upoštevajo meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Poleg tega vidiki ESG niso zavezujoči za postopek odločanja o naložbah in postopek izbire naložb.</p>	<p>Podsklad nima trajnostnega cilja niti ne spodbuja okoljskih ali socialnih značilnosti in zato ne spada v področje uporabe člena 8(1) ali člena 9(1), (2), (3) uredbe o razkritjih v zvezi s trajnostnostjo (SFDR).</p> <p>Naložbe, na katerih temelji ta podsklad, ne upoštevajo meril EU za okoljsko trajnostne gospodarske dejavnosti. Poleg tega vidiki ESG niso zavezujoči za postopek odločanja o naložbah in postopek izbire naložb.</p>
Profil vlagatelja	<p>Naložba v ta podsklad je primerna za institucionalne in male vlagatelje, ki želijo vlagati srednjeročno, s srednjo izpostavljenostjo tveganju in cilji redne rasti kapitala.</p>	<p>Razpoložljivost produkta</p> <p>Sklad je na voljo profesionalnim vlagateljem z osnovnim znanjem, z nasveti ali brez njih.</p> <p>Profil vlagatelja</p> <p>Vlagatelji, ki razumejo tveganja sklada in načrtujejo kratkoročne naložbe.</p> <p>Sklad lahko privabi vlagatelje, ki:</p> <ul style="list-style-type: none"> • iščejo naložbo, ki združuje dohodek in rast; • jih zanima izpostavljenost do obveznic razvitih trgov, morda kot glavna naložba ali za razpršenost naložb.
Vrsta podsklada	Obvezniški sklad	Obvezniški sklad
Referenčna valuta	Evro	Predvsem v evrih

		Naložbe, ki niso v EUR, so zavarovane pred tveganjem v evrih.
Upravljaavec naložb	Eurizon Capital SGR S.p.A.	Eurizon Capital S.A.
Razredi delnic/enot	Razred R	Razred R
Vrsta delnic/enot	distribucija Upravni odbor bo potrdil najnižji znesek dividend za distribucijo. Datum „ex-dividende“ bo deseti delovni dan v januarju in juliju v letu, ki se začne od januarja 2013 ali, če ta dan ni dan vrednotenja, bo upoštevan prvi naslednji dan vrednotenja. Za več informacij o distribucijskih deležih in izplačilu dividend glejte Del III („Dodatne informacije“ - XIV „Dividende“).	kapitalizacija
Najmanjši začetni in nadaljnji zneski vpisov ter najmanjša količina sredstev	Začetni vpisi 1.000 EUR (vključno z vsemi veljavnimi stroški vpisa).	Minimalna naložba: 500 EUR Najmanjša količina sredstev: n. r.
Referenčni indeks	ICE BofAML 1-10 Year Italy Government Index	JP Morgan EMU Government Bond 3-5 years Index® (skupni donos)
Prejem naročil (vpis/odkup/pretvorba, kot je primerno)	Pred 11.00 uro po luksemburškem času na veljavni dan vrednotenja (vsak polni bančni delovni dan v Luksemburgu).	Do 16.00 ure po srednjeevropskem času na kateri koli delovni dan v Luksemburgu in ki je tudi trgovni dan na glavnih trgih sklada, se običajno obdelajo po neto vrednosti sredstev za ta dan (T). Za seznam dni vrednotenja pojdite na: eurizoncapital.com.
Datum plačila/poravnava	Največ v petih poslovnih dneh po veljavnem dnevu vrednotenja (vsak polni bančni dan v Luksemburgu, kot tudi za začetno obdobje vpisa)	Najpozneje v treh delovnih dneh po potrditvi zahteve.
Pristopna provizija	Največ 4 % plačljivo prodajnim posrednikom.	Največ 1,50 %
Zagonska provizija (velja samo za delnice razreda „R“, vpisane pred 13. 7. 2012)	Največ 1,85 % začetne cene, pomnožene s številom uveljavljajočih se delnic na prvi dan vrednotenja (vsak polni bančni dan v Luksemburgu), plačljivo prodajnemu posredniku. Ta provizija se plača samo enkrat, in se vzame iz sredstev podsklada ter se amortizira v obdobju štirih let. Ta provizija pokriva dejavnost prodajnega posrednika, ki je zaradi strukture podsklada večinoma koncentrirana v zagonski fazi.	n. r.

Izstopni stroški	n. r.	n. r.
Pristojbina za pretvorbo	n. r.	n. r.
Provizija za upravljanje	- največ 0,85 % letno (izračunano dnevno na podlagi skupnih neto sredstev razreda delnic in plačljivo mesečno za nazaj)	Največ: 0,35 % letno.
Provizija za uspešnost	n. r.	n. r.
Tekoči stroški	Razred R: 1,29 %	Razred R: 0,47 %
Profil tveganj in koristi	3	2
Metodologija za določanje globalne izpostavljenosti	Zaveza	Zaveza

Dodatek II

**Osnutki dokumentov s ključnimi podatki za vlagatelje (KIID) prevzemnega
podsklada, ki veljajo od datuma začetka veljavnosti združitve**

KLJUCNI PODATKI ZA VLAGATELJE (KIID)

Ta dokument vsebuje ključne podatke za vlagatelje o tem skladu. To ni tržno gradivo. Podatki so predpisani z zakonom, da bi vam pomagali razumeti naravo in tveganja naložb v ta sklad. Svetujemo vam, da jih preberete, da bi lahko na podlagi informacij sprejeli odločitev o morebitnem vlaganju.



Bond EUR Medium Term LTE, a Sub-Fund of Eurizon Fund

Razred delnice: **R (EUR Akumulacija, ISIN: LU0012017942)**

Ta sklad upravlja Eurizon Capital S.A., del Intesa Sanpaolo Group

CILJI IN NALOŽBENA POLITIKA

Cilj Povečati vrednost vaše naložbe v določenem obdobju in doseči skupni donos, ki je v skladu s srednjeročnimi trgi državnih obveznic euroobmočja (merjeno z referenčnim indeksom).

Referenčni indeksi JP Morgan EMU Government Bond 3-5 years Index® (skupni donos). *Za oblikovanje portfelja in merjenje uspešnosti.*

Naložbena politika Sklad vlaga zlasti v državne obveznice, izražene v evrih. Sklad na splošno daje prednost neposrednim naložbam, vendar lahko včasih vlaga prek izvedenih finančnih instrumentov (derivativov).

Natančneje, sklad običajno vlaga vsaj 80% vseh neto sredstev v dolžniške in z dolgom povezane instrumente, vključno z instrumenti denarnega trga, izraženih v EUR. Bonitetna ocena in trajanje vrednostnih papirjev sta običajno skladna z bonitetno oceno in trajanjem referenčnega indeksa.

Skład lahko vlaga v naslednje razrede sredstev do navedenih odstotkov skupnih neto sredstev:

- dolžniški instrumenti podjetij: 20%

Skład ne vlaga v kolateralizirane vrednostne papirje ali pogojno zamenljive obveznice (obveznice CoCo), lahko pa jim je posredno izpostavljen (največ 10% vseh neto sredstev).

Naložbe, ki niso v EUR, so zavarovane pred tveganjem v EUR.

Izvedeni finančni instrumenti in tehnike Skład lahko uporablja izvedene finančne instrumente za zmanjševanje tveganj

(zavarovanje pred tveganji) in stroškov ter za pridobivanje dodatne izpostavljenosti iz naložb.

Strategija Pri aktivnem upravljanju sklada upravljavec naložb vlaga podobno kot v referenčni indeks, hkrati pa poskuša povečati donose s kombinacijo kvantitativnih in diskrecijskih pristopov. Z analizo tržnih vrednotenij in trendov v sektorju ter statističnih modelov makroekonomskih in mikroekonomskih spremenljivk upravljavec naložb nekatere vrednostne papirje preceni ali podceni, obenem pa si prizadeva za ohranitev uspešnosti znotraj določenega razpona indeksa (pristop omejene napake pri sledenju) in izpostavljenosti tveganju znotraj vnaprej opredeljenih omejitev. Izpostavljenost sklada vrednostnim papirjem in s tem njegova uspešnost bosta verjetno zelo podobni izpostavljenosti referenčnega indeksa.

Zahteve za obdelavo Zahteve za nakup, zamenjavo ali prodajo enot sklada, ki jih agent za prenos sprejme in potrdi do 16.00 ure po srednjeevropskem času na kateri koli delovni dan v Luksemburgu in ki je tudi trgovalni dan na glavnih trgih sklada, se običajno obdelajo naslednji delovni dan.

Politika razpršenosti donosov Ta razred enote ne distribuira dividend. Prihodki od naložb se ponovno vložijo.

Profil vlagatelja Vlagatelji, ki razumejo tveganja sklada in načrtujejo kratkoročne naložbe.

TVEGANJE IN DONOS NALOŽBE

Nižje tveganje

Višje tveganje

Potencialno nižji donos

Potencialno višje donose



- Ta kazalnik temelji na preteklih podatkih in ni nujno zanesljiv pokazatelj profila prihodnjega tveganja podsklada.
- Nobenega zagotovila ni, da bo navedena kategorija tveganja in donosa ostala nespremenjena, saj se s časom lahko spremeni.
- Če spada v najnižjo kategorijo, to še ne pomeni, da je naložba popolnoma brez tveganj.

Razred enot premoženja je uvrščen v kategorijo 2 glede na nihanje cene v preteklih petih letih.

Kategorija odraža izpostavljenost podsklada srednjeročnim instrumentom z nespremenljivim donosom, izdanih v glavnem s strani držav z višjimi bonitetnimi ocenami.

Ta kategorija odraža predvsem tveganja običajnih tržnih pogojev. Nenavadni tržni pogoji ali veliki nepredvidljivi dogodki lahko povečajo tveganja običajnih tržnih pogojev in sprožijo

druga tveganja, ki niso ustrezno zajeta v tem sintetičnem kazalniku, kot so:

- **Tveganje nasprotne stranke in zavarovanja** Subjekt, s katerim sklad posluje, vključno s subjektom, ki ima začasno ali dolgoročno skrbništvo nad sredstvi sklada, ni več pripravljen ali ne more izpolniti svojih obveznosti do sklada.
- **Tveganje neplačila** Izdajatelji nekaterih obveznic bodo lahko bili nezmožni plačevati svojih obveznic.
- **Likvidnostno tveganje** Vsak vrednostni papir bi lahko bilo težko ovrednotiti ali prodati ob želenem času in po želeni ceni. Likvidnostno tveganje bi lahko vplivalo na vrednost sklada in povzročilo prekinitev transakcij v enotah skladov.
- **Operativno tveganje** Pri operacijah sklada so lahko prisotne človeške napake, napačni postopki ali upravljanje ter tehnološke napake, vključno z neuspešnim preprečevanjem ali odkrivanjem kibernetičnih napadov, kraje podatkov, sabotaze ali drugih elektronskih incidentov.
- **Tveganje standardnih praks** Prakse upravljanja naložb, ki so v preteklosti dobro delovale ali so sprejemljivi načini obravnavanja določenih pogojev, se lahko izkažejo za neučinkovite.

STROŠKI

Stroški, ki jih plačate, se uporabijo za kritje stroškov upravljanja podsklada, vključno s stroški trženja in posredništva. Ti stroški zmanjšujejo potencialno rast vaše naložbe.

Enkratni stroški, ki nastanejo pred ali po vaši naložbi

Vstopni stroški	1,50%
Izstopni stroški	Stroškov ni

To je najvišji znesek, ki se lahko odvzame od vašega denarja preden ga vložite in preden so izplačani izkupički vaše naložbe.

Stroški iz sklada v teku leta

Stalni stroški	0,47%
----------------	-------

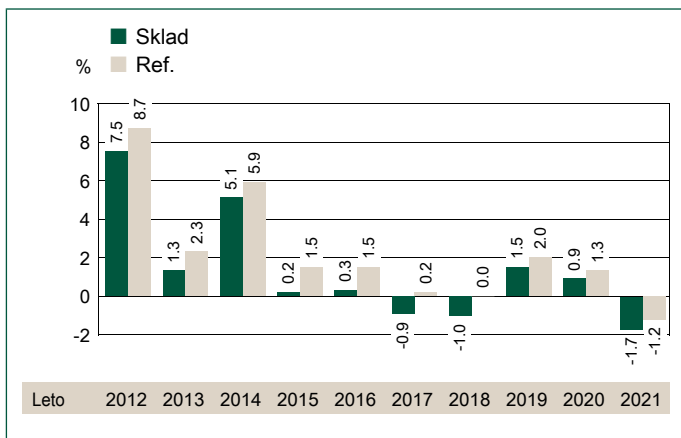
Stroški iz sklada v nekaterih določenih pogojih

Provizija za poslovanje:	Stroškov ni
--------------------------	-------------

- Navedeni vstopni in izstopni stroški prikazujejo največje mogoče vrednosti. V določenih primerih so te vrednosti lahko nižje od navedenih.

- Vlagateljem lahko dejanske vstopne in izstopne stroške sporoči njihov finančni svetovalec ali distributer.
- Višina tekočih stroškov (od katerih upravljske provizije predstavljajo 0,35%) temelji na lanskoletnih izdatkih, in sicer za leto, ki se je zaključilo decembra 2021. Stroški ne vključujejo stroškov transakcij v okviru portfelja, z izjemo vstopnih ali izstopnih provizij, ki jih plača podsklad pri nakupu ali prodaji enot v drugem kolektivnem naložbenem podjetju. Ta vrednost se lahko iz leta v leto spreminja.
- Tekoči stroški poleg tega ne vključujejo sporazuma o delitvi dohodkov iz naslova posojanja vrednostnih papirjev z zastopnikom za posojanje vrednostnih papirjev (ki prejme 30% prihodkov iz naslova dejavnosti), saj ta ne zvišuje stroškov upravljanja podsklada.
- Podrobnejše informacije o stroških in odhodkih so razkrite v oddelku »Provizije in stroški sklada« Prospekta, ki so na voljo na našem spletnem mestu www.eurizoncapital.com ali v prostorih distributerja.

PRETEKLA USPEŠNOST



Referenčna vrednost se je z leti spremenila

- Pretekla uspešnost ni zanesljiv pokazatelj prihodnjih rezultatov.
- Podatki o pretekli uspešnosti ne zajemajo tekočih stroškov ali kakršnih koli vstopnih ali izstopnih provizij.
- Podsklad je bil ustanovljen 29/11/1988, razred pa je izražen v 1992.
- Pretekla uspešnost tega razreda enot premoženja je preračunana v EUR in izražena kot odstotna sprememba neto vrednosti posamezne enote ob koncu vsakega leta.
- Sklad ne sledi merilu.

UPORABNE INFORMACIJE

Družba za upravljanje

Eurizon Capital S.A., 28 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luksemburg

Depozitar

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49 Avenue J.F. Kennedy, L – 1855 Luksemburg.

Dodatne informacije

- Ta razred enot premoženja lahko kupite s samostojnim plačilom, prek sistematičnega investicijskega načrta ali s prenosom iz drugih produktov družbe za upravljanje, kadar vam tovrstne storitve predlaga vaš posrednik. Minimalni zneski se lahko razlikujejo med posameznimi državami posrednicami.
- Enote premoženja tega podsklada lahko prenesete v enote premoženja drugega podsklada pod pogojem, da se te enote javno tržijo na območju vaše jurisdikcije.
- Za več informacij o tem razredu enot premoženja, drugem razredu enot premoženja tega podsklada ali drugih podskladih tega sklada si oglejte prospekt (v istem jeziku kot dokument Ključni podatki za vlagatelje), pravila upravljanja ali zadnje razpoložljivo letno ali polletno finančno poročilo (v angleškem jeziku). Omenjeni dokumenti se nanašajo na celotni sklad in jih je mogoče kadar koli pridobiti brezplačno, tako da obiščete spletno stran družbe za upravljanje na naslovu www.eurizoncapital.com ali da na družbo za upravljanje ali skrbnika naslovite pisno prošnjo.

Objava cene

Neto vrednost tega razreda enot premoženja se objavlja dnevno na spletni strani družbe za upravljanje na naslovu www.eurizoncapital.com.

Davčna zakonodaja

Podsklad urejajo davčno pravo in predpisi, ki veljajo v Luksemburgu. Odvisno od tega, v kateri državi imate stalno prebivališče, lahko to vpliva tudi na vašo naložbo.

Plačna politika

Družba za upravljanje uporablja plačno politiko, ki ustreza njeni velikosti, notranji organizaciji ter naravi, ciljem in zahtevnosti njenih dejavnosti. Podrobnosti veljavne plačne politike družbe za upravljanje so na voljo na spletnem mestu www.eurizoncapital.com, brezplačen izvod v papirni obliki pa je mogoče dobiti na sedežu družbe za upravljanje.

Ločitev odgovornosti

Sredstva in obveznosti posameznega podsklada so ločeni od sredstev in obveznosti drugih podskladov v skladu z zakonskimi zahtevami.

Izjava o zavrnitvi odgovornosti

Družba Eurizon Capital S.A. odgovarja samo za tiste izjave v tem dokumentu, ki so zavajajoče, netočne ali neskladne z zadevnim delom prospekta o skladu.

Podskladu se izda dovoljenje v Luksemburg upravlja pa ga Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Družbi Eurizon Capital S.A. se izda dovoljenje v Luksemburg upravlja pa jo Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Ti ključni podatki za vlagatelje odražajo stanje na dan 18/02/2022.

KLJUCNI PODATKI ZA VLAGATELJE (KIID)

Ta dokument vsebuje ključne podatke za vlagatelje o tem skladu. To ni tržno gradivo. Podatki so predpisani z zakonom, da bi vam pomagali razumeti naravo in tveganja naložb v ta sklad. Svetujemo vam, da jih preberete, da bi lahko na podlagi informacij sprejeli odločitev o morebitnem vlaganju.



Bond EUR Short Term LTE, a Sub-Fund of Eurizon Fund

Razred delnice: **R (EUR Akumulacija, ISIN: LU0097116437)**

Ta sklad upravlja Eurizon Capital S.A., del Intesa Sanpaolo Group

CILJI IN NALOŽBENA POLITIKA

Cilj Povečati vrednost vaše naložbe v določenem obdobju in doseči skupni donos, ki je v skladu s kratkoročnimi trgi državnih obveznic euroobmočja (merjeno z referenčnim indeksom).

Referenčni indeksi JP Morgan EMU Government Bond 1-3 years Index® (skupni donos). *Za oblikovanje portfelja in merjenje uspešnosti.*

Naložbena politika Sklad vlaga zlasti v državne obveznice, izražene v evrih. Sklad na splošno daje prednost neposrednim naložbam, vendar lahko včasih vlaga prek izvedenih finančnih instrumentov (derivativov).

Natančneje, sklad običajno vlaga vsaj 80% vseh neto sredstev v dolžniške in z dolgom povezane instrumente, vključno z instrumenti denarnega trga, izraženih v EUR. Bonitetna ocena in trajanje vrednostnih papirjev sta običajno skladna z bonitetno oceno in trajanjem referenčnega indeksa.

Skład lahko vlaga v naslednje razrede sredstev do navedenih odstotkov skupnih neto sredstev:

- dolžniški instrumenti podjetij: 20%

Skład ne vlaga v kolateralizirane vrednostne papirje ali pogojno zamenljive obveznice (obveznice CoCo), lahko pa jim je posredno izpostavljen (največ 10% vseh neto sredstev).

Naložbe, ki niso v EUR, so zavarovane pred tveganjem v EUR.

Izvedeni finančni instrumenti in tehnike Skład lahko uporablja izvedene finančne instrumente za zmanjševanje tveganj

(zavarovanje pred tveganji) in stroškov ter za pridobivanje dodatne izpostavljenosti iz naložb.

Strategija Pri aktivnem upravljanju sklada upravljavec naložb vlaga podobno kot v referenčni indeks, hkrati pa poskuša povečati donose s kombinacijo kvantitativnih in diskrecijskih pristopov. Z analizo tržnih vrednotenij in trendov v sektorju ter statističnih modelov makroekonomskih in mikroekonomskih spremenljivk upravljavec naložb nekatere vrednostne papirje preceni ali podceni, obenem pa si prizadeva za ohranitev uspešnosti znotraj določenega razpona indeksa (pristop omejene napake pri sledenju) in izpostavljenosti tveganju znotraj vnaprej opredeljenih omejitev. Izpostavljenost sklada vrednostnim papirjem in s tem njegova uspešnost bosta verjetno zelo podobni izpostavljenosti referenčnega indeksa.

Zahteve za obdelavo Zahteve za nakup, zamenjavo ali prodajo enot sklada, ki jih agent za prenos sprejme in potrdi do 16.00 ure po srednjeevropskem času na kateri koli delovni dan v Luksemburgu in ki je tudi trgovačni dan na glavnih trgih sklada, se običajno obdelajo naslednji delovni dan.

Politika razpršenosti donosov Ta razred enote ne distribuira dividend. Prihodki od naložb se ponovno vložijo.

Profil vlagatelja Vlagatelji, ki razumejo tveganja sklada in načrtujejo kratkoročne naložbe.

TVEGANJE IN DONOS NALOŽBE

Nižje tveganje

Višje tveganje

Potencialno nižji donos

Potencialno višje donose



- Ta kazalnik temelji na preteklih podatkih in ni nujno zanesljiv pokazatelj profila prihodnjega tveganja podsklada.
- Nobenega zagotovila ni, da bo navedena kategorija tveganja in donosa ostala nespremenjena, saj se s časom lahko spremeni.
- Če spada v najnižjo kategorijo, to še ne pomeni, da je naložba popolnoma brez tveganj.

Razred enot premoženja je uvrščen v kategorijo 2 glede na nihanje cene v preteklih petih letih.

Kategorija odraža izpostavljenost podsklada kratkoročnim instrumentom z nespremenljivim donosom, izdanih v glavnem s strani držav z višjimi bonitetnimi ocenami.

Ta kategorija odraža predvsem tveganja običajnih tržnih pogojev. Nenavadni tržni pogoji ali veliki nepredvidljivi dogodki lahko povečajo tveganja običajnih tržnih pogojev in sprožijo

druga tveganja, ki niso ustrezno zajeta v tem sintetičnem kazalniku, kot so:

- **Tveganje nasprotne stranke in zavarovanja** Subjekt, s katerim sklad posluje, vključno s subjektom, ki ima začasno ali dolgoročno skrbništvo nad sredstvi sklada, ni več pripravljen ali ne more izpolniti svojih obveznosti do sklada.
- **Tveganje neplačila** Izdajatelji nekaterih obveznic bodo lahko bili nezmožni plačevati svojih obveznic.
- **Likvidnostno tveganje** Vsak vrednostni papir bi lahko bilo težko ovrednotiti ali prodati ob želenem času in po želeni ceni. Likvidnostno tveganje bi lahko vplivalo na vrednost sklada in povzročilo prekinitev transakcij v enotah skladov.
- **Operativno tveganje** Pri operacijah sklada so lahko prisotne človeške napake, napačni postopki ali upravljanje ter tehnološke napake, vključno z neuspešnim preprečevanjem ali odkrivanjem kibernetičnih napadov, kraje podatkov, sabotaze ali drugih elektronskih incidentov.
- **Tveganje standardnih praks** Prakse upravljanja naložb, ki so v preteklosti dobro delovale ali so sprejemljivi načini obravnavanja določenih pogojev, se lahko izkažejo za neučinkovite.

STROŠKI

Stroški, ki jih plačate, se uporabijo za kritje stroškov upravljanja podsklada, vključno s stroški trženja in posredništva. Ti stroški zmanjšujejo potencialno rast vaše naložbe.

Enkratni stroški, ki nastanejo pred ali po vaši naložbi

Vstopni stroški	1,50%
Izstopni stroški	Stroškov ni

To je najvišji znesek, ki se lahko odvzame od vašega denarja preden ga vložite in preden so izplačani izkupički vaše naložbe.

Stroški iz sklada v teku leta

Stalni stroški	0,42%
----------------	-------

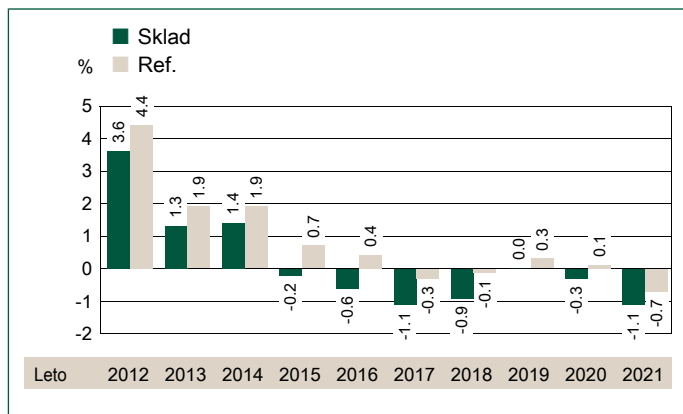
Stroški iz sklada v nekaterih določenih pogojih

Provizija za poslovanje:	Stroškov ni
--------------------------	-------------

- Navedeni vstopni in izstopni stroški prikazujejo največje mogoče vrednosti. V določenih primerih so te vrednosti lahko nižje od navedenih.

- Vlagateljem lahko dejanske vstopne in izstopne stroške sporoči njihov finančni svetovalec ali distributer.
- Višina tekočih stroškov (od katerih upravljalne provizije predstavljajo 0,30%) temelji na lanskoletnih izdatkih, in sicer za leto, ki se je zaključilo decembra 2021. Stroški ne vključujejo stroškov transakcij v okviru portfelja, z izjemo vstopnih ali izstopnih provizij, ki jih plača podsklad pri nakupu ali prodaji enot v drugem kolektivnem naložbenem podjemu. Ta vrednost se lahko iz leta v leto spreminja.
- Tekoči stroški poleg tega ne vključujejo sporazuma o delitvi dohodkov iz naslova posojanja vrednostnih papirjev z zastopnikom za posojanje vrednostnih papirjev (ki prejme 30% prihodkov iz naslova dejavnosti), saj ta ne zvišuje stroškov upravljanja podsklada.
- Podrobnejše informacije o stroških in odhodkih so razkrite v oddelku »Provizije in stroški sklada« Prospekta, ki so na voljo na našem spletnem mestu www.eurizoncapital.com ali v prostorih distributerja.

PRETEKLA USPEŠNOST



Referenčna vrednost se je z leti spremenila

- Pretekla uspešnost ni zanesljiv pokazatelj prihodnjih rezultatov.
- Podatki o pretekli uspešnosti ne zajemajo tekočih stroškov ali kakršnih koli vstopnih ali izstopnih provizij.
- Podsklad je bil ustanovljen 16/07/1999, razred pa je izražen v 1999.
- Pretekla uspešnost tega razreda enot premoženja je preračunana v EUR in izražena kot odstotna sprememba neto vrednosti posamezne enote ob koncu vsakega leta.
- Sklad ne sledi merilu.

UPORABNE INFORMACIJE

Družba za upravljanje

Eurizon Capital S.A., 28 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luksemburg

Depozitar

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49 Avenue J.F. Kennedy, L – 1855 Luksemburg.

Dodatne informacije

- Ta razred enot premoženja lahko kupite s samostojnim plačilom, prek sistematičnega investicijskega načrta ali s prenosom iz drugih produktov družbe za upravljanje, kadar vam tovrstne storitve predlaga vaš posrednik. Minimalni zneski se lahko razlikujejo med posameznimi državami posrednicami.
- Enote premoženja tega podsklada lahko prenesete v enote premoženja drugega podsklada pod pogojem, da se te enote javno tržijo na območju vaše jurisdikcije.
- Za več informacij o tem razredu enot premoženja, drugem razredu enot premoženja tega podsklada ali drugih podskladih tega sklada si oglejte prospekt (v istem jeziku kot dokument Ključni podatki za vlagatelje), pravila upravljanja ali zadnje razpoložljivo letno ali polletno finančno poročilo (v angleškem jeziku). Omenjeni dokumenti se nanašajo na celotni sklad in jih je mogoče kadar koli pridobiti brezplačno, tako da obiščete spletno stran družbe za upravljanje na naslovu www.eurizoncapital.com ali da na družbo za upravljanje ali skrbnika naslovite pisno prošnjo.

Objava cene

Neto vrednost tega razreda enot premoženja se objavlja dnevno na spletni strani družbe za upravljanje na naslovu www.eurizoncapital.com.

Davčna zakonodaja

Podsklad urejajo davčno pravo in predpisi, ki veljajo v Luksemburgu. Odvisno od tega, v kateri državi imate stalno prebivališče, lahko to vpliva tudi na vašo naložbo.

Plačna politika

Družba za upravljanje uporablja plačno politiko, ki ustreza njeni velikosti, notranji organizaciji ter naravi, ciljem in zahtevnosti njenih dejavnosti. Podrobnosti veljavne plačne politike družbe za upravljanje so na voljo na spletnem mestu www.eurizoncapital.com, brezplačen izvod v papirni obliki pa je mogoče dobiti na sedežu družbe za upravljanje.

Ločitev odgovornosti

Sredstva in obveznosti posameznega podsklada so ločeni od sredstev in obveznosti drugih podskladov v skladu z zakonskimi zahtevami.

Izjava o zavrnitvi odgovornosti

Družba Eurizon Capital S.A. odgovarja samo za tiste izjave v tem dokumentu, ki so zavajajoče, netočne ali neskladne z zadevnim delom prospekta o skladu.

Podskladu se izda dovoljenje v Luksemburg upravlja pa ga Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Družbi Eurizon Capital S.A. se izda dovoljenje v Luksemburg upravlja pa jo Commission de Surveillance du Secteur Financier (CSSF). Ti ključni podatki za vlagatelje odražajo stanje na dan 18/02/2022.

KLJUCNI PODATKI ZA VLAGATELJE (KIID)

Ta dokument vsebuje ključne podatke za vlagatelje o tem skladu. To ni tržno gradivo. Podatki so predpisani z zakonom, da bi vam pomagali razumeti naravo in tveganja naložb v ta sklad. Svetujemo vam, da jih preberete, da bi lahko na podlagi informacij sprejeli odločitve o morebitnem vlaganju.



Absolute Prudent, a Sub-Fund of Eurizon Fund

Razred delnice: **R (EUR Akumulacija, ISIN: LU0230568445)**

Ta sklad upravlja Eurizon Capital S.A., del Intesa Sanpaolo Group

CILJI IN NALOŽBENA POLITIKA

Cilj Povečati vrednost vaše naložbe v določenem časovnem obdobju in preseči donosnost, ki jo ponuja kratkoročni brezakupski dolžniški trg v eurih za 1,20% na leto v katerem koli 18-mesečnem obdobju.

Referenčni indeksi Bloomberg Euro Treasury Bills Index® + 1.20% (skupni donos). Za merjenje uspešnosti in izračun provizije za uspešnost.

Naložbena politika Sklad izvaja predvsem naložbe, bodisi neposredno bodisi prek izvedenih finančnih instrumentov, v državne in podjetniške obveznice, izražene v kateri koli valuti, in v manjšem obsegu v lastniški kapital. Sklad lahko znatno vlaga v obveznice z bonitetno oceno, nižjo od prvovrstne. Te naložbe lahko izhajajo od koder koli na svetu.

Natančneje, sklad običajno vложи vsaj 51% vseh neto sredstev v dolžniške instrumente in instrumente, povezane z dolgom, vključno z zamenljivimi obveznicami, kritimi obveznicami in instrumenti denarnega trga. Nekatere od teh naložb so lahko nižje od naložbenega razreda. Neto izpostavljenost iz naslova lastniških instrumentov lahko znaša med 20% in -20% vseh neto sredstev.

Sklad lahko vlaga v naslednje razrede sredstev do navedenih odstotkov skupnih neto sredstev:

- dolžniški vrednostni papirji nižjega naložbenega razreda: 49%
- pogojno zamenljive obveznice (obveznice CoCo): 10%

Sklad ne vlaga v kolateralizirane vrednostne papirje, vendar jim je lahko posredno izpostavljen (največ 10% vseh neto sredstev).

Izvedeni finančni instrumenti in tehnike Sklad lahko uporablja izvedene finančne instrumente za zmanjševanje tveganj

(zavarovanje pred tveganji) in stroškov ter za pridobivanje dodatne izpostavljenosti iz naložb.

Strategija Pri dejavnem upravljanju sklada upravljavec naložb uporablja makroekonomske in tržne analize za dinamično prilagoditev kombinacije sredstev portfelja in za izbor naložb. Upravljavec naložb si prizadeva doseči dodatno uspešnost z različnimi strategijami, kot so: dolge/kratke, relativna vrednost, postavitev krivulje uspešnosti (pristop od zgoraj navzdol in pristop absolutnega donosa). Sklad je oblikovan brez sklicevanja na referenčni indeks, zato se lahko podobnost njegove uspešnosti razlikuje od uspešnosti referenčnega indeksa.

Zahteve za obdelavo Zahteve za nakup, zamenjavo ali prodajo enot sklada, ki jih agent za prenos sprejme in potrdi do 16.00 ure po srednjeevropskem času na kateri koli delovni dan v Luksemburgu in ki je tudi trgovalni dan na glavnih trgih sklada, se običajno obdelajo naslednji delovni dan.

Politika razpršenosti donosov Ta razred enote ne distribuira dividend. Prihodki od naložb se ponovno vložijo.

Profil vlagatelja Vlagatelji, ki razumejo tveganja sklada in načrtujejo srednjeročne naložbe.

Druge informacije Sklad ima okoljske (E) in socialne (S) lastnosti ter spodbuja naložbe v sredstva, ki upoštevajo dobre prakse upravljanja (G) skladno s členom 8 Uredbe o razkritjih, povezanih s trajnostnostjo, v sektorju finančnih storitev (»SFDR«). Za več informacij glej poglavje »Politika trajnostnega vlaganja in vključevanje okoljskih, socialnih in upravljaljskih meril« v Prospektu, ki je na voljo na našem spletnem mestu www.eurizoncapital.com ali v prostorih distributerja.

TVEGANJE IN DONOS NALOŽBE

Nižje tveganje

Višje tveganje

Potencialno nižji donos

Potencialno višje donose



- Ta kazalnik temelji na preteklih podatkih in ni nujno zanesljiv pokazatelj profila prihodnjega tveganja podsklada.
- Nobenega zagotovila ni, da bo navedena kategorija tveganja in donosa ostala nespremenjena, saj se s časom lahko spremeni.
- Če spada v najnižjo kategorijo, to še ne pomeni, da je naložba popolnoma brez tveganj.

Ta razred enote je razvrščen v kategorijo 3 na podlagi letne nestanovitnosti cene v zadnjih petih letih in z upoštevanjem proračuna tveganja pod sklada.

Ta kategorija odraža naravo portfelja podsklada, ki lahko predstavlja kombinacijo naložb visokega in nizkega tveganja.

Ta kategorija odraža predvsem tveganja običajnih tržnih pogojev. Nenavadni tržni pogoji ali veliki nepredvidljivi dogodki lahko

povečajo tveganja običajnih tržnih pogojev in sprožijo druga tveganja, ki niso ustrezno zajeta v tem sintetičnem kazalniku, kot so:

- **Tveganje nasprotne stranke in zavarovanja** Subjekt, s katerim sklad posluje, vključno s subjektom, ki ima začasno ali dolgoročno skrbništvo nad sredstvi sklada, ni več pripravljen ali ne more izpolniti svojih obveznosti do sklada.
- **Tveganje neplačila** Izdajatelji nekaterih obveznic bodo lahko bili nezmožni plačevati svojih obveznic.
- **Likvidnostno tveganje** Vsak vrednostni papir bi lahko bilo težko ovrednotiti ali prodati ob želenem času in po želeni ceni. Likvidnostno tveganje bi lahko vplivalo na vrednost sklada in povzročilo prekinitve transakcij v enotah skladov.
- **Operativno tveganje** Pri operacijah sklada so lahko prisotne človeške napake, napačni postopki ali upravljanje ter tehnološke napake, vključno z neuspešnim preprečevanjem ali odkrivanjem kibernetičnih napadov, kraje podatkov, sabotaze ali drugih elektronskih incidentov.
- **Tveganje standardnih praks** Prakse upravljanja naložb, ki so v preteklosti dobro delovale ali so sprejemljivi načini obravnavanja določenih pogojev, se lahko izkažejo za neučinkovite.

STROŠKI

Stroški, ki jih plačate, se uporabijo za kritje stroškov upravljanja podsklada, vključno s stroški trženja in posredništva. Ti stroški zmanjšujejo potencialno rast vaše naložbe.

Enkratni stroški, ki nastanejo pred ali po vaši naložbi

Vstopni stroški	2,50%
Izstopni stroški	Stroškov ni

To je najvišji znesek, ki se lahko odvzame od vašega denarja preden ga vložite in preden so izplačani izkupički vaše naložbe.

Stroški iz sklada v teku leta

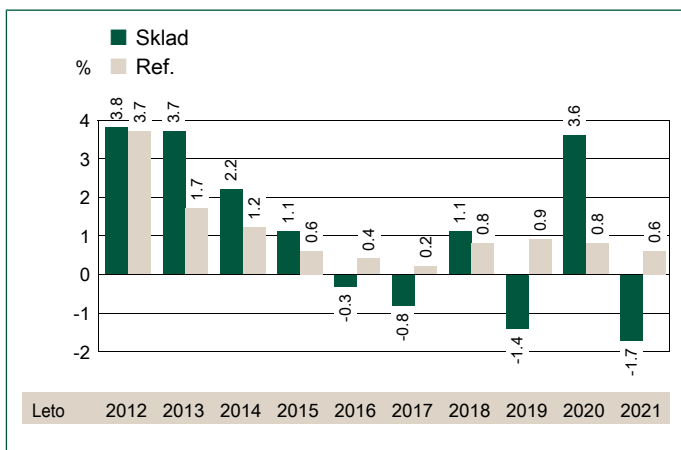
Stalni stroški	1,14%
----------------	-------

Stroški iz sklada v nekaterih določenih pogojih

Provizija za poslovanje: Provizije za uspešnost se izračunajo v skladu z metodologijo, opisano v prospektu, z uporabo stopnje udeležbe v višini 20,00% pozitivne razlike med vsemi donosi, ki jih sklad doseže nad najvišjo neto vrednostjo sredstev na enoto, doseženo ob koncu petih predhodnih koledarskih let od tistega, zabeleženega ob koncu leta 2019 in Benchmark letno. V zadnjem koledarskem letu je izplačana provizija za uspešno upravljanje znašala 0,00% sklada.

- Navedeni vstopni in izstopni stroški prikazujejo največje mogoče vrednosti. V določenih primerih so te vrednosti lahko nižje od navedenih.
- Vlagatelj lahko dejanske vstopne in izstopne stroške sporoči njihov finančni svetovalec ali distributer.
- Višina tekočih stroškov (od katerih upravljalne provizije predstavljajo 0,90%) temelji na lanskoletnih izdatkih, in sicer za leto, ki se je zaključilo decembra 2021. Stroški ne vključujejo stroškov transakcij v okviru portfelja, z izjemo vstopnih ali izstopnih provizij, ki jih plača podsklad pri nakupu ali prodaji enot v drugem kolektivnem naložbenem podjemu. Ta vrednost se lahko iz leta v leto spreminja.
- Podrobnejše informacije o stroških in odhodkih so razkrite v oddelku »Provizije in stroški sklada« Prospekta, ki so na voljo na našem spletnem mestu www.eurizoncapital.com ali v prostorih distributerja.

PRETEKLA USPEŠNOST



- Pretekla uspešnost ni zanesljiv pokazatelj prihodnjih rezultatov.
- Podatki o pretekli uspešnosti ne zajemajo tekočih stroškov in provizije za uspešno upravljanje. Prav tako ne zajemajo nobenih vstopnih ali izstopnih provizij.
- Podsklad je bil ustanovljen 18/10/2005 in ta razred enot premoženja je izražen v 2006.
- Pretekla uspešnost tega razreda enot premoženja je preračunana v EUR in izražena kot odstotna sprememba neto vrednosti posamezne enote ob koncu vsakega leta.
- Sklad ne sledi merilu.

Referenčna vrednost se je z leti spremenila

UPORABNE INFORMACIJE

Družba za upravljanje

Eurizon Capital S.A., 28 Boulevard de Kockelscheuer, L-1821 Luksemburg

Depozitar

State Street Bank International GmbH, Luxembourg Branch, 49 Avenue J.F. Kennedy, L – 1855 Luksemburg.

Dodatne informacije

- Ta razred enot premoženja lahko kupite s samostojnim plačilom, prek sistematičnega investicijskega načrta ali s prenosom iz drugih produktov družbe za upravljanje, kadar vam tovrstne storitve predlaga vaš posrednik. Minimalni zneski se lahko razlikujejo med posameznimi državami posrednicami.
- Enote premoženja tega podsklada lahko prenesete v enote premoženja drugega podsklada pod pogojem, da se te enote javno tržijo na območju vaše jurisdikcije.
- Za več informacij o tem razredu enot premoženja, drugem razredu enot premoženja tega podsklada ali drugih podskladih tega sklada si oglejte prospekt (v istem jeziku kot dokument Ključni podatki za vlagatelje), pravila upravljanja ali zadnje razpoložljivo letno ali polletno finančno poročilo (v angleškem jeziku). Omenjeni dokumenti se nanašajo na celotni sklad in jih je mogoče kadar koli pridobiti brezplačno, tako da obiščete spletno stran družbe za upravljanje na naslovu www.eurizoncapital.com ali da na družbo za upravljanje ali skrbnika naslovite pisno prošnjo.

Objava cene

Neto vrednost tega razreda enot premoženja se objavlja dnevno na spletni strani družbe za upravljanje na naslovu www.eurizoncapital.com.

Davčna zakonodaja

Podsklad urejajo davčno pravo in predpisi, ki veljajo v Luksemburgu. Odvisno od tega, v kateri državi imate stalno prebivališče, lahko to vpliva tudi na vašo naložbo.

Plačna politika

Družba za upravljanje uporablja plačno politiko, ki ustreza njeni velikosti, notranji organizaciji ter naravi, ciljem in zahtevnosti njenih dejavnosti. Podrobnosti veljavne plačne politike družbe za upravljanje so na voljo na spletnem mestu www.eurizoncapital.com, brezplačen izvod v papirni obliki pa je mogoče dobiti na sedežu družbe za upravljanje.

Ločitev odgovornosti

Sredstva in obveznosti posameznega podsklada so ločeni od sredstev in obveznosti drugih podskladov v skladu z zakonskimi zahtevami.

Izjava o zavrnitvi odgovornosti

Družba Eurizon Capital S.A. odgovarja samo za tiste izjave v tem dokumentu, ki so zavajajoče, netočne ali neskladne z zadevnim delom prospekta o skladu.