

Schroder Alternative Solutions Gold and Precious Metals Fund

Σύρευσης Μερίσματος Α

Την 03/05/2011 το SAS Gold and Metals Fund μετονομάστηκε σε SAS Gold and Precious Metals Fund και άλλαξε τον επενδυτικό του στόχο.

Ημερομηνία Έναρξης Διάθεσης
07 Ιουλίου 2008

Μέγεθος του Α/Κ (εκατ.)
USD 390,5

Τιμή μεριδίου στο τέλος του μήνα (USD)
11,50

Δείκτης αναφοράς
75% Spot Gold / 25% NYSE Arca Gold Bugs

Διαχειριστής Αμοιβαίου Κεφαλαίου
Paula Bujia

Διαχειριστής αμοιβαίου από
07 Ιουλίου 2008

Αναμενόμενος Δείκτης Συνολικών Εξόδων
1,94 %

Το αμοιβαίο κεφάλαιο δεν συνδέεται με δείκτη αναφοράς, αλλά για λόγους σύγκρισης της απόδοσης η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου συγκρίνεται με τον δείκτη 75% Spot Gold / 25% NYSE Arca Gold Bugs Index. Ο δείκτης 75% Spot Gold / 25% NYSE Arca Gold Bugs Index αντιπροσωπεύει τις τιμές των συμβολαίων μελλοντικής εκπλήρωσης επί βασικών προϊόντων, οι οποίες αποτιμώνται έναν ευρώ και αξιόπιστο δείκτη αναφοράς για την απόδοση του κλάδου βασικών προϊόντων.

Επενδυτικός Στόχος και Θέματα Κινδύνου

Επενδυτικός στόχος του Αμοιβαίου Κεφαλαίου είναι να παρέχει αύξηση μακροπρόθεσμα μέσω της επένδυσης σε μέσα συνδεδεμένα με εμπορεύματα χρυσού και πολύτιμων μετάλλων παγκοσμίως, καθώς και σε μετοχές εταιρειών που δραστηριοποιούνται σε βιομηχανίες πολύτιμων μετάλλων παγκοσμίως.

Οι έμμεσες επενδύσεις σε βασικά προϊόντα ενδέχεται να υποβάλλουν το αμοιβαίο κεφάλαιο στον κίνδυνο της αγοράς λόγω της αξίας του υποκείμενου στοιχείου ενεργητικού, σε συνδυασμό με γεωπολιτικούς κινδύνους, κινδύνους που αφορούν την προσφορά, κινδύνους συναλλαγματικών ισοτιμιών και κινδύνους επιτοκίων.

Επενδυτική Προσέγγιση

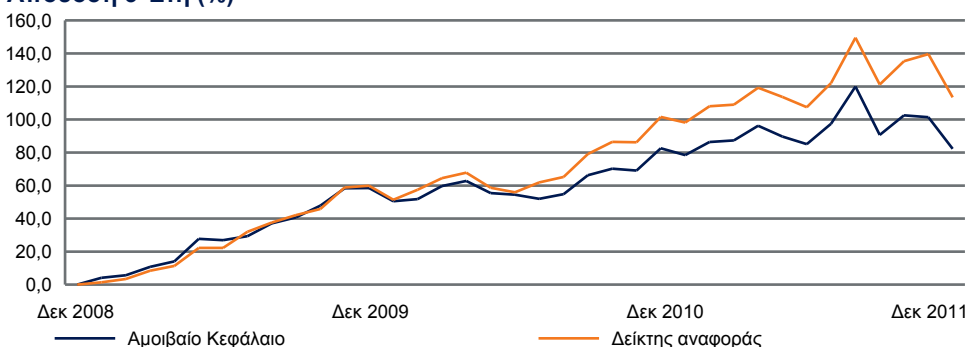
Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο θα επενδύει κυρίως σε μια σειρά από παράγωγα μέσα που συνδέονται με πολύτιμα μέταλλα, τα οποία αποτελούνται κατά κύριο λόγο από συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης και άλλα παράγωγα μέσα που συνδέονται με βασικά προϊόντα (π.χ. συμφωνίες ανταλλαγής επί βασικών πραγματικών Προϊόντων), καθώς και σε μετοχές κλάδων που συνδέονται με πολύτιμα μέταλλα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα αποκτά άμεσα πραγματικά βασικά προϊόντα. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα συνάπτει τυχόν συμβόλαια που αφορούν βασικά πραγματικά προϊόντα με εξαίρεση τα συμβόλαια μελλοντικής εκπλήρωσης επί βασικών προϊόντων, τα πιστοποιητικά εγγυήσεων, τις συμφωνίες ανταλλαγής και τα δικαιώματα προαίρεσης. Το Αμοιβαίο Κεφάλαιο δεν θα χρησιμοποιεί μέσα μόχλευσης και δεν θα προβαίνει σε ανοικτές συναλλαγές (short selling).

Η ερευνητική διαδικασία που ακολουθούμε συνδυάζει την «εκ των άνω» ανάλυση των παγκόσμιων συνθηκών με την «εκ των κάτω» ανάλυση μεμονωμένων αγορών πολύτιμων μετάλλων, με αποκλειστικό σκοπό τον εντοπισμό τάσεων, καθώς και των ευκαιριών που απορρέουν από αυτές. Εφαρμόζουμε ενεργή προσέγγιση όσον αφορά στη διαχείριση του χαρτοφυλακίου και, κατά καιρούς, ενδέχεται να καταγράφουμε υψηλή συνολική αξία συναλλαγών του χαρτοφυλακίου. Η ανάλυση των θεμελιωδών οικονομικών μεγεθών αποτελεί τον πυρήνα της επενδυτικής διαδικασίας που ακολουθούμε, την οποία συμπληρώνουμε με την ποσοτική και τεχνική ανάλυση, καθώς και με την ανάλυση του κλίματος που επικρατεί στις αγορές, με στόχο την επίτευξη βέλτιστων αποδόσεων σε βάθος χρόνου.

Ανάλυση απόδοσης

Απόδοση (%)	1 Έτος	3 Έτη	5 Έτη
Αμοιβαίο Κεφάλαιο	-0,2	82,3	---
Δείκτης αναφοράς	5,9	113,4	---

Απόδοση 3 Έτη (%)



Η προηγούμενη απόδοση δεν αποτελεί αξιόπιστη ένδειξη για μελλοντικά αποτελέσματα. Οι τιμές μετοχών και τα έσοδα που προκύπτουν από αυτές ενδέχεται να σημειώσουν πτώση ή άνοδο, και ενδέχεται να μην επιστραφεί στους επενδυτές το ποσό της αρχικής επένδυσης.

Όλα τα στοιχεία απόδοσης αμοιβαίου κεφαλαίου παρατίθενται με βάση από ΚΑΕ σε ΚΑΕ, με επανεπένδυση του καθαρού εισοδήματος. Δεν υπάρχουν διαθέσιμα στοιχεία για τις χρονικές περιόδους στις οποίες τα ποσά δεν αναφέρονται. Σε περίπτωση που δημιουργηθεί κάποια κατηγορία μεριδίων μετά την ημερομηνία έναρξης διάθεσης του αμοιβαίου κεφαλαίου, χρησιμοποιούνται οι προσομοιωμένες προηγούμενες αποδόσεις, με βάση την απόδοση μιας υπάρχουσας κατηγορίας μεριδίων εντός του αμοιβαίου κεφαλαίου, λαμβάνοντας υπόψη τη διαφορά του Δείκτη Συνολικών Εξόδων, και συμπεριλαμβανοντας τις επιπτώσεις τυχόν αμοιβών απόδοσης, εάν ισχύουν.

Τον Μάιο του 2011, ο δείκτης αναφοράς 75% Spot Gold / 25% NYSE Arca Gold Bugs Index αντικατέστησε το δείκτη 75% Rogers Metals (TR) / 25% DJ UBS Gold (TR). Το πλήρες ιστορικό απόδοσης του προηγούμενου δείκτη έχει διατηρηθεί και συνδέεται άμεσα με το νέο δείκτη.

Ενδέχεται να προκύψουν ορισμένες διαφορές απόδοσης μεταξύ του αμοιβαίου κεφαλαίου και του δείκτη αναφοράς, επειδή η απόδοση του αμοιβαίου κεφαλαίου υπολογίζεται σε διαφορετικό χρονικό σημείο αποτίμησης σε σχέση με αυτό του δείκτη αναφοράς. Πηγή: Schroders



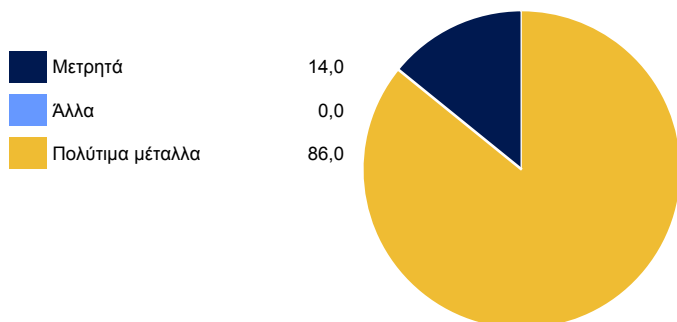
Schroders

5 κορυφαίες
επενδύσεις

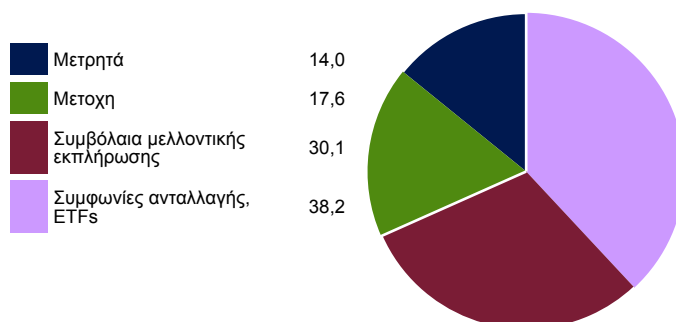
Βασικά προϊόντα	Τομέας	% ΚΑΕ
Χρυσός	Πολύτιμα μέταλλα	84,0
Ασήμι	Πολύτιμα μέταλλα	2,0
	Σύνολο	86,0

Κατανομή
Ενεργητικού (%)

Τρέχουσα έκθεση χαρτοφυλακίου



Έκθεση Επενδυτικών Τίτλων



Πληροφορίες

Schroder Investment Management
(Luxembourg) S.A.5, rue Höhenhof
1736 Senningerberg
Luxembourg

Τηλ.: (+352) 341 342 212

Φαξ: (+352) 341 342 342

Για τη δική σας ασφάλεια
μαγνητοφωνούνται όλες οι τηλεφωνικές
συνομιλίες.

SEDOL	B39YJF1
Bloomberg	SAGMAADLX
Reuters	LU0371156497.LUF
ISIN	LU0371156497
CEDEL	37115649
Νόμισμα Βάσης	USD
Νόμισμα Κατηγορίας Μεριδίων	USD
Ανώτατη Αρχική Αμοιβή	5,00 % του μικτού ποσού επένδυσης
Συχνότητα διαπραγμάτευσης	Ημερησίως (15:00 CET)
Ετήσια Προμήθεια Διαχείρισης	1,50 %

Δεν επιτρέπεται η πώληση του Αμοιβαίου Κεφαλαίου Schroder Alternative Solutions (η «Εταιρεία») στις Ηνωμένες Πολιτείες ούτε σε υπηκόους ή κατοίκους των Ηνωμένων Πολιτειών.

Αυτό το έντυπο δεν συνιστά προσφορά προς οποιονδήποτε ούτε πρόσκληση από οποιονδήποτε για εγγραφή μεριδίων της Εταιρείας. Τίποτα σε αυτό το έντυπο δεν πρέπει να ερμηνεύεται ως συμβουλή και ως εκ τούτου ως σύσταση προς αγορά ή πώληση μεριδίων. Η προσφορά μεριδίων σε ορισμένες δικαιοδοσίες ενδέχεται να απαγορεύεται και συνεπώς η Εταιρεία απαιτεί από τα πρόσωπα να ενημερώνονται και να τηρούν αυτούς τους περιορισμούς. Αιτήσεις για εγγραφή μεριδίων της Εταιρείας μπορεί να υποβληθούν μόνο με βάση το τρέχον ενημερωτικό δελτίο σε συνδυασμό με την πιο πρόσφατη ελεγμένη ετήσια έκθεση και την επακόλουθη μη ελεγμένη εξαμηνιαία έκθεση, αν δημοσιεύεται, αντίγραφα των οποίων διατίθενται δωρεάν από τη Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A. Κάθε προστασία ή το μεγαλύτερο τμήμα της προστασίας που παρέχεται από το ρυθμιστικό σύστημα του Ηνωμένου Βασιλείου δεν ισχύει για επενδύσεις στην Εταιρεία και δεν παρέχεται αποζημίωση σύμφωνα με το σχήμα Αποζημιώσεων Χρηματοοικονομικών Υπηρεσιών του Ηνωμένου Βασιλείου. Επενδύσεις σε εναλλακτικές μορφές επενδύσεων εμπεριέχουν υψηλό κίνδυνο.

Η Schroders εκφράζει τις προσωπικές της απόψεις και γνώμες στο παρόν έγγραφο, οι οποίες ενδέχεται να αλλάξουν. Αυτό το έγγραφο εκδίδεται από την Schroder Investment Management (Luxembourg) S.A., R.C.S. Luxembourg: B 37.799, 5, rue Höhenhof, L-1736 Senningerberg. Το έντυπο αυτό δεν πρέπει να διανέμεται σε μη εξουσιοδοτημένα πρόσωπα. Για την ασφάλειά σας, η επικοινωνία ενδέχεται να καταγράφεται.