

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

SGAM Fund

Investicijska družba s spremenljivim kapitalom (SICAV)
Sedež: 16, Boulevard Royal, L-2449 Luxembourg
(RCS Luxembourg B 25 970)

OBVESTILO DELNIČARJEM IN JAVNOSTI

Uprava Sklada obvešča delničarje in javnost o naslednjih sklepih, povezanih s skladom SGAM Fund:

I – SKLEPI, KI ZAČNEJO VELJATI EN MESEC PO OBJAVI TEGA OBVESTILA**I. SGAM FUND/BONDS EURO AGGREGATE CORE PLUS**

1. Sprememba naložbene politike

Uprava Sklada je sklenila, da spremeni naložbeno politiko podsklada SGAM Fund/Bonds Euro Aggregate Core Plus na naslednji način:

»Podsklad (denominiran v EUR) skuša ustvariti dolgoročni skupni donos, tako da vsaj 67 % skupnih sredstev vloži v državne in podjetniške obveznice ter druge dolžniške papirje s stalno ali spremenljivo obrestno mero, denominirane v EUR, s srednjimi do visokimi bonitetnimi ocenami, ki so uvrščeni na organizirani trg v katerikoli državi OECD ali se z njimi tam trguje.

Podsklad povečuje vrednost z razpršitvijo naložb med različne strategije s stalnim donosom, kot so na primer razvoj trajanja, krivulja donosnosti in razponi med državami evroobmočja.«

Ta sprememba začne veljati 25. septembra 2009.

2. Sprememba imena

Uprava Sklada je sklenila, da s 25. septembrom 2009 podsklad SGAM Fund/Bonds Euro Aggregate Core Plus preimenuje v SGAM Fund/Bonds Euro Govies Spread.

3. Sprememba referenčnega merila in provizije za uspešnost

Uprava Sklada je sklenila, da zaradi spremembe naložbene politike s 25. septembrom 2009 uvede »CITI EGBI« kot novo referenčno merilo, ki bo nadomestilo »Barclays Capital Euro Aggregate Bonds Index«.

Uprava Sklada je sklenila, da po uvedbi novega referenčnega merila s 25. septembrom 2009 spremeni provizijo za uspešnost:

Podsklad	Minimalna stopnja donosa	Bloombergova oznaka	Stopnja provizije za uspešnost
SGAM Fund/Bonds Euro Aggregate Core Plus (preimenovan v SGAM Fund/Bonds Euro Govies Spread)	Barclays Capital Euro Aggregate Bonds Index + 100 bazičnih točk. Od 25. septembra 2009: CITI EGBI + 50 bazičnih točk.	LBEATREU Index SBEGEU Index	15 %

II. SGAM FUND/BONDS EURO CORPORATE

Uprava Sklada je sklenila, da spremeni naložbeno politiko podsklada SGAM Fund/Bonds Euro Corporate na naslednji način:

»Podsklad (denominiran v EUR) skuša ustvariti skupni donos, tako da vsaj 67 % skupnih sredstev vloži v podjetniške obveznice ter druge dolžniške papirje, denominirane v EUR, s srednjimi do visokimi bonitetnimi ocenami (vsaj ocena BBB- agencije S&P ali Baa3 agencije Moody's), ki so uvrščeni na organizirani trg v katerikoli državi OECD ali se z njimi tam trguje.«

Ta sprememba začne veljati 25. septembra 2009.

III. SGAM FUND/BONDS ABSOLUTE RETURN FOREX

1. Sprememba naložbene politike

Uprava Sklada je sklenila, da spremeni naložbeno politiko podsklada SGAM Fund/Bonds Absolute Return Forex na naslednji način:

»Podsklad (denominiran v EUR) skuša ustvariti skupni donos, tako da vsaj 67 % skupnih sredstev vloži v tuje valute (valutne terminske pogodbe, valutni terminski posli, valutne zamenjave, valutne opcije ...), obveznice s srednjimi do visokimi bonitetnimi ocenami in dolžniške vrednostne papirje, ki jih izdajajo izdajatelji po vsem svetu in so uvrščeni na organizirani trg v katerikoli državi OECD ali se z njimi tam trguje. Ciljne valute so dovolj likvidne, da bo mogoč preprost vstop v pozicijo in izstop iz nje. Glede na tržne razmere in v najboljšem interesu delničarjev je sredstva možno v glavnem in začasno investirati v vrednostne papirje s stalnim donosom kot tudi v instrumente denarnega trga.

Ker so lahko naložbe v tuje valute ter državne in podjetniške obveznice povezane z določenimi tveganji, naj vlagatelji preberejo dodatek C – Posebna tveganja in dejavniki tveganj, posebno odstavek Valutno tveganje.«

Ta sprememba začne veljati 25. septembra 2009.

2. Sprememba imena

Uprava Sklada je sklenila, da se s 25. septembrom 2009 podsklad SGAM Fund/Bonds Absolute Return Forex preimenuje v SGAM Fund/Absolute Return Forex.

3. Sprememba distribucijske provizije

Uprava Sklada je sklenila, da distribucijsko provizijo poveča z 0,20 na 0,40 % povprečne čiste vrednosti sredstev razredov F in FH podsklada SGAM Fund/Bonds Absolute Return Forex.

Ta sprememba začne veljati 25. septembra 2009.

Delničarji zgoraj navedenih podskladov bodo lahko v enem mesecu po objavi tega obvestila svoje delnice brez provizije odkupili ali jih zamenjali za delnice drugega podsklada, kot je navedeno v prospektu za december 2008 in v njegovem dodatku iz junija 2009.

II – SKLEPI, KI ZAČNEJO VELJATI Z DNEM OBJAVE TEGA OBVESTILA

I. SGAM FUND/BONDS ABSOLUTE RETURN INTEREST RATE

Uprava Sklada je sklenila, da se s 25. avgustom 2009 podsklad SGAM Fund/Bonds Absolute Return Interest Rate preimenuje v SGAM Fund/Absolute Return Interest Rate.

II. SGAM FUND/BONDS GLOBAL MULTISTRATEGIES

Uprava Sklada je sklenila, da se s 25. avgustom 2009 podsklad SGAM Fund/Bonds Global MultiStrategies preimenuje v SGAM Fund/Absolute Return Multi Alpha.

III. OBLIKOVANJE NOVE KATEGORIJE PODSKLADOV

Uprava Sklada je sklenila, da bo še nekoliko reorganizirala izbor podskladov in oblikovala novo kategorijo, opredeljeno kot »podskladi z absolutnim donosom«, ki ima naslednje značilnosti:

»Podskladi z absolutnim donosom skušajo s časom doseči stalen absoluten donos v katerem koli tržnem okolju, tako da glede na razred sredstev vsakega povezanega podsklada vlagajo v več trgov (obvezniške, delniške in valutne), pri čemer posebno pozornost namenjajo doslednemu obvladovanju tveganj.

Podskladi lahko za namene varovanja pred tveganjem in učinkovitega upravljanja portfelja uporabijo različne izvedene finančne instrumente, kot so termenske pogodbe, terminski posli, indeksne termenske pogodbe, opcije, zamenjave (valutne zamenjave, zamenjave donosnosti, variančne zamenjave, zamenjave kreditnega tveganja) in opcijske zamenjave, vendar v okviru omejitev, navedenih v dodatku A z naslovom Omejitve naložb in dodatku B z naslovom Tehnike investiranja k veljavnemu prospektu.«

V to kategorijo bodo vključeni naslednji podskladi:

- SGAM Fund/Bonds Absolute Return Forex (podsklad bo preimenovan v SGAM Fund/Absolute Return Forex);
- SGAM Fund/Bonds Absolute Return Interest Rate (podsklad bo preimenovan v SGAM Fund/Absolute Return Interest Rate);
- SGAM Fund/Bonds Global MultiStrategies (podsklad bo preimenovan v SGAM Fund/Absolute Return Multi Alpha);
- SGAM Fund/Diversified Absolute Return.

IV. SGAM FUND/EQUITIES JAPAN CORE ALPHA

Uprava Sklada je sklenila, da z dnem objave tega obvestila črta provizijo za uspešnost, ki se nanaša na podsklad SGAM Fund/Equities Japan CoreAlpha.

V. SGAM FUND/EQUITIES EUROPE EXPANSION

Uprava Sklada je sklenila, da v naložbeno politiko podsklada SGAM Fund/Equities Europe Expansion ponovno vključi spodnjo možnost, potem ko je bil odstavek med zadnjo dopolnitvijo prospekta pomotoma izbrisan:

»Te družbe so deležne koristi, ki jih prinaša razvoj nastajajočih trgov (Azija, Vzhodna Evropa, Latinska Amerika) ali pojav novih voditeljic svetovnega gospodarstva (kot so Kitajska, Indija in države v Vzhodni Evropi).«

III. – SKLEPI, KI ZAČNEJO VELJATI 1. SEPTEMBRA 2009

I. ZAMENJAVA UPRAVITELJA PODSKLADA

Uprava Sklada je po prestrukturiranju dejavnosti upravljanja s sredstvi v skupini Société Générale sklenila, da s 1. septembrom 2009 družbo SGAM AI zamenja z družbo Lyxor International Asset Management kot upraviteljem podskladov Sklada. Obstoječi dogovor bo spremenjen z dogovorom o podaljšanju, ki začne veljati 1. septembra 2009.

Zgornje spremembe prospekta so posledica prestrukturiranja dejavnosti upravljanja s sredstvi v skupini Société Générale, zlasti prenosa nekaterih dejavnosti družbe SGAM AI na družbo Lyxor International Asset Management, in delničarjem Sklada ne dajejo pravice, da brezplačno odkupijo ali zamenjajo svoje delnice.

Dopolnjen prospekt za september 2009 bo na voljo na sedežu Sklada v Luksemburgu in na okencu skrbniške banke (Société Générale Bank and Trust, 11, avenue Emile Reuter, L-2420 Luxembourg).

Za sklad SGAM Fund
Uprava Sklada

To obvestilo je prevod originalnega obvestila iz angleščine. Obvestilo je bilo posredovano Agenciji za trg vrednostnih papirjev in delničarjem Sklada SGAM Fund, ki so imetniki delnic predmetnega podsklada SGAM Fund in so jih pridobili prek SKB d.d.

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