

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

Sklad SGAM Fund
Investicijska družba s spremenljivim kapitalom
Sedež : 16, Boulevard Royal, L - 2449 Luksemburg
(R.C.S. Luksemburg B 25.970)

SPOROČILO ZA DELNIČARJE IN JAVNOST

Uprava Sklada obvešča delničarje in javnost o naslednjih odločitvah, sprejetih v zvezi z investicijskim skladom SGAM Fund:

I- ODLOČITVE, KI BODO ZAČELE VELJATI EN MESEC PO OBJAVI TEGA SPOROČILA:

Sklad SGAM Fund / EQUITIES PACIFIC: SPREMEMBA NALOŽBENE POLITIKE IN SPREMEMBA IMENA PODSKLADA

Delničarje se obvešča, da se bo podsklad preimenoval v SGAM Fund / Equities Asia Pac Dual Strategies ter, da se bo spremenila njegova naložbena politika, kot sledi:

Ta podsklad (denominiran v USD) poskuša zagotoviti dolgoročno rast kapitala z naložbami zlasti v (i) družbe s potencialom rasti, ki imajo sedež oziroma, ki izvajajo pretežni del svojih dejavnosti oziroma kotirajo na organiziranem trgu na nastajajočih trgih azijsko-pacifiške regije (vključno s Kitajsko, Indijo, Indonezijo, Južno Korejo, Malezijo, Filipini, Tajvanom in Tajsko) (vključno s potrdili o depozitu takih družb) in (ii) v družbe s privlačnim dividendnim donosom, ki imajo sedež ali izvajajo pretežni del svojih poslovnih aktivnosti in kotirajo na organiziranem trgu v azijsko-pacifiških razvitih državah (kot so Avstralija, Nova Zelandija, Hong Kong in Singapur, a brez Japonske).

Sklad SGAM Fund / EQUITIES EUROLAND MID CAP: SPREMEMBA NALOŽBENE POLITIKE

Uprava Sklada je sprejela odločitev o spremembi naložbene politike podsklada, in sicer:

Podsklad (denominiran v EUR) poskuša zagotoviti dolgoročno rast kapitala prek naložb najmanj 75% svojih neto sredstev v delnice srednje velikih evropskih podjetij (*tj.* z obsegom tržne kapitalizacije, podobnemu tistemu pri vrednostnih papirjih, ki so del FTSE euro mid Eblock v času nakupa, pri čemer se pričakuje, da bo ta meja vedno ohranjena), ki imajo sedež in kotirajo na organiziranem trgu v območju evra.

Naložbe je mogoče razširiti na druge države članice EU glede na pričakovanja v zvezi s temi državami, ki lahko v bodočnosti postanejo del območja evra.

OBVEZNIŠKI PODSKLADI: MOŽNOST NALOŽBE V VREDNOSTNE PAPIRJE, KATERIH ZNAČILNOSTI BODO OBJAVLJENE ("TBAs)

Delničarje se obvešča, da je uprava Sklada sprejela sklep o tem, da obvezniškimi podskladom da možnost investirati v vrednostne papirje, katerih značilnosti bodo objavljene (TBA→To Be Announced« securities); odstavek o značilnostih in delovanju teh vrednostnih papirjev, je vključen v prospekt.

PROVIZIJA ZA USPEŠNOST

Delničarje se obvešča, da se bo od 1. junija 2006 izvajal izračun uspešnosti na osnovi *High Water Mark* za delnice razredov "A", "AD", "AE", "B", "BD", "F", "P", "PD", "AH", "BH", "FH", "JH" in "PH".

Provizija za uspešnost se izplača le v primeru:

- da čista vrednost sredstev na delnico ob koncu referenčnega obdobja presega prejšnjo najvišjo čisto vrednost v kateremkoli prejšnjem obdobju, v zvezi s katerim je provizija za uspešnost bila nazadnje izračunana in plačana; in
- da je razred delnic dosegel višjo donosnost (pred izračunom provizije za uspešnost) v "referenčnem obdobju", kot bi jo dosegel z investiranjem svojih "referenčnih čistih sredstev" v skladu z referenčnim merilom (»Benchmark«).

Donosnost referenčnega merila (Benchmark) se določi na vsak datum izračuna čiste vrednosti podsklada. V primeru, da referenčno merilo dosega negativne rezultate v referenčnem obdobju, se njegova vrednost določi kot 0.

Referenčna čista vrednost sredstev je čista vrednost sredstev na prvi dan izračuna čiste vrednosti v referenčnem obdobju, ki se ažurira na vsak dan izračuna vrednosti z upoštevanjem vpisnih in odkupnih navodil, prejetih za ustrezni razred delnic, in izplačanih dividend (če so bile te izplačane).

Referenčno obdobje pomeni 6 mesečno obdobje, ki se zaključi na zadnji dan izračuna čiste vrednosti v novembru oziroma maju vsako leto ali 12 mesečno obdobje, ki se zaključi maja vsako leto (kot je navedeno za vsak podsklad v preglednici v nadaljevanju).

Negativna uspešnost delnic zgoraj navedenih razredov se prenaša naprej.

Za podsklade in vse razrede delnic izdanih s strani teh podskladov med 1. januarjem 2006 in 31. majem 2006, se bo izračun uspešnosti izvedel na osnovi *High Water Mark*.

Od 1. junija dalje bodo delnice razredov AK in BK spremenjene v delnice razredov A in B, zato ker je bila edina posebnost teh dveh razredov izračun provizije za uspešnost na osnovi *High Water Mark*.

IZRAČUN PROVIZIJE ZA USPEŠNOST ZA DVA PODSKLADA

Delničarje se obvešča, da bosta sklad SGAM Fund / Equities Bonds Europe Asset Backed Securities in SGAM Fund / Equities Asia Pac Dual Strategies (prejšnji podsklad Equities Pacific) podvržena proviziji za uspešnost.

PRILOGA A: SPREMEMBA NALOŽBENIH OMEJITEV V ZVEZI Z VLAGANJEM V DRUGE KOLEKTIVNE NALOŽBENE PODJEME, KI VLAGAJO V PRENOSLJIVE VREDNOSTNE PAPIRJE (UCITS oz. KNPVP) IN DRUGA PODJETJA ZA KOLEKTIVNE NALOŽBE (UCI oz. KNP)

Delničarje se obvešča o spremembi naložbenih omejitev točke B. Naložbe v druga sredstva.

PRILOGA B: SPREMEMBA BESEDILA V ZVEZI Z ZAMENJAVAMI KREDITNEGA TVEGANJA

Delničarje se obvešča o spremembi prvega in zadnjega odstavka, ki se nanašata na zamenjave kreditnega tveganja.

Delničarji zgoraj omenjenih podskladov sklada SGAM Fund bodo imeli možnost, da v roku enega meseca od datuma objave tega sporočila brezplačno odkupijo svoje delnice, kot je navedeno v prospektu. Vse zgoraj navedene odločitve bodo začele veljati en mesec po objavi tega sporočila.

II- DRUGE ODLOČITVE (KI BODO ZAČELE VELJATI NA DAN OBJAVE TEGA SPOROČILA):

DELNICE, ZAVAROVANE PRED TVEGANJEM

Delničarje se obvešča, da bo referenčna valuta delnic (Evro) razreda AH, BH, FH, JH, PH in OH poleg zavarovanja proti spremembi USD ali japonskega jena zavarovana tudi proti drugi valuti, kot sta švicarski frank ali angleški funt.

DELNICE RAZREDA B, BH IN BD: SPREMEMBA BESEDILA V ZVEZI Z MINIMALNIM ZAČETNIM VPISNIM ZNESKOM

Delničarje se obvešča, da je minimalni začetni vpisni znesek za delnice razreda B in delnice razreda BH tri milijone evrov (3.000.000 EUR) oziroma tri milijone ameriških dolarjev (3.000.000 USD) oziroma enakovredni znesek v evrih ali v ameriških dolarjih v referenčni valuti ustreznega razreda.

DELNICE RAZREDA P, PH IN PD: SPREMEMBA BESEDILA V ZVEZI Z MINIMALNIM ZAČETNIM VPISNIM ZNESKOM

Delničarje se obvešča, da je minimalni začetni vpisni znesek za delnice razreda P v višini petsto tisoč evrov (500.000 EUR) ali petsto tisoč ameriških dolarjev (500.000 USD) za podsklad ali en milijon evrov (1.000.000 EUR) ali en milijon ameriških dolarjev (1.000.000 USD) ali enakovredni znesek v evrih ali ameriških dolarjih v referenčni valuti ustreznega podsklada ali razreda za dva podsklada (znesek enega milijona evrov ali enega milijona ameriških dolarjev je mogoče razdeliti na dva podsklada).

“IZDAJA DELNIC”, “ODKUP DELNIC” IN “ZAMENJAVA DELNIC”

Delničarje se obvešča, da se bodo vse pristopne izjave/vloge za odkup/zamenjavo, prejete po končnem roku za vpis v podsklad na zadevni trgovni dan, obravnavale naslednji trgovni dan na osnovi čiste vrednosti delnice, določene na naslednji datum izračuna le-te.

Pristopne izjave/vloge za odkup/zamenjavo mora prejeti agent za registracije in prenose.

ČISTA VREDNOST SREDSTEV NA DELNICO:

Delničarje se obvešča, da se za naslednje podsklade (SGAM Fund / Bonds USD, SGAM Fund / Bonds US High Yield, SGAM Fund / Bonds US Mortgage Backed Securities, SGAM Fund / Equities US Concentrated Core, SGAM Fund / Equities US Large Cap Growth, SGAM Fund / Equities US Mid Cap Growth, SGAM Fund / Equities US Multi Strategies, SGAM Fund / Equities US Relative Value, SGAM Fund / Equities US Small Cap Value, SGAM Fund / Equities US Value Opportunities, SGAM Fund / Bonds CHF, SGAM Fund / Equities Switzerland, SGAM Fund / Equities UK) čista vrednost ne bo izračunavala na datume, ko je glavna borza, na kateri se trguje z vrednostnimi papirji, ki predstavljajo večino naložb zadevnih podskladov, zaprta na dan pred datumom izračuna.

Za naslednje podsklade (SGAM Fund / Equities Japan Concentrated Growth, SGAM Fund / Equities Japan Concentrated Value, SGAM Fund / Equities Japan Small Cap, SGAM Fund / Equities Japan Target, SGAM Fund / Equities China, SGAM Fund / Equities India) se čista vrednost ne bo izračunavala na datume, ko je glavna borza, na kateri se trguje z vrednostnimi papirji, ki predstavljajo večino naložb zadevnih podskladov, zaprta na datum izračuna.

Odstavek A-Splošno bo spremenjen kot sledi:

Šteje se, da so sredstva Sklada vse obveznice, 'vezane menice' ('time notes'), potrdila o depozitu, deleži, delnice, **enote ali delnice investicijskih skladov**.

Instrumenti denarnega trga, ki **ne kotirajo ali s katerimi se ne trguje na borzi ali se z njimi ne trguje na organiziranem trgu**, se vrednotijo po svoji nominalni vrednosti skupaj z natečenimi obrestmi.

Obveznosti Sklada bodo vključevale tudi stroške, plačljive morebitnim naložbenim svetovalcem ter stroške za kompletna poročila.

UKINITEV PROVIZIJE ZA USPEŠNOST ZA DELNICE RAZREDA O IN DELNICE RAZREDA OH

Delničarje se obvešča o ukinitvi provizije za uspešnost delnic razreda O in delnic razreda OH.

RAZNO

Uprava Sklada je sprejela odločitev o manjših spremembah prospekta, kot so uskladitev tabel (tabela provizije za uspešnost, zamenjave, delnice, ki jih je izdal Sklad, itn.), uskladitev podatkov o uspešnosti iz prejšnjih obdobij ali dodajanje ali spreminjanje definicij v slovarju izrazov oziroma lepotni popravki od zadnje verzije prospekta naprej.

Zadnja verzija prospekta bo na voljo na sedežu Sklada v Luksemburgu in pri skrbniški banki, banki Société Générale Bank and Trust S.A., 11, Avenue Emile Reuter, L – 2420 Luksemburg.

Vse zgoraj omenjene odločitve v odstavku II – Druge odločitve bodo začele veljati na dan objave tega sporočila.

Za sklad SGAM Fund
Uprava

To sporočilo je prevod originalnega sporočila iz angleščine.

To obvestilo je bilo posredovano ATVP in delničarjem podskladov SGAM Fund, ki so delnice pridobili preko SKB Banke d.d..

Delničarje se obvešča tudi o spremembi statuta Sklada SGAM Fund, investicijske družbe s spremenljivim kapitalom (SICAV).

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