

Vertimas iš anglų kalbos

Prospektas

SEB Fondas 2

Su esamais subfondais

SEB Asia ex. Japan Fund
SEB Generation Fund 80
SEB Key Select
SEB Nordic Focus Fund
SEB Russia Fund

Kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektas, remiantis 2010 m. gruodžio 17 d. Liuksemburgo įstatymu dėl kolektyvinio investavimo subjektų

Gruodis 2011

Svarbi informacija

Neleidžiama teikti informacijos ar paaiškinimų, kurie skiriasi nuo Prospekto arba Valdymo nuostatų.

„SEB Asset Management S.A.“ neatsako, jeigu tokia klaidinga informacija ar paaiškinimai yra teikiami.

Ataskaitos, pateiktos šiame prospekte, yra pagrįstos teisiniais aktais ir praktika, šiuo metu galiojančiais Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje ir atsižvelgiant į šių įstatymų arba praktikos pasikeitimus.

Šis Prospektas galioja tik tuo atveju, kai yra naudojamas kartu su taikomu KIID, valdymo nuostatais ir audito patikrinta metine Fondo veiklos ataskaita, ataskaitos pateikimo data, kuri turi būti ne senesnė kaip 16 mėnesių. Ši ataskaita turėtų būti pridėta prie neauditotos pusmečio Fondo veiklos ataskaitos, jei metinės ataskaitos data yra senesnė nei aštuonių mėnesių.

Prospekto paskirstymas ir jų siūlomi subfondai ir vienetų klasės gali būti apriboti tam tikrose jurisdikcijose. Tai yra kiekvieno asmens, turinčio šį prospektą ir kiekvieno, norinčio prisidėti prie šių investicinių vienetų pagal šį prospektą, atsakomybė, tuo pačiu susipažinti ir laikytis visų taikomų įstatymų ir nuostatų bet kokiose atitinkamose jurisdikcijose. Būsimi investuotojai turėtų susipažinti su teisiniais reikalavimais ir jų pritaikymo padariniais, turint nuosavybėje, konvertuojant ar disponuojant šiais investiciniais vienetais ir visomis galiojančiomis valiutų keitimo kontrolės taisyklėmis ir mokesčiais atitinkamų piliečių, laikinų ar nuolatinių gyvenamųjų vietų šalyse.

Šis prospektas nesiūlo ir neragina kiekvieno bet kokioje šalyje, kurioje toks pasiūlymas ar raginimas yra neteisėtas ar neleistinas, prisidėti prie šių investicinių vienetų ar bet kuriam asmeniui, kuriam ji yra neteisėta, pateikti tokį pasiūlymą ar raginimą.

Šio prospekto paskirstymas tam tikrose šalyse turėtų būti išverstas į šių šalių reguliavimo institucijų nurodytas kalbas. Bet koks iškilęs nesuderinamumas prospekte turi būti išverstas į anglų kalbą. Apskritai anglų kalba yra svarbi šiuo klausimu.

Šis prospektas yra vertimas iš anglų kalbos. Esant neatitikimams tarp vertimo ir angliškos versijos, pirmenybė teikiama angliškai versijai

Svarbi informacija, susijusi su centrinės administracijos būsima kaita

Pavedimo data, t.y. tada, kai „New York Mellon S.A.“ bankas (Liuksemburgas) taps centrine administracija, kaip nurodyta antro skyriaus pirmoje dalyje „[sitraukusios šalys“, „Vertinimo diena“ bus bet kurio banko darbo diena Liuksemburge, datuojama gruodžio 24 dieną („Banko darbo diena“). Iki perdavimo datos, vertinimo diena yra apibrėžiama kaip banko darbo diena tiek Liuksemburge, tiek Švedijoje.

Terminų sąrašas

Ši santrauka turi reikiamą kvalifikaciją nurodant daugiau išsamesnės informacijos, įtrauktos kuriame nors prospekto skyriuje.

Bazinė valiuta	skirtingų subfondų nominalo valiuta kaip apibrėžta kiekvieno subfondo 2 prospekto dalyje „Subfondai“
Direktorių valdyba	valdymo bendrovės direktorių taryba
Centrinė Administracija	„Skandinaviska Enskilda Banken S.A.“ iki perdavimo datos the „New York Mellon S.A.“ bankas (Liuksemburgas) prieš ir po perdavimo datos
Klasė / investicinio vieneto klasė	valdymo bendrovė gali nuspręsti išduoti kiekvienam subfondui atskiras investicinių vienetų klases, kurių turtas bus bendrai investuotas, bet kur konkreti įėjimo ir išėjimo mokesčio struktūra, minimali investicijų suma, paskirstymo politika arba bet kokia kita funkcija gali būti taikoma
Konsolidavimo valiuta	konsolidavimo fondo valiuta yra JAV doleris
FSPK	Liuksemburgo finansų priežiūros institucija "Commission de Surveillance du Secteur Financier"
bankas - depozitoriumas	„Skandinaviska Enskilda Banken S.A.“
Direktyva 2009/65/EC	Europos parlamento direktyva 2009/65/EC ir 2009 m. liepos 13 d. dėl įstatymų ir kitų teisės aktų taryba, reglamentai ir administraciniai nuostatai susiję su kolektyviniu investavimu į įmonių perleidžiamus vertybinius popierius
ES	Europos Sąjunga
ESMA	Europos vertybinių popierių ir rinkų institucija, anksčiau - Europos vertybinių popierių rinkos priežiūros institucijų komitetas
Fondas	SEB Fondas 4 organizuojamas pagal įstatymą, kaip bendrą fondą (<i>FCP – fonds commun de placement</i>). Jis apima keletą subfondų
KIID	klasės pagrindinės informacijos investuotojams dokumentas (-ai)
Teisė	2010 m. gruodžio 17 d. įstatymas, priimtas Liuksemburge dėl subjektų kolektyviniam investavimui
Valdymo bendrovė	SEB Asset Management S.A.
Valdymo nuostatai	fondo valdymo nuostatai, nuolat redaguojami
Valstybė narė	Europos Sąjungos valstybės/valstybės narės. Valstybės, kurios yra susitariančiosios šalys, įsteigiančios Europos ekonominę erdvę, kitokią nei Europos Sąjungos valstybės narės pagal apribojimus, nustatytus pagal šį Susitarimą ir su juo susijusius aktus,

	laikoma lygiaverčiais ES valstybėms narėms
„Mémorial C“	Liuksemburgo oficialus laikraštis <i>Mémorial C, Recueil des Sociétés et Associations</i>
Investicinio vieneto GAV - Grynoji turto vertė	bet kokios klasės dalies vertė nustatoma pagal atitinkamas nuostatas, aprašytas šiame Prospekte ir valdymo nuostatuose
EBPO	Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacija
Prospektas	dabartinis taikomas fondo prospektas, nuolat redaguojamas
referencinė valiuta	atitinkamos klasės nominalo valiuta subfonduose
Subfondas	atskiras lėšų portfelis, suformuotas vienai ar kiti fondo klasės daliai, kuri yra investuojama pagal konkretų investavimo objektą Subfondai išsiskiria daugiausia jų investavimo politika, jų bazine valiuta ir / ar bet kuriomis kitomis konkrečiomis funkcijomis. Kiekvieno subfondo duomenys yra aprašyti šio prospekto 2 dalyje „Subfondai“. Direktorių taryba gali bet kuriuo metu nuspręsti dėl tolesnio subfondų kūrimo, ir tais atvejais, kai prospekto 2 dalis yra atnaujinama. Kiekvienas subfondas gali turėti vieną ar daugiau klasių.
Perdavimo data	data, kai „New York Mellon S.A.“ bankas (Liuksemburgas) taps fondo centine administracija, kaip nurodyta 2 skyriaus 1 dalyje „Itrauktos šalys“
KIS	kolektyvinio investavimo subjektas
UCITS	kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektas pagal direktyvą 2009/65/EC, kaip numatyta įstatymo 2 (2) straipsnyje
dalies turėtojas	bet kokiuose subfonduose turimų dalių savininkas
dalys	bet kokių subfondų dalys
Vertės pokyčio rizika arba VPR	Vertės pokyčio rizikos metodologija suteikia didžiausią galimą nuostolių sumą per tam tikrą laiką ir tam tikrą pasitikėjimo lygį, t.y. tikimybės lygį. Įprastai UCITS, laiko tarpas yra 1 mėnėsis/20 darbo dienų ir pasitikėjimo lygis 99%. Pavyzdžiui, vertės pokyčio įvertinimas 3% per 20 dienų periodą su 99% pasitikėjimo lygiu reiškia, kad su 99% tikrumu, procentinis subfondas gali tikėtis prarasti per ateinantį 20 dienų laikotarpį ne daugiau kaip 3%.
Vertinimo diena/vertės nustatymo diena	diena, kurią apskaičiuojama dalies GAV Ši diena yra iki perdavimo diena, kaip nurodyta „Svarbi informacija, susijusi su artėjančiais centrinės administracijos pasikeitimais“ bet kurią banko darbo dieną Liuksemburge ir Švedijoje. Po perdavimo dienos ji bus apibrėžta kaip bet kuri diena, kurią bankai dirba, išskyrus gruodžio 24 d. Liuksemburge.

TURINYS

I. Fondas	6
1. BENDRA INFORMACIJA	6
2. ĮSITRAUKUSIOS ŠALYS	7
2.1. Įsitraukusių šalių pristatymas	7
2.2. Įsitraukusių šalių pristatymas	9
3. INVESTICIJOS TIKSLAS IR POLITIKA	10
3.1. Reikalavimus atitinkantis turtas	10
3.2. Investavimo apribojimai, taikomi reikalavimus atitinkančiam turtui	13
3.3. Neleistinos investicijos	17
3.4. Metodai ir priemonės	17
4. INFORMACIJA APIE RIZIKĄ	18
4.1. Bendra informacija	18
4.2. Rizikos faktoriai	18
4.3. Rizikos valdymo procesas	20
5. INVESTICINIAI VIENETAI	21
5.1. Investicinių vienetų klasės	21
5.2. Investicinių vienetų emisija	22
5.3. Investicinių vienetų išpirkimas	23
5.4. Investicinių vienetų keitimas	24
5.5. Nutraukimo laikas	25
6. MOKESČIAI	25
7. GAV APSKAIČIAVIMAS	25
8. SUSIJUNGIMAI	26
9. SUBFONDŲ IR FONDO TRUKMĖ IR LIKVIDAVIMAS	26
9.1. Subfondų trukmė ir likvidavimas	26
9.2. Fondo trukmė ir likvidavimas	27
10. FONDO IR INVESTICINIŲ VIENETŲ SAVININKŲ APMOKESTINIMAS	27
10.1. Fondo apmokestinimas	27
10.2. Investicinių vienetų savininkų apmokestinimas	28
11. INFORMACIJA INVESTICINIŲ VIENETŲ SAVININKAMS	28
11.1. Prospektas, valdymo nuostatai ir KIID	28
11.2. Ataskaitos ir finansinė atskaitomybė	28
11.3. Emisijos ir išpirkimo kainos ir kitos informacijos investicinių vienetų savininkams	28
11.4. Optimalus įvykdymas	28
11.5. Balsavimo teisės	29
11.6. Skundų tvarkymas	29
11.7. Fondų investicinių vienetų savininkų teisės	29
II. Subfondai	30
SEB ASIA EX. JAPAN FUND	30
SEB GENERATION FUND 80	33
SEB KEY SELECT	36
SEB NORDIC FOCUS FUND	40
SEB RUSSIA FUND	44

I. Fondas

1. Bendra informacija

SEB Fondas 2 yra neterminuotas bendrasis investicinis fondas ("FCP" – "*Fonds commun de placement*") įregistruotas pagal įstatymo 1 dalį. Fondas laikomas kolektyvinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius įmone (UCITS).

Fondas buvo įsteigtas 1986 m. balandžio 21 d. neterminuotam laikui.

Fondo pinigai yra investuojami Valdymo bendrovės, arba, kai taikytina, paskirtas investicijų valdytojas, veikiantis savo paties vardu bendroje sąskaitoje, tvarkantis vertybinius popierius, pinigų rinkos priemonės ir kitas reikalavimus atitinkančio turto reikalus investicinių vienetų savininkams ("Reikalavimus atitinkantis turtas"), remiantis rizikos paskirstymo principu.

Investicinių vienetų savininkai, kaip bendrasavininkiai fondo turte turi palūkanų, proporcingų savo turimų investicinių vienetų skaičiui. Visi fondo investiciniai vienetai turi tokias pačias teises. Pagal įstatymą, vienetų įsigijimas yra visų terminų ir Prospekto nuostatų bei valdymo nuostatų patvirtinimas.

Fondas turi keletą subfondų, turtas investuojamas laikantis konkrečių investicinių funkcijų, taikomų kiekvienam subfondui. Subfondo investicinių vienetų savininkų ir kreditorių teisės yra apribotos Subfondo turto. Subfondo turtas bus atskaitingas tik investicinių vienetų savininkų teisėms, susijusioms su šiuo subfonde. Kiekvienas subfondas bus laikomas atskiru vienetu.

Prospekto dieną, trys subfondai perduodami investicinių vienetų turėtojams. Tolesnių subfondų kūrimo atveju prospektas bus atitinkamai atnaujinamas.

Valdymo nuostatai paskutinį kartą keisti 2011 m. lapkričio 11 d., kurie buvo deponuoti Liuksemburgo prekybos registre ir su tuo susijęs pranešimas buvo paskelbtas "Mémorial C" 2011 m. lapkričio 17 d.

2. Įsitraukusios šalys

2.1. Įsitraukusių šalių aprašymas

Steigėjas	Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) Kungsträdgårdsgatan 8 SE-106 40 Stokholmas
valdymo bendrovė ¹	SEB Asset Management S.A. 6a, Circuit de la Foire Internationale L-1347 Liuksemburgas
valdymo bendrovės direktorių taryba	
Pirmininkas	Peter Kubicki Valdantysis direktorius Skandinaviska Enskilda Banken S.A. Liuksemburgas
Nariai	Alexander Klein Valdantysis direktorius SEB Investment GmbH Frankfurtas Rudolf Kömen “SEB Asset Management S.A.” vadovas Liuksemburgas Marie Winberg Pasaulinės produktų vadybos vadovas SEB Investment Management AB Stokholmas
Vykdymo pareigūnai	Rudolf Kömen, Valdantysis direktorius Matthias Müller, Generalinis direktorius
Centrinė administracija	<u>Nuo 2011 m. vasario pabaigos</u> Skandinaviska Enskilda Banken S.A. 6a, Circuit de la Foire Internationale L-1347 Liuksemburgas <u>Nuo 2012 m. kovo (“perdavimo data”)²</u> New York Mellon S.A. bankas (Liuksemburgas) 2-4, rue Eugène Ruppert L-2453 Liuksemburgas

¹ **Bendrieji investiciniai fondai, kuriuos SEB Asset Management S.A. valdo kaip valdymo bendrovė:**

Elitinis fondas, Gamla Liv Tarptautinis nekilnojamojo turto fondas, IOR, “SEB Absolute”, “SEB Alternative Investment”, “SEB Concept Biotechnology”, SEB Credit Opportunity Fund, SEB Credit Opportunity II, SEB deLuxe, SEB EuropaRent Spezial, SEB European Equity Small Caps, SEB Fund 1, SEB Fund 2, SEB Fund 3, SEB Fund 4, SEB Fund 5, SEB HighYield, SEB Lux Fund Extra, SEB Micro Cap Fund, SEB Multi-Manager Currency Defensive, SEB ŪkoLux, SEB ŪkoRent, SEB Optimix, SEB Private Banking Fund, SEB Private Equity Fund, SEB Real Estate Portfolio, SEB Strategy Aggressive Fund, SEB Strategy Fund and SEB TrendSystem Renten

SEB Asset Management S.A. taip pat yra priskirta kaip valdymo bendrovė šioms išvardintoms bendrovėms:

SEB SICAV 1, SEB SICAV 2, SEB SICAV 3, SEB SICAV 4 and SEB Optimus

² Informaciją apie tikslią perdavimo datą galima rasti puslapyje www.sebgroup.lu

**registratorius ir pervedimo
tarpininkas**
Mokėjimų tarpininkas Liuksemburge
(nuo 2011 m. Gegužės 16 d.)

“New York Mellon S.A.” bankas (Liuksemburgas)
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Liuksemburgas

Investicijų valdytojai

SEB Azijos, išskyrus Japoniją, Fondas
SEB Generacijos Fondas 80
SEB Šiaurės Centro fondas

SEB Investment Management AB
Sveavägen 8
SE-106 40 Stokholmas

SEB pagrindinis pasirinkimas

Key Asset Management (UK) Limited
2-6 Cannon Street
Londonas EC4M 6XX

SEB Rusijos fondas

AS SEB Varahaldus
Tornimäe 2
EE-15010 Talinas

Subinvesticijų valdytojai

SEB Šiaurės centro fondas

Skandinaviska Enskilda Banken A/S
Landemaerket 10
DK-1119 Kopenhaga

SEB Gyllenberg Asset Management Ltd.
Unioninkatu 30
FI-00100 Helsinkis

Pasaulinis distributorius

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Kungsträdgårdsgatan 8
SE-106 40 Stokholmas

**Atstovai ir mokėjimo agentai už
Liuksemburgo ribų**

Išsamų sąrašą atstovų ir mokėjimo agentų už
Liuksemburgo ribų galima gauti be jokio mokesčio,
valdymo įmonės registruotoje buveinėje ir interneto
svetainėje www.sebgroup.lu

Bankas - depozitoriumas

Skandinaviska Enskilda Banken S.A.
6a, Circuit de la Foire Internationale
L-1347 Liuksemburgas

**Patvirtintas įstatymų fondo ir
valdymo bendrovės teisininis
auditorius (toliau - “Auditorius”)**

PricewaterhouseCoopers S.à r.l.
400, route d'Esch
L-1471 Liuksemburgas

2.2. Įsitraukusių šalių aprašymas

2.2.1. Valdymo bendrovė

Valdymo bendrovė "SEB Asset Management S.A." buvo įkurta 1988 m. liepos 15 d. paskelbiant įregistravimo straipsnius "Mémorial C" laikraštyje 1988 m. rugpjūčio 16 d. įregistravimo straipsniai paskutinį kartą buvo pakeisti 2005 m. gruodžio 2 d. su publikacija laikraštyje "Mémorial C" 2005 m. gruodžio 13 d.

Valdymo bendrovė yra reglamentuojama įstatymo 15 skyriuje ir atlieka pareigas, būtinas valdyti ir administruoti Fondą, kaip reikalauja įstatymas.

Pasirašytas ir įmokėtas kapitalas yra 2,000,000 eurų.

Valdymo bendrovė gali, remiantis savo atsakomybe, kontrole ir koordinavimu, perduoti savo užduotis trečiosioms šalims siekiant veiksmingo valdymo.

2.2.2. Centrinė administracija

Valdymo bendrovė yra perdavusi centrinę administraciją, įskaitant administratoriaus, registratoriaus ir pervedimo tarpininko funkcijas - pagal savo nuolatinę kontrolę ir atsakomybę – savo pačios lėšomis "New York Mellon S.A." bankui (Liuksemburgas), 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Liuksemburgas. Šis perdavimas taps veiksmingu per pervedimo dieną.

Ši bendrovė buvo įkurta Liuksemburge kaip "société anonyme" 1998 m. gruodžio 15 d. ir yra netiesioginė "New York Mellon" bankui visiškai priklausanti dukterinė įmonė. Ji yra įregistruota Liuksemburgo prekybos ir įmonių registre korporaciniu identifikavimo numeriu B 67654 ("Administracinės valdžios atstovas" arba "registro ir perdavimo atstovas").

Administracinės valdžios atstovas vykdo tam tikras administracines pareigas, susijusias su fondo administravimu, įskaitant investicinių vienetų GAV skaičiavimus ir Fondo apskaitos paslaugų teikimą.

Registro ir perdavimo atstovas vykdo visus dokumentų pildymus, apmokėjimus, pervedimus ir investicinių vienetų perskaičiavimus bei registruoja pervedimus fondo investicinių vienetų savininkų registre.

"New York Mellon S.A." bankas (Liuksemburgas) gali, priklausomai nuo valdymo įmonės direktorių tarybos ir prospekto atnaujinimo, kaip reikalaujama, perleisti savo funkcijų dalis kitiems subjektams pagal Liuksemburgo įstatymus ir reglamentus.

2.2.3. Investicijų valdytojai

Valdymo įmonė delegavo investicijų valdymo funkciją kiekvienam subfondui skirtingiems investicijų valdytojams.

Kiekvienas investicijų valdytojas įgyvendina taikomą subfondo investavimo politiką, priima investicinius sprendimus ir nuolat pritaiko juos atitinkamai prie rinkos pokyčių, atsižvelgiant į taikomas subfondo palūkanas.

Daugiau informacijos apie investicijų valdytojus yra pateikta kiekvieno subfondo antroje dalyje "Subfondai".

Investicijų valdytojas gali, savo ruožtu, sutinkant valdymo bendrovei ir priklausomai nuo priežiūros institucijos patvirtinimo, savo paties lėšomis ir atsakomybe, visiškai arba iš dalies patikėti kiekvieno subfondo valdymą subvaldytojams.

2.2.4. Pasaulinis distributorius

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ) valdymo bendrovės buvo patvirtintas kaip pasaulinis distributorius.

2.2.5. Bankas - depozitoriumas

Bankas - depozitoriumas yra "Skandinaviska Enskilda Banken S.A.". Bankas - depozitoriumas valdo fondo turtą ir išleidžia visas kitas obligacijas, nustatytas banko - depozitoriumo pagal įstatymą.

3. Investicijos tikslas ir politika

Jeigu nenumatyta kitaip, nuorodos "fondas" turi būti suprantama kaip nuoroda "subfondas". Šio skyriaus nuostatos taikomos tiek, kiek kiekvienas konkretus subfondas yra suderinamas su konkrečia politika, kaip nurodyta antroje prospekto dalyje "Subfondai".

Pagrindinis kiekvieno subfondo tikslas yra tiesiogiai ir/arba netiesiogiai investuoti į perleidžiamus vertybinius popierius ir kitą reikalavimus atitinkantį turtą, kaip nurodyta 3.1. punkte, siekiant paskirstyti investavimo riziką ir pasiekti ilgalaikį kapitalo augimą. Subfondų investicijų tikslai bus atliekami laikantis investicijų apribojimų, išdėstytų toliau.

Jei UCITS sudaro daugiau nei vienas subfondas, kiekvienas subfondas turi būti laikomas atskiru UCITS šiame skyriuje.

3.1. Reikalavimus atitinkantis turtas

Fondas gali investuoti tik į:

Perleidžiamus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemonės, kaip apibrėžta įstatyme

- a) perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, priimami arba prekiaujami reguliuojamoje rinkoje, kaip numatyta Europos Parlamento ir 2004 m. balandžio 21 d. tarybos sprendimu dėl rinkos finansinėse priemonėse;
- b) perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, prekiaujamos kitokioje rinkoje valstybėje narėje, kuri yra reguliuojama, veikia reguliariai ir atpažįstama bei atvira visuomenei;
- c) perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtraukti į biržos oficialųjį prekybos sąrašą, vertybinių popierių biržoje ne Europos Sąjungos, kuri yra reguliuojama, veikia operatyviai, yra pripažįstama ir atvira visuomenei;
- d) neseniai išleisti perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, su sąlyga, kad:
 - išleidimo sąlygos apima subjektą, kuris bus įtrauktas į biržos oficialųjį prekybos sąrašą, vertybinių popierių biržoje arba kitoje reguliuojamoje rinkoje, kuri veikia nuolat ir yra pripažinta ir atvira visuomenei;
 - priėmimas yra užtikrinamas per vienerius išdavimo metus;

Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, išvardytos c) ir d) punktuose yra kotiruojamos vertybinių popierių biržoje arba kuriais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje Šiaurės Amerikoje, Centrinėje Amerikoje, Pietų Amerikoje, Australijoje (įskaitant Okeaniją), Afrikoje, Azijoje ir / arba Europoje.

Kolektyvinio investavimo vertybiniuose popieriuose subjektai

e) UCITS ir/arba kitų KIS investiciniai popieriai kaip apibrėžta direktyvos 2009/65/EC 1 straipsnio (2) paragrafo punktuose a) ir b) gali būti nuolat keičiami, jeigu įsteigti arba neįsteigti valstybėje narėje, su sąlyga, kad:

- kiti KIS yra leidžiami pagal įstatymus, kurie numato, kad jie yra priklausomi nuo FSPK (finansų sektoriaus priežiūros komisija, angl. CSSF “the Commission de Surveillance du Secteur Financier”) vadovavimo, kuris atitinka nustatytą bendrijos teisę ir kad bendradarbiavimas tarp institucijų yra pakankamai užtikrintas;
- apsaugos lygis investicinių vienetų turėtojams kituose KIS yra lygiavertis, kaip numatyta, UCITS investicinių vienetų savininkams, ir ypač kad normos dėl turto likvidacijos, skolinimosi, kreditavimo, nepadengtų perleidžiamų vertybinių popierių pardavimų ir pinigų rinkos priemonių yra lygiavertės direktyvos 2009/65/EC reikalavimams;
- kita KIS veikla pranešama pusės metų bei metinėse ataskaitose, siekiant įvertinti turtą ir įsipareigojimus, pajamas ir operacijas per ataskaitinį laikotarpį;
- ne daugiau kaip 10% UCITS arba kitų KIS, dėl kurių įsigijimo yra svarstoma, grynojo turto, gali, atsižvelgiant į jų valdymo reglamentus arba steigimo dokumentus, būti investuojama bendrai į kitus UCITS arba kitus KIS vienetus;

Indėliai su kredito įstaiga

f) indėliai su kredito įstaiga, kurie yra išmokami pareikalavus arba juos turi teisę atsiimti ir kurių terminas ne daugiau kaip 12 mėnesių, su sąlyga, kad kredito įstaiga turi savo registruotą buveinę valstybėje narėje, arba, jeigu kredito įstaigos registruota buveinė yra įsikūrusi trečiojoje šalyje, su sąlyga, kad jis yra priklausomas nuo riziką ribojančių taisyklių, apsvaistytų FSPK kaip lygiavertių Bendrijos teisės aktams;

Išvestinės finansinės priemonės

g) išvestinės finansinės priemonės, įskaitant lygiavertes atsiskaitymo grynaisiais pinigais priemones, kuriomis prekiaujama reguliuojamoje rinkoje, kaip minėta anksčiau a), b) ir c) punktuose, ir/arba išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama ne biržoje (“nebiržinės išvestinės finansinės priemonės”), su sąlyga, kad:

- pagrindinės priemonės susideda iš priemonių, išvardytų subparagrafose nuo a) iki h) finansinių indeksų, palūkanų normų, užsienio valiutos keitimo kursų arba valiutų, kurias Fondas gali investuoti pagal investavimo tikslus;
- sandorio šalys nebiržinių išvestinių finansinių priemonių sandoriams yra įstaigos, priklausomos nuo riziką ribojančios priežiūros ir FSPK priklausančių patvirtintų kategorijų; ir
- nebiržinės išvestinės finansinės priemonės yra priklausomos nuo patikimo ir tikslaus įvertinimo kiekvieną dieną ir gali būti parduodamos, likviduojamos arba uždamos įskaitymo sandorio bet kuriuo metu su jų tikrąja verte Fondo iniciatyva.

Jei už išvestines finansines priemones yra automatiškai atsiskaitomos grynais pinigais arba Fondo nuožiūra, fondas bus leidžiamas laikyti pagrindine finansine priemone kaip garantiniu fondu. Kaip patvirtinta, garantinis fondas gali būti suvokiamas kaip:

- Grynieji pinigai
- lengvai realizuojamos debeto priemonės taikant atitinkamas apsaugos priemones
- kitas labai lengvai realizuojamas turtas

kuris pripažįstamas kompetetingų institucijų atsižvelgiant į jų koreliaciją su išvestinių finansinių priemonių pagrindinėmis priemonėmis, taikant atitinkamas apsaugos priemones.

Pagal g) pastraipoje pirmiau minėtus teiginius, Fondas gali pasinaudoti visomis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, leidžiamomis įstatymo ir / arba kitų aplinkybių, išduotų FSPK:

Konkrečios taisyklės, taikomos šioms išvestinėms finansinėms priemonėms:

Nepastovumo indekso ateities sandoriai

Jei Fondas pasinaudoja nepastovumo indekso ateities sandoriais, šie kriterijai turi būti įvykdyti:

- nepastovumo indekso ateities sandoriai turi būti sprendžiami reguliuojamoje rinkoje;
- pagrindinių priemonių akcijų indeksai turi atitikti direktyvos diversifikacijos taisykles, kaip nustatyta 3.2. punkte žemiau;
- Fondas privalo imtis rizikos valdymo proceso, kuris suteikia galimybę jam tinkamai atsižvelgti į patirtas rizikas.

Kredito įsipareigojimų neįvykdymo apseidimo sandoriai

Kredito įsipareigojimų neįvykdymo apseidimo sandoriai gali būti naudojami, be kita ko, apdrausti nuo kredito rizikos, kylančios iš Fondo įsigytų debeto vertybinių popierių. Šiuo atveju fondo surinktos palūkanų normos iš obligacijų su palyginti aukšta kreditavimo rizika gali būti pakeistos, pavyzdžiui, palūkanų normomis iš fondo su mažesne kreditavimo rizika. Tuo pačiu, pasitaiko, kad sutarties partneris gali būti įpareigotas pirkti obligaciją už sutartą kainą arba sumokėti piniginių atsiskaitymą, anksčiau apibrėžto įvykio, tokio kaip emitento nemokumo.

Valdymo bendrovė taip pat turi būti įgaliota naudoti tokius sandorių tikslus, išskyrus apsidraudimą. Kontrahentas turi būti aukščiausios klasės finansų įstaiga, kuri specializuojasi tokiuose sandoriuose. Kredito įsipareigojimų neįvykdymo apseidimo sandoriai turi būti pakankamai likvidūs. Abu debeto vertybiniai popieriai – tiek pagrindinių priemonių kredito įsipareigojimų neįvykdymo apseidimo sandoris ir atitinkamas emitentas – privalo būti apžvelgti dėl investicijų nustatytų apribojimų, pateiktų žemiau.

Kredito įsipareigojimų neįvykdymo apseidimo sandoriai turi būti vertinami reguliariai naudojant aiškius ir skaidrius metodus. Valdymo bendrovė ir Auditas turi stebėti vertinimo metodų ir jų taikymo aiškumą ir skaidrumą. Jeigu, stebint veiklą nustatyti skirtumai, valdymo bendrovė turi imtis priemonių padėčiai ištaisyti.

Jei Fondas pasinaudoja kredito įsipareigojimų neįvykdymo apseidimo sandorių rizika, susijusia su šiuo naudojimu, tai neturi viršyti 20%. Fondo GAV ir visos išvestinių finansinių priemonių rizikos, įskaitant riziką, susijusią su CDS, neturi bet kuriuo metu viršyti GAV fondo.

Pinigų rinkos priemonės išskyrus tas, kuriomis prekiaujama reguliuojamoje rinkoje

h) pinigų rinkos priemonės, išskyrus, kuriomis prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir kurios patenka į Įstatymo 1 straipsnį, jeigu tokių priemonių emisija arba emitentas yra reguliuojami, siekiant apsaugoti investuotojus ir santaupas, ir su sąlyga, kad šios investicijos būtų:

- išduotos arba garantuotos centrinės, regioninės ar vietos valdžios, valstybės narės centrinio banko, Europos centrinio banko, ES arba Europos investicijų banko, ne valstybės narės arba federalinės valstybės atveju, vienos iš federaciją sudarančių narių, arba viešojo tarptautinio subjekto, kuriam priklauso vienas ar daugiau valstybių narių, arba
- išduotas įmonės, kurios visais vertybiniais popieriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, nurodytose subpastraipose a), b) ir c), arba
- išleistos arba garantuotos įmonės, kuriai taikoma riziką ribojanti priežiūra, laikantis Bendrijos teisės apibrėžtų kriterijų, arba įmonės, kuriai yra taikoma ir laikomasi veiklos riziką ribojančių taisyklių, apibrėžtų FSPK būnant bent tokiems pat griežtiems kaip nustatyta Bendrijos teisės, arba
- išduoda kitų emitentų, priklausančių vienai iš FSPK patvirtintų kategorijų, su sąlyga, kad investicijos į tokias priemones taikomos investuotojų apsaugai, lygiavertiškai pirmai, antrai ir trečiai pastraipai, ir su sąlyga, kad emitentas yra bendrovė, kurios kapitalas ir rezervai sudaro mažiausiai dešimt milijonų eurų (10.000.000 EUR) ir kuri pateikia bei išleidžia savo metines ataskaitas pagal Ketvirtosios Tarybos direktyvą 78/660/EEB, yra subjektas, kuris per bendrovių grupes, kurios apima vieną ar kelias išvardytas bendroves, yra skirta grupės finansavimui arba yra subjektas, kuris yra skirtas vertybinių popierių transportavimo finansavimui, kurios gauna naudos iš banko likvidumo veikimo būdo.

Fondas gali turėti grynųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų pagalbinėms priemonėms, siekiant išlaikyti likvidumą, visų investicinių vienetų savininkų labui.

Be to, Fondo turtas gali būti investuojamas į visus kitus reikalavimus atitinkantį turtą taikant teises galimybes ir nuostatas, numatytas valdymo reglamentų.

Tačiau Fondas negali investuoti daugiau kaip 10% savo grynojo turto į perleidžiamus vertybinius popierius arba pinigų rinkos priemones, išskyrus pagal šį skirsnį, nurodytą aukščiau.

3.2. Investavimo apribojimai, taikomi reikalavimus atitinkančiam turtui

Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės kaip apibrėžta įstatyme

1) Fondas gali investuoti ne daugiau kaip 10% savo grynojo turto į perleidžiamus vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, išleistas tos pačios įstaigos.

2) Be to, fondo turima perleidžiamų vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių bendra vertė dokumentus išduodančiose institucijose, į kurių kiekvieną ji investuoja daugiau negu 5% savo grynojo turto, fondas neturi viršyti 40% savo grynojo turto vertės. Šis apribojimas netaikomas indėliams ir nebiržinių išvestinių finansinių priemonių sandoriams, sudarytiems su finansinėmis institucijomis priklausomai nuo riziką ribojančios priežiūros.

Nepaisant individualių apribojimų 1, 8 ir 9 punktuose, fondas negali apjungti žemiau išvardytų dalykų, jei tai leistų investuoti daugiau nei 20% savo grynojo turto į vieną objektą:

- investicijos į perleidžiamus vertybinius popierius arba pinigų rinkos priemones, išduotas tos įstaigos,
- įnešamus indėlius tiems objektams, arba
- pozicijoms, kylančioms iš ne biržinių išvestinių sandorių su tuo objektu.

3) 10% riba, nustatyta 1) punkte, gali būti padidinta ne daugiau kaip iki 35% jeigu perleidžiami vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės išleistos arba garantuotos valstybės narės, visuomenės vietos valdžios institucijos, ne valstybės narės arba tarptautinės viešosios įstaigos, kurios priklauso vienai ar daugiau valstybių narių.

4) 10% riba, nustatyta 1) punkte, gali būti padidinta ne daugiau kaip iki 25% numatytoms obligacijoms, jei jos yra išduotos kredito institucijos, kurios registruota buveinė yra įsikūrusi valstybėje narėje ir kuriai yra pagal įstatymus taikoma speciali visuomenės priežiūra, skirta apsaugoti obligacijų turėtojus. Visų pirma, sumos, gaunamos iš šių obligacijų emisijos, laikantis įstatymų, turi būti investuojamos į turtą, kuris per visą obligacijų galiojimo laikotarpį gali apimti reikalavimus, susijusius su obligacijomis ir kuris emitento bankroto atveju būtų pirmumo tvarka naudojamas kaip pagrindas grąžinti pagrindinę sumą ir mokėjimo sukauptas palūkanas.

Jeigu Fondas investuoja daugiau kaip 5% savo grynojo turto į šiame punkte nurodytas obligacijas, išduotas vieno emitento, bendra šių investicijų vertė negali viršyti 80% Fondo grynojo turto vertės.

Perleidžiami vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, nurodyti 3) ir 4) punktuose nėra įtraukti apskaičiuojant 40% limitą, nurodytą 2 punkte.

Limitai, nustatyti 1), 2), 3) ir 4) punktuose, turėtų būti derinami; tokiu būdu investicijos į perleidžiamus vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, išleistas tos pačios įstaigos arba į indėlius ar išvestines finansines priemones, padarytas šios įstaigos ir atliktas pagal 1), 2), 3) ir 4) punktus, neturi viršyti iš viso 35% Fondo grynojo turto.

5) Pagal rizikos paskirstymo principą, nepaisant pirmiau minėtų apribojimų, Fondas gali investuoti iki 100% savo grynojo turto į skirtingus perleidžiamus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, išleistas ir garantuotas valstybės narės, vienos ar daugiau jos vietos valdžios institucijų, EBPO valstybės narės, arba viešojo tarptautinio subjekto, kuriam priklauso viena ar daugiau ES valstybių narių, su sąlyga, kad (i) tokie vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės yra bent šešių skirtingų emisijų dalis ir (ii) vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonės, kuriomis galima naudotis iš bet kurios vienos emisijos, sudaro ne daugiau kaip 30% viso fondo grynojo turto.

6) Nepažeidžiant apribojimų, nustatytų žemiau, 10% limitas, nurodytas 1 punkte, yra padidintas ne daugiau kaip 20% investuojant į investicinius vienetus ir/ar debeto vertybinius popierius, kuriuos išleido ta pati įstaiga, kai Fondo investavimo politikos tikslas yra pakartoti tam tikrą akcijų arba debeto vertybinių popierių indeksą, kuris yra pripažintas FSPK, kai:

- indekso sudėtis yra pakankamai diversifikuota;
- indeksas yra tinkamas etalonas rinkoje, su kuria jis yra susijęs;
- indeksas yra skelbiamas tinkamiausiu būdu.

Šis 20% apribojimas padidinamas iki 35%, jeigu tai yra pagrįsta ypatingomis rinkos sąlygomis, ypač reguliuojamose rinkose, kur labai dominuoja tam tikri perleidžiami vertybiniai popieriai arba pinigų rinkos priemonės. Investicijos iki šio apribojimo yra leidžiamos tik vienam emitentui.

Vertybiniai popieriai, paminėti 6) punkte, turi būti įtraukti apskaičiuojant 40% limitą, nurodytą 2 punkte.

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai

7) Fondas gali įsigyti UCITS ir/ar kitų KIS investicinių vienetų, nurodytų 3.1 punkte e), su sąlyga, kad ne daugiau kaip 20% savo grynujų aktyvų yra investuojama į vieno UCITS arba kitus KIS investicinius vienetus.

Taikant šį investavimo apribojimą, kiekvienas UCITS arba KIS subfondas su keletu subfondų turi būti laikomi atskiru eminentu, su sąlyga, kad dėl įvairių subfondų įsipareigojimų atskyrimo principas yra užtikrinti santykius trečiųjų šalių atžvilgiu.

Investicijos į kitų KIS, nei UCITS investicinius vienetus negali viršyti bendrai 30% Fondo grynojo turto.

Fondui įsigijus UCITS ir / arba kitų KIS investicinių vienetų, atitinkamas UCITS arba kitų KIS turtas neturi būti derinamas nustatytų apribojimų tikslams, numatytiems šiame 3.2 skirsnyje.

Kai Fondas investuoja į kitus UCITS, ir / arba kitus KIS, kurie valdo, tiesiogiai arba pagal įgaliojimą, kitas valdymo bendroves ar bet kokias kitas bendroves, su kuriomis valdymo bendrovę sieja bendras valdymas ir kontrolė, arba esminė tiesioginė arba netiesioginė kapitalo dalis, kurios valdymo bendrovė arba bet kuri kita bendrovė negali imti kaip mokesčio už įėjimą ir išėjimą iš fondo, investavus į kitus UCITS ir / arba kitus KIS investicinius vienetus.

Konkrečios taikomos taisyklės

1. Kryžminės subfondų investicijos

Kiekvienas Subfondas gali pasirašyti, įsigyti ir / arba turėti kito subfondo investicinius vienetus ("tikslinis Subfondas"), su sąlyga, kad:

- 1.1. Tikslinis Subfondas neturi, savo ruožtu, investuoti į Subfondą, kuris jau investuotas į šį tikslinį subfondą; ir
- 1.2. ne daugiau kaip 10% tikslinio subfondo grynojo turto, kurio įsigijimas yra planuojamas, gali būti, pagal jo investavimo politiką, investuotas bendrai į kitų UCITS, ir / ar KIS vienetų investicinius vienetus; ir
- 1.3. balsavimo teisės, jei tokių yra, susijusios su atitinkamais vertybiniais popieriais yra sustabdomos tol, kol jie yra laikomi atitinkamo Sub-fondo ir nepažeidžiant tinkamo perdirbimo sąskaitose ir periodinėse ataskaitose; ir
- 1.4. bet kuriuo atveju, jeigu šie vertybiniai popieriai yra Fondo nuosavybėje, į jų vertę negali būti atsižvelgiama pagal fondo turto skaičiavimus, siekiant patvirtinti turto minimalią ribinę kainą, nustatytą įstatymo; ir
- 1.5. nėra valdymo mokesčių, įėjimo ar išėjimo apmokestinimo tarp tų subfondų, kurie yra investuoti į tikslinį subfondą, įskaitant ir jį patį.

2. Pagrindinės ir finansuojamosios struktūros subfondams

Nukrypstant nuo aukščiau išvardintos informacijos ir pagal įstatymo nuostatas, Valdymo bendrovė gali savo nuožiūra (i) sukurti Subfondą, kvalifikuojamą arba kaip finansuojamąjį subfondą arba pagrindinį, arba (ii) konvertuoti bet kokią esamą subfondą į finansuojamąjį arba pagrindinį subfondą.

Jei tai taikoma, antroji dalis "Subfondai" bus atitinkamai atnaujinama pagal atitinkamą subfondą.

Indėliai kredito institucijose

8) Fondas negali investuoti daugiau nei 20% savo grynojo turto į įnešamus indėlius tose pačiose įstaigose.

Išvestinės finansinės priemonės

9) Rizikos nustatymas fondo sandorio šaliai nebiržinių išvestinių finansinių priemonių išvestiniame sandoryje negali viršyti 10% grynojo pelno, kai sandorio šalis yra kredito įstaiga, kaip paminėta anksčiau, arba 5% savo grynojo turto kitais atvejais.

Fondas turi užtikrinti, kad jo pasaulinė padėtis, susijusi su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, neviršytų jo portfelio viso grynojo turto vertės.

Rizika yra apskaičiuojama atsižvelgiant į dabartinę užtikrinamojo turto vertę, kitos sandorio šalies riziką, būsimus rinkos pokyčius ir turimą laiką pozicijoms likviduoti.

Pasaulinė padėtis užtikrinamajam turtui neturi viršyti investicijų apribojimų, kurie numatyti įstatymo 43 straipsnyje.

Užtikrinamojo turto indeksas pagrįstas išvestinėmis finansinėmis priemonėmis nėra derinamas su investicijų apribojimais, nurodytais punktuose, išvardytuose anksčiau su sąlyga, kad indeksas atitinka kriterijus, kurie yra išsamiau paaiškinti valdymo reglamentų 4 straipsnyje. Kai perleidžiamas vertybinis popierius arba pinigų rinkos priemonė apima išvestinę finansinę priemonę, į pastarąją turi būti atsižvelgta, laikantis apribojimų reikalavimų šiame skyriuje.

Maksimali pozicija vienam subjektui

10) Fondas negali suderinti:

- i) investicijų į perleidžiamus vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, išduodami vienos įstaigos ir subjekto priklausomai apribojant 10%, kaip nurodyta 1) punkte, ir/arba
- ii) indėlių į tą patį subjektą, ir atsižvelgiant į 20% apribojimą, kuris nurodytas 8) punkte, ir/arba
- iii) rizikos nustatymo fondo sandorio šaliai ne biržos išvesticinėse finansinėse priemonėse, vykdomose su vienu subjektu ir atsižvelgiant į 10% arba 5% apribojimus, kaip nurodyta 9) punkte viršijant 20% savo grynojo turto.

Fondas negali suderinti:

- i) investicijų į perleidžiamus vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, išleistas tos pačios įstaigos ir subjekto priklausomai apribojant 35%, kaip nurodyta 3 punkte, ir/arba
- ii) investicijų į tam tikrus debeto vertybinius popierius, išleistus tos pačios įstaigos ir subjekto priklausomai nuo 25% apribojimo, kaip nurodyta 4) punkte, ir/arba
- iii) indėlių į tą patį subjektą, ir atsižvelgiant į 20% apribojimą, kuris nurodytas 8) punkte, ir/arba
- iv) rizikos nustatymo fondo sandorio šaliai ne biržos išvesticinėse finansinėse priemonėse, vykdomose su vienu subjektu ir atsižvelgiant į 10% arba 5% apribojimus, kaip nurodyta 9) punkte viršijant 35% savo grynojo turto.

Tinkamas turtas, išleistas tos pačios grupės

11) Įmonės, kurios yra įtrauktos į tą pačią grupę konsoliduotos finansinės atskaitomybės tikslais, kaip apibrėžta pagal direktyvą 83/349/EEB arba remiantis pripažintomis tarptautinėmis apskaitos taisyklėmis yra laikomos kaip vienas subjektas apskaičiuojant apribojimus, numatytus įstatymo 43 straipsnyje.

12) Fondas gali bendrai investuoti iki 20% savo grynojo turto į perleidžiamus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones toje pačioje grupėje.

Įsigijimo apribojimai pagal reikalavimus atitinkančio turto eminentą

13) Valdymo bendrovė, veikianti kartu su visais bendrais fondais, kuriuos valdo ir kurie patenka į įstatymo arba direktyvos 2009/65/EB pirmos dalies taikymą, negali įsigyti jokių investicinių vienetų, turinčių balsavimo teisių, kurios leistų jai daryti reikšmingą įtaką valdant išduodančiąją instituciją.

Fondas negali įsigyti:

- i) daugiau kaip 10% nebalsuojamųjų investicinių vienetų;
- ii) daugiau kaip 10% to paties eminento debeto vertybinių popierių;
- iii) daugiau kaip 10% to paties eminento pinigų rinkos priemonių;
- iv) daugiau kaip 25% to paties UCITS arba kitų KIS investicinių vienetų.

Antroje, trečioje ir ketvirtoje aukščiau minėtose pastraipose nustatytų apribojimų galima nepaisyti įsigijimo metu, jeigu tuo metu debeto vertybinių popierių arba pinigų rinkos priemonių, UCITS arba kitų KIS investicinių vienetų, ar išleistų vertybinių popierių grynosios sumos bendroji suma negali būti apskaičiuojama.

Pagal nustatytą tvarką aukščiau viršutinės ribos netaikomos:

- a) perleidžiamiesiems vertybiniais popieriais ir pinigų rinkos priemonėmis, išleistoms arba garantuojamoms valstybės narės ar jos vietos valdžios institucijos;
- b) perleidžiamiesiems vertybiniais popieriais ir pinigų rinkos priemonėmis, išleistoms arba garantuojamoms ne ES valstybės narės;
- c) perleidžiamiesiems vertybiniais popieriais ir pinigų rinkos priemonėmis, išleistoms tarptautinės viešosios įstaigos, kurios nariais yra viena ar daugiau ES valstybių narių;
- d) Fondo turimos akcijos bendrovės, įsteigtos ne ES valstybėje narėje ir kuri investuoja savo turtą daugiausia išdavimo institucijoms, turinčioms savo registruotą buveinę toje valstybėje narėje, kapitale, kai pagal tos valstybės įstatymus tokia investicija yra vienintelis būdas fondui investuoti į tos valstybės išduodančios įstaigos vertybinius popierius. Ši leidžianti nukrypti nuostata taikoma tik tuo atveju, jei iš ne ES valstybės narės bendrovė, vykdydama savo investicinę politiką, paiso ribų, nustatytų Įstatymo 43, 46 ir 48 straipsnio 1) ir 2) pastraipose. Kai yra nustatyti Įstatymo 43 ir 46 straipsnių apribojimai, turi būti taikomas 49 Įstatymo straipsnis „mutatis mutandis“.

Jeigu 3.2. punkte nurodyti apribojimai yra viršijami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo valdymo bendrovės arba dėl pasinaudojimo pasirašymo teisėmis, tai turi būti priimta kaip prioritetas prekybos operacijų tikslas, tokios padėties ištaisymas, atsižvelgiant į investicinių vienetų savininkų interesus.

Tuo pat metu užtikrinant rizikos paskirstymo principo palaikymą, naujai sukurti subfondai gali nukrypti nuo apribojimų, nurodytų 3.2. punkte šešių mėnesių laikotarpiui nuo leidimo datos.

Valdymo bendrovė kartas nuo karto gali, bankui - vertybinių popierių saugotojui aprobavus, nustatyti papildomus investavimo apribojimus, siekiant patenkinti tokių šalių reikalavimus, kai investiciniai vienetai yra platinami arba bus platinami.

3.3. Neleistinos investicijos

Fondas negali:

- i) įsigyti brangiųjų metalų, ar jų nuosavybės liudijimų;
- ii) atlikti negarantuotus perleidžiamų vertybinių popierių, pinigų rinkos priemonių ar kitų finansinių priemonių pardavimus, nurodytus Įstatymo 41 straipsnio e), g) ir h) pastraipose; su sąlyga, kas šis apribojimas neturi trukdyti įdėti indėlių ar atlikti kitų veiksmų, susijusių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, aptartomis anksčiau;
- iii) suteikti paskolų ar būti garantu trečiųjų šalių vardu, su sąlyga, kad šio apribojimo tikslas (i) įsigyti perleidžiamų vertybinių popierių, pinigų rinkos priemonių ar kitų finansinių priemonių, kurios nėra visiškai apmokėtos ir (ii) leidžiami teikti panaudai portfelio vertybiniai popieriai neturi būti laikomi paskolos suteikimu;
- iv) skolintis daugiau nei 10% viso grynojo turto. Bet kuris skolinimasis yra tik kaip laikina priemonė. Tačiau, ji gali įsigyti užsienio valiutos pasiimant grąžintą paskolą.

3.4. Metodai ir priemonės

Vertybinių popierių skolinimas ir atpirkimo sandoriai

- a) Per standartizuotą vertybinių popierių skolinimo sistemos apribojimą, iki 50% fondo perleidžiamų vertybinių popierių gali būti skolinami ne daugiau kaip 30 dienų laikotarpiui. Sąlyga yra ta, kad šių vertybinių popierių skolinimo sistema, organizuojama pripažintų vertybinių popierių kliringo įstaigos arba aukšto reitingo finansų įstaigos, kuri specializuojasi šio tipo operacijose.

Vertybinių popierių skolinimas gali sudaryti daugiau nei 50% saugumo valdos arba trukti ilgiau nei 30 dienų, kiek Fondas turi teisę bet kuriuo metu nutraukti vertybinių popierių skolinimo sutartį ir reikalauti grąžinti paskolintus vertybinius popierius.

Atsižvelgiant į jo skolinimo sandorius, Fondas turi iš principo gauti garantiją, įvertinimą, kuris skolinimo sutarties sudarymo metu turi būti bent jau lygus pasaulinei paskolintų vertybinių popierių vertei. Garantija gali būti sudaryta iš pinigų arba vertybinių popierių, kuriuos išleido arba garantavo EBPO valstybės narės, jų vietos

valdžios institucijos arba tarptautinės organizacijos ir blokuojama fondo naudai iki skolinimo sutarties nutraukimo.

Garantija nėra būtina, jei vertybinių popierių skolinimas vyksta pripažintoje kliringo sistemoje, užtikrinti saugumą, suteikdama garantiją ar kitomis priemonėmis paskolintų vertybinių popierių sklintojui naudai.

- b) Laikas nuo laiko fondas gali įsigyti ar parduoti perleidžiamus vertybinius popierius atpirkimo sandorių forma. Dėl to, tokių sandorių šalys turi būti aukšto reitingo finansų įstaiga, kuri specializuojasi šio tipo operacijose.

Per visą atpirkimo sutarties galiojimo laiką fondas negali parduoti vertybinių popierių, kurie yra susitarimo objektas. Įsigytų vertybinių popierių svarba, atsižvelgiant į atpirkimo įsipareigojimą, turi būti išlaikyta tokio lygio, kad ji gali bet kuriuo metu įvykdyti savo įsipareigojimus išpirkti savo investicinius vienetus.

Naudojant tam tikrus metodus ir priemones, susijusias su perleidžiamais vertybiniais popieriais ir pinigų rinkos priemonėmis, pavyzdžiui, vertybinių popierių skolinimas ir atpirkimo arba atvirkštinio atpirkimo sandoriai, Fondas bet kuriuo metu atitinka taikomas FSPK nuostatas, su nuolatiniiais pakeitimais. Valdymo bendrovė įvaldys rizikos valdymą, kuris bet kuriuo metu leidžia įvertinti riziką, susijusią su šiais sandoriais.

Sandorio šalys į tokius sandorius turi atsižvelgti priklausomai nuo priežiūros taisyklių, kurias svarsto FSPK kaip ekvivalentiškų bendrijos teisei.

Fondas negali nukrypti nuo savo investavimo politikos ir tikslo, naudodamas tokius metodus ir tikslus. Pateiktas įkeistas turtas grynais negali būti reinvertuojamas.

4. Informacija apie riziką

4.1. Bendra informacija

Investicijos į fondo investicinius vienetus yra glaudžiai susijusios su finansine rizika. Tai gali apimti riziką, susijusią su akcijų rinkomis, obligacijų rinkomis, biržos prekių (įskaitant tauriuosius metalus) rinkas, užsienio valiutos rinkas, pavyzdžiui, kainų pokyčius, palūkanų normas ir kreditingumą. Bet kokios šios rizikos gali pasireikšti kartu su kitomis rizikomis. Keletas iš rizikos veiksnių yra pateikti žemiau.

Fondą paprastai sudaro investicijos arba poveikis į turto klasių akcijas, obligacijas, valiutas ir / arba biržos prekes. Nuosavybės vertybiniai popieriai ir biržos prekės paprastai yra būdingos su didesne rizika nei obligacijos ar valiutos. Didesnės rizikos investicijos gali arba negali pasiūlyti didesnio pelno nei mažesnio rizikos laipsnio investicijos. Kelių turto klasių derinys dažnai gali duoti individualiam investuotojui labiau tinkamą rizikos diversifikaciją.

Investuotojai turėtų turėti aiškų fondo vaizdą, rizikas, įsitraukiant į investavimą į investicinius vienetus, ir jie neturėtų nuspręsti investuoti, kol negavo finansų ir mokesčių specialisto patarimo.

Investuotojai prisiima riziką gauti mažesnę sumą, nei jie iš pradžių investavo.

4.2. Rizikos veiksniai

Biržos prekių kainos rizika

Investicijos, kurios turi poveikio prekėms ir tauriesiems metalams gali sukelti bendrus rinkos pokyčius, palūkanų normų pokyčius arba veiksnus, turinčius įtakos tam tikroms pramonės šakoms, pavyzdžiui, sausros, potvyniai, oras, gyvulių ligos, embargai, tarifai ir tarptautinė ekonomika, politinis ir reguliavimo vystymas.

Sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika

Kai Fondas vykdo nebiržinius sandorius, jis gali būti veikiamas rizikos, susijusios su jo sandorio šalių kredito būkle ir jų gebėjimu vykdyti sutarčių sąlygas, kurias pradeda su jais. Todėl judant į priekį, pasirinkimo ir apsikeitimo sandoriai arba kitos išvestinės priemonės, fondui formuoja sandorio šaliai, kurios negali vykdyti savo įsipareigojimų pagal sutartį, riziką.

Atsiskaitymo rizika yra rizika, kai perdavimo sistemos mokėjimas negali vykti taip, kaip tikėtasi.

Šalies rizika / geografinės rizikos

Investuojant į ribotą geografinę rinką gali būti didesnė nei vidutinė rizika dėl aukštesnio lygio koncentracijos, mažesnio rinkos likvidumo ar didesnio jautrumo rinkos sąlygų pokyčiams.

Investicijos į besivystančias rinkas dažnai yra labiau kintančios nei investicijos į brandžias rinkas. Kai kurie iš šių ekonominių ir finansinių rinkų, laikas nuo laiko gali būti labai nepastovios. Daugelis tokių regionų šalių gali būti besivystančios tiek politiškai, tiek ir ekonomiškai.

Kredito rizika

Saugumo fondo turimo emitento kreditingumas (mokumas ir noras mokėti) laikui bėgant gali pasikeisti iš esmės. Debeto priemonės apima kredito riziką, atsižvelgiant į eminentus, kuriems emitento kredito reitingas gali būti naudojamas kaip etalonas. Į obligacijas ir debeto priemones, apspręstas eminentų su mažesniu reitingu paprastai žiūrima kaip į didesnę kredito riziką ir didesnę įsipareigojimų riziką dėl eminentų dalies nei tokių finansinių priemonių, kurios yra apspręstos emitentų su geresniu reitingu. Jei obligacijų ar debeto priemonių emitentas patiria finansinių ar ekonominių sunkumų, tai gali paveikti obligacijų ar debeto priemonių vertę (ši vertė gali sumažėti iki nulio) ir šių obligacijų ar skolos priemones (šie mokėjimai galėtų sumažėti iki nulio).

Valiutos rizika

Jeigu fondas turi turto užsienio valiuta, tai gali sąlygoti valiutos riziką. Bet koks užsienio valiutos nuvertėjimas prieš bazinę subfondo valiutą paskatintų kristi valiuta denominuoto turto vertę užsienio valiutoje.

Kai kurie Subfondai gali turėti ambicijų visiškai apdrausti valiutos riziką, kad investicinių vienetų klasės gautų panašių rezultatų vietos valiuta. Veikiant išvestinėms finansinėms priemonėms gali atsirasti skirtingų valiutų tarp apdraustų investicinių vienetų klasės.

Išvestinės finansinės priemonės

“Išvestinės finansinės priemonės” yra bendrinis pavadinimas priemonėms, gaunančioms grįžtamąjį ryšį iš užtikrinamojo turto. Priemonės yra susitarimai dėl pirkimo arba užtikrinamojo turto pardavimo iš anksto nustatyta kaina tam tikrą dieną ateityje. Susitarimo grąžinimas priklauso nuo užtikrinamojo turto grąžinimo. Bendros išvestinės finansinės priemonės yra perspektyvos, pasirinkimai ir apsikeitimo sandoriai.

Konkreči rizika, susijusi su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis:

- a) Išvestinės finansinės priemonės yra riboto galiojimo ir gali baigtis.
- b) Mažas pelno skirtumas, reikalingas sukurti išvestinės finansinės priemonės poziciją, leidžia didelį finansinį svертą. Kaip rezultatas, santykinai mažas judėjimas ateities sandorio arba apsikeitimo sandorio kainoje gali sukelti pelno ar nuostolio, kuris proporcingas turto sumai faktiškai išleidžiamas kaip skirtumas (įkeistas turtas) ir gali sukelti nuostolius, viršijančius bet kokią deponuotą maržą.

Be pirmiau minėtų rizikų, atsižvelgiant į išvestines finansines priemones, šiais atvejais taikoma nepastovumo indekso perspektyva.

Nepastovumo indekso perspektyva yra skirta matuoti numanomą ar numatytą apibrėžtos “nuorodos” indekso kintamumą per nurodytą laikotarpį ateityje. Laikotarpio kintamumas paprastai apibrėžiamas kaip dienos indekso gražos standartinis nuokrypis, matuojamas per nurodytą laikotarpį ateityje.

Ekonominiai, politiniai, socialiniai ir kiti įvykiai, turintys įtakos nuorodos indekso lygiui, taip pat gali turėti įtakos indekso nuorodos nepastovumui. Nepastovumo indeksai istoriškai linkę judėti atvirkščiai jų nuorodų indeksams, kadangi kintamumas linkęs būti siejamas su sumaištimi vertybinių popierių rinkose, o neramumai yra linkę būti siejami su rinkos akcijų judėjimu žemyn. Tačiau šis ryšys ne visada yra laikomas teisingu ir, tiesą sakant, kintamumo indeksas gali pakilti tuo metu, kai jo nuorodos indeksas kyla. Tenka pabrėžti, kad kintamumo indeksas, pagal kurį pasirinkimai atspindi tik prognozes apie būsimąjį kintamumą, šios prognozės yra numatomos apibrėžtos priemokos vertės pasirinkimams dėl nuorodos indekso. Faktinis indekso kintamumas gali neatitikti šių prognozių.

Palūkanų normos

Fondai ir subfondai, investuodami į debeto priemones, susiduria su palūkanų normos svyravimo rizika. Šios rizikos gali būti patirtos palūkanų normos svyravimų atveju fondo ar subfondų vertybinių popierių nominalioje valiutoje.

Jeigu rinkos palūkanų norma didėja, subfondų palūkanų vertybinių popierių kaina gali sumažėti. Tai taikoma didesniai lygiui, jeigu subfondai taip pat turėtų turėti ilgesnio termino palūkanų vertybinių popierių iki išpirkimo termino ir mažesnę nominalųjį palūkanų grąžinimą.

Investicijos į KIS ir UCITS

Investuotojai turi žinoti tai, kad mokesčiai, numatyti KIS ir UCITS, turės būti investuojančio subfondo padengti “pro rata” pagrindu ir dėl to investuojančiojo subfondo GAV bus paveiktas. Tai gali būti dėl Fondo mokesčių dubliavimosi.

Likvidumo rizika

Likvidumo rizika kyla, kai ypač sunku realizuoti garantiją. Iš esmės, Fondas gali įsigyti tik vertybinius popierius, kurie gali būti nedelsiant naudojami. Nepaisant to, gali būti sunku parduoti tam tikrus vertybinius popierius tam tikrais klausimais tam tikrų etapų metu arba tam tikrose rinkose.

Rinkos rizika

Ši rizika yra bendro pobūdžio ir yra visose investicijų formose. Pagrindinis veiksnys, turintis įtakos vertybinių popierių kainų stabilumui yra kapitalo rinkų veiksmingumas ir atskirų eminentų ekonominis efektyvumas, kurie

savo ruožtu turi įtakos bendrai situacijai pasaulio ekonomikoje, taip pat pagrindinės ekonominės ir politinės sąlygos atitinkamose šalyse arba sektoriuose.

Įsipareigojimų nevykdymo rizika

Be bendrų tendencijų kapitalo rinkose, atitinkamai kiekvieno emitento veiksmingumas taip pat turi įtakos investicijų kainoms. Pavyzdžiui, sumažėjimo rizika eminentų turte negali būti visiškai likviduota net kruopščiausiai atrinkus vertybinius popierius.

4.3. Rizikos valdymo procesas

Fondas taiko rizikos valdymo procesą, kuris leidžia Valdymo įmonei bet kuriuo metu stebėti ir įvertinti pozicijų riziką ir jų įnašą į bendrą portfelio rizikos profilį.

Konkreči informacija apie:

- pasaulinio poveikio nustatymo metodologiją
- numatomą finansinio svorto lygį, taip pat ir aukštojo svorto lygius bei
- nuorodų portfelį taikomaisiais atvejais

yra nurodyti kiekvieno subfondo antroje dalyje "Subfondai".

5. Investiciniai vienetai

5.1. Investicinių vienetų klasės

Subfondai gali pasiūlyti keletą investicinių vienetų klasių, kurios skiriasi savo mokesčiais, dividendų politika, asmenimis, įgaliojais investuoti, minimalia investicijų suma, minimaliu holdingu, tinkamumo reikalavimais, išraiškos valiuta ar kitomis savybėmis. Kai kurie klasių tipai yra aprašyti išsamiau žemiau.

5.1.1. Dividendų politika

Jeigu antroje dalyje "Subfondai" neaprašyta kitaip, valdymo bendrovė gali nuspręsti išleisti kiekvienam subfondui kapitalizacijos investicinius vienetus ("K" vienetai) ir dividendų investicinius vienetus ("D" vienetai).

"K" vienetai reinvestuoja savo pajamas, jei tokių yra. "D" vienetai gali mokėti dividendus savo investicinių vienetų savininkams valdymo bendrovės sprendimu. Dividendai mokami kasmet, išskyrus tuos subfondus, kai valdymo bendrovė nusprendžia mokėti dividendus kiekvieną mėnesį, kas ketvirtį ar kas pusmetį.

5.1.2. Apsidraudimo politika

Valdymo bendrovė gali išleisti investicinių vienetų klases, kurių referencinė valiuta nėra atitinkamo subfondo bazinė valiuta, tačiau referencinės valiutos rizika prieš bazinę valiutą bus apdrausta. Valiutos apdraudimo atveju, atitinkamo investicinio vieneto klasės referencinės valiutos naudai, "H-" vienetų klasės valiutos nominalas bus pateiktas anksčiau. Pavyzdžiui, "(H-SEK)" reiškia, kad investicinių vienetų klasės (SEK) referencinė valiuta yra apdrausta prieš subfondo bazinės valiutos nepastovumą. Apsidraudimo išlaidas padengia atitinkamos investicinių vienetų klasės.

Klasės su konkrečia valiutos apsauga siekia pasiekti panašių rezultatų vietine valiuta tarp skirtingų klasių.

Apsaugos operacijos gali būti sudarytos atitinkamai pagal referencinės valiutos vertės didėjimą ar mažėjimą palyginti su atitinkamo subfondo bazine valiuta. Kai imamas tokių apsidraudimų, tai gali iš pagrindų apsaugoti investuotojus aktualiose investicinių vienetų klasėse prieš subfondų bazinės valiutos vertės mažėjimą palyginti su investicinio vieneto klasės referencine valiuta, bet ji taip pat gali trukdyti investuotojams gauti naudos iš Subfondo valiutos vertės padidėjimo.

5.1.3 Tiksliniai investuotojai

Valdymo bendrovė gali išleisti investicinių vienetų, atsižvelgdama į tikslinius investuotojus. Investicinių vienetų klasės subfonduose gali būti:

- Investiciniai vienetai, kuriuos gali įsigyti visų rūšių investuotojai; arba
- Investiciniai vienetai, kuriuos gali įsigyti tik instituciniai investuotojai, kaip nurodyta įstatymo 174 straipsnio antroje pastraipoje; ("I" investicinių vienetų klasė), arba
- Investiciniai vienetai, kuriuos gali įsigyti tik didelio grynojo turto klientai ("DGT" investicinių vienetų klasė); arba
- Investiciniai vienetai, kuriuos gali įsigyti tik ribotas skaičius įgaliotų investuotojų ("LTD" investicinių vienetų klasė).

5.1.4. Registruoti / pareikštiniai investiciniai vienetai

Investiciniai vienetai gali būti išleisti kaip registruoti arba pareikštiniai investiciniai vienetai. Registruoti investiciniai vienetai yra įrašomi į nominalią sąskaitą, o pareikštiniai investiciniai vienetai suteikiami išduoti kaip pasauliniai sertifikatai nereikalaujant individualių fizinių sertifikatų.

5.2. Investicinių vienetų emisija

Valdymo bendrovė yra įgaliota nuolat išleisti investicinius vienetus. Tačiau, Valdymo bendrovė pasilieka teisę atmesti pasirašymo paraišką savo nuožiūra ir fondų bei investicinių vienetų savininkų atžvilgiu – bet kokį pateiktą pasirašymą. Bet kokie jau atlikti mokėjimai tokiais atvejais turi būti nedelsiant gražinami be palūkanų ir pareiškėjo rizikos bei išlaidų. Bankas - depozitoriumas nedelsiant turi gražinti mokėjimus dėl pateikimų pasirašymams, kurie nėra atliekami.

Investiciniai vienetai yra išleidžiami kiekvieną vertės nustatymo dieną su jų GAV bei įėjimo mokesčiu, kaip nurodyta antroje dalyje "Subfondai". Į išėjimo kainą įskaičiuojami visi komisiniai, mokami bankams ir finansinėms institucijoms, dalyvaujančioms platinant investicinius vienetus, bet neįtraukiami korespondentinių bankų įstojimo vykdyti elektroninius pavedimus mokesčiai. Išleidžiant investicinius vienetus šalyse, kuriose vyrauja žyminiai mokesčiai ir kiti mokesčiai, emisijos kaina atitinkamai padidėja.

Mokėjimai pasirašymams turi būti atliekami atitinkamų klasių referencine valiuta, eurai ir/arba Švedijos krona. Tačiau valdymo bendrovė gali patvirtinti mokėjimus ir kita pagrindine valiuta. Bet kokia kaina, susijusi su užsienio valiutos sandoriais, turi būti padengta investicinių vienetų savininko.

Elektroniniu pavedimu atlikti mokėjimai turi pasiekti registratorių ir pervedimo tarpininką per penkias banko darbo dienas po atitinkamos patvirtinimo dienos.

Siekiant išvengti mažų perteklinių sumų gražinimą, valdymo bendrovė suapvalina savo sąskaita kiekvieną pasirašymą iki kito investicinio vieneto sveikojo skaičiaus arba išleidžia frakcijas iki 1000 investicinių vienetų.

Pasirašymo vykdymo patvirtinimas atliekamas sandorio pažymos išsiuntimu investicinių vienetų savininkams nurodant fondo pavadinimą, subfondą, numerį ir investicinių vienetų klasę, į kurią įsirašoma, taikomą GAV, pardavimo datą, atsiskaitymo datą, valiutą ir valiutos kursą, jeigu reikia.

Pasirašant dėl investicinio vieneto, jo savininkas turi sutikti su valdymo reglamentais.

5.2.1. Emisijos apribojimas

Investiciniai vienetai negali būti siūlomi, parduodami ar kitaip platinami žmonėms, kuriems draudžiama tai daryti ("Uždrausti asmenys").

Uždrausti asmenys reiškia bet kokį asmenį, įmonę ar verslo subjektą, nustatomą Valdymo įmonės nuožiūra, kuris negali pasirašyti ir turėti investicinių vienetų:

1. Jeigu valdymo bendrovės nuomone toks turėjimas gali būti kenksmingas / žalingas Fondui,
2. Jei tai gali paveikti bet kokio reglamento ar įstatymo šaką, tiek Liuksemburge, tiek kitoje šalyje,
3. Jeigu dėl to fondas arba valdymo bendrovė taptų veikianti mokesčių trūkumų, teisinio ar finansinio pobūdžio, kuris nebūtų kitu atveju skiriamas
4. Jei toks asmuo neatitiktų investiciniams vienetais tinkamumo kriterijų (pvz. "JAV asmenys", kaip aprašyta toliau).

Investiciniai vienetai nėra įregistruoti pagal 1933 m. JAV vertybinių popierių įstatymą (1933 m. įstatymas) ar 1940 m. investicinių bendrovių įstatymą (1940 m. įstatymas) arba bet kokį kitą galiojantį teisės aktą Jungtinėse Amerikos Valstijose.

Atitinkamai, investiciniai vienetai negali būti siūlomi, parduodami, perparduodami, perduodami arba pristatomi tiesiogiai ar netiesiogiai Jungtinėse Amerikos Valstijose, jos teritorijose ar nuosavybėje bei jos jurisdikcijoje (kartu - "Jungtinės Valstijos" arba "JAV") arba bet kurioje srityje, arba bet kokio "JAV asmens" sąskaitai ar naudai, kaip nurodyta 1933 m. įstatyme arba bet kokiame taikytiname Jungtinių Valstijų reglamente, išskyrus kvalifikuotus pirkėjus pagal išimtis iš 1940 m. įstatymo reikalavimų registro.

Pareiškėjai investicinių vienetų pasirašymui yra reikalaujami patvirtinti, kad jie nėra JAV asmenys ir gali būti paprašyti įrodyti, kad jie nėra uždrausti asmenys.

Investicinių vienetų savininkai yra reikalaujami informuoti registratorių ir pavedimo tarpininką apie bet kokią pakeitimą jų mokėjimo vietos nustatymo statuse.

Būsimiesiems investuotojams patariama konsultuotis su savo advokatu prieš investuojant į investicinius vienetus, siekiant nustatyti jų statusą, ar jie nėra JAV asmenys arba uždrausti asmenys.

Valdymo bendrovė gali atsisakyti išleisti investicinius vienetus uždraustiems asmenims arba registruoti investicinio vieneto perleidimą uždraustam asmeniui. Be to, fondo valdymo bendrovė gali bet kuriuo metu priverstinai išpirkti / atpirkti uždraustų asmenų turimus investicinius vienetus.

Be viso to, valdymo bendrovė gali atmesti pasirašymo paraišką bet kuriuo metu savo nuožiūra, arba laikinai apriboti, sustabdyti arba visiškai nutraukti investicinio vieneto išleidimą taip greitai, kiek laikoma, kad tai yra būtina atsižvelgiant į esamų investicinių vienetų savininkų, kaip visumos, interesus, siekiant apsaugoti Fondą, investavimo politikos interesus, arba konkrečių investicijų fondo tikslų pavojaus atveju.

5.2.2. Kovos su pinigų plovimu tvarka

Pareiškėjai, norintys įsigyti investicinių vienetų, turi pateikti registratoriui ir pervedimo tarpininkui visą reikalingą informaciją, kurios registratorius ir pervedimo tarpininkas reikalauja siekiant patikrinti pareiškėjo tapatybę. To nepadarius, registro tvarkytojas ir pervedimo tarpininkas gali atsisakyti patvirtinti paraišką dėl fondo investicinių vienetų.

Pareiškėjai turi nurodyti, ar jie investuoja savo sąskaita ar trečiosios šalies vardu. Išskyrus pareiškėjus, kurie kreipiasi per įmones, kurios yra reglamentuojamos finansinio sektoriaus specialistų, laikosi savo šalies įstatymų siekiant išvengti pinigų plovimo, lygiaverčių tiems, kurių laikomasi Liuksemburge, bet kuris pareiškėjas, besikreipiantis savo vardu arba kreipiantis per įmones, įkurtas ne GAFI šalyse.

Registratorius ir pervedimo tarpininkas turi patvirtinti pareiškėjo tapatybę. Tuo atveju, jeigu pareiškėjas veikia trečiosios šalies vardu, registratorius ir pervedimo tarpininkas turi patvirtinti faktiško savininko/faktiškų savininkų tapatybę(-es). Be to, toks pareiškėjas įsipareigoja, kad jis praneš registro tvarkytojui ir pervedimo tarpininkui, prieš bet kokią tokio faktiškojo savininko tapatybės pasikeitimo atsiradimą.

5.2.3. Pavėluotas prekybos ir rinkos laikas

Valdymo bendrovė neleidžia pavėluoto pardavimo, rinkos laiko ar susijusios pernelyg didelės, trumpalaikės prekybos praktikos. Siekiant apsaugoti investicinių vienetų savininkų interesus, Valdymo bendrovė pasilieka teisę atmesti bet kokią prašymą užsisakyti investicinių vienetų iš bet kurio investuotojo, užsiimančio tokia praktika arba įtariamo užsiimančio tokia praktika ir imtis tolesnių veiksmų savo nuožiūra, todėl tokiu būdu gali būti taikytina, jei tai būtina, pavyzdžiui, aukštas išėjimo mokestis, kaip nurodyta toliau.

5.3. Investicinių vienetų išpirkimas

Investicinių vienetų išpirkimai vyksta kiekvieną vertės nustatymo dieną, nustatant jų GAV, sumažinant išėjimo mokestį, kaip nurodyta antroje dalyje "Subfondai", kuris yra mokamas bankams ir finansinėms institucijoms, dalyvaujančioms investicinių vienetų išpirkime. Jeigu tokie investiciniai vienetai yra išperkami šalyse, kuriose yra žyminiai mokesčiai ir kiti mokesčiai, išpirkimo kaina atitinkamai mažėja.

Mokėjimas gali būti atliktas banko – depozitoriumo, mokėjimų tarpininkų atitinkamos klasės referencine valiuta, eurai arba Švedijos krona, arba bet kuria kita pagrindine valiuta, kaip patvirtinta valdymo bendrovės remiantis investicinių vienetų savininkų pasirinkimu. Elektroninis pavedimas bus atliktas keitimo dieną per dešimt banko darbo dienų iki atitinkamos vertės nustatymo dienos. Bet kokia kaina, susijusi su užsienio valiutos keitimo operacija turės būti padengta investicinių vienetų savininko. Išpirkimo įvykdymo patvirtinimas bus atliktas nusiuntus sandorio paraišką investicinio vieneto savininkui.

Be to, įtariamo rinkos laiko paskirstymo praktikos atžvilgiu, valdymo bendrovė gali imti mokestį už papildomą išėjimo mokestį iki 2% investicinių vienetų GAV, išperkamą per šešis mėnesius nuo jų išdavimo. Toks išėjimo mokestis bus mokamas atitinkamam subfondui arba investicinių vienetų klasei. Toks pats išėjimo mokestis

kiekvienam išpirkimo prašymui, įvykdytam tą pačią vertės nustatymo dieną, bus taikomas, jei išpirkimas yra grindžiamas rinkos laiko paskirstymu siekiant užtikrinti vienodo požiūrio investuotojus.

Didelio masto išpirkimo atveju, valdymo bendrovė pasilieka teisę išpirkti investicinius vienetus taikant GAV, nedelsiant pardavus atitinkamą turtą, tačiau visada veikiant investicinių vienetų savininkų interesus.

5.3.1. Privalomas investicinių vienetų išpirkimas

Fondo valdymo bendrovė gali bet kuriuo metu priverstinai išpirkti / atpirkti investicinius vienetus, turimus uždraustų asmenų, kaip numatyta skyriuje "Išdavimo apribojimai".

Jeigu investicinių vienetų savininko holdingas patenka žemiau minimalios pradinės pasirašymo sumos, jei tokių yra, subfondui arba investicinių vienetų klasei dėl išpirkimo arba keitimo, valdymo bendrovė gali savo nuožiūra privalomai išpirkti / atpirkti, esant reikalui, visus investicinius vienetus, turimus investicinių vienetų savininkų subfonde arba investicinių vienetų klasėje.

Minimali pirminio pasirašymo suma ir holdingai, jei jų yra, subfondui arba investicinių vienetų klasei, yra aprašomi antroje dalyje "Subfondai".

5.4. Investicinių vienetų keitimas

Jeigu antroje dalyje "Subfondai" nenurodyta kitaip, investicinių vienetų savininkas gali keisti visus arba dalį savo turimų investicinių vienetų subfonde į kito subfondo investicinius vienetus arba vienos klasės investicinius vienetus į kitos klasės to paties arba kito subfondo.

Perskaičiavimai yra atliekami be komisinių.

Keitimo atveju, investicinių vienetų skaičius, skiriamas naujam subfondui arba naujai klasei, yra nustatomas pagal šią formulę:

$$\frac{(A \times B \times C)}{D} = N$$

kur:

A investicinių vienetų skaičius konvertavimui,

B GAV vienam investiciniam vienetui tame subfonde/investicinių vienetų klasėje, kurių investiciniai vienetai pristatomi keitimai, tą dieną, kai yra vykdoma keitimas,

C keitimo koeficientas tarp dviejų subfondų ar investicinių vienetų klasių bazinių valiutų, kaip pateikiama keitimo vykdymo dieną. Jeigu subfondai arba investicinių vienetų klasės turi tokią pačią bazinę valiutą, šis veiksnys yra vienas,

D GAV vienam naujo subfondo/investicinių vienetų klasės investiciniam vienetui keitimo vykdymo dieną,

N investicinių vienetų skaičius, skiriamas naujam subfondui/investicinių vienetų klasei.

5.5. Nutraukimo laikas

Visi pasirašymo, išpirkimo ir konvertavimo užsakymai atliekami remiantis nežinomu GAV vienam investiciniam vienetui. Jeigu antroje dalyje "Subfondai" nenurodyta kitaip, registratoriaus ir perdavimo tarpininko gauti užsakymai prieš 15:30 (CET) vertės nustatymo dieną, yra tvarkomi remiantis GAV vienam investiciniam vienetui vertės nustatymo dieną. Užsakymai, gauti po 15:30 (CET), yra tvarkomi remiantis GAV vienam investiciniam vienetui kitą vertės nustatymo dieną.

Siekiant užtikrinti užsakymų rodymą numatyto laiku, ankstesni nutraukimo laikai gali būti taikomi užsakymams, pateiktiems platintojų (ir/arba bet kokių jų tarpininkų) Liuksemburge arba užsienio šalyje. Atitinkama informacija gali būti gauta iš atitinkamo platintojo (arba / ir bet kurio jo tarpininko).

6. Mokesčiai

Kiekviename subfonde iš esmės turi būti nustatyti šie mokesčiai:

1. Valdymo mokestis, mokamas valdymo bendrovei

Taikytinas kiekis ir jo skaičiavimo būdas yra pateikti antroje dalyje "Subfondai" pagal taikomą subfondą, tačiau tai yra ribojama bet kuriuo atveju ne daugiau kaip 1,10% per vienerius atitinkamo subfondo grynojo turto metus. Šis mokestis, visų pirma tarnauja kaip kompensacija už centrinį administravimą, investicijų valdytojus ir pasaulinį distributorių, taip pat banko - depozitoriumo paslaugas.

2. Atlikimo mokestis, jeigu toks yra, mokamas valdymo bendrovei

Taikytina suma ir jos skaičiavimo būdas pateikti šio prospekto antroje dalyje "Subfondai" pagal taikomą subfondą.

3. visi mokesčiai ir maitai, priklausantys subfondo turtui ir pajamoms
4. standartiniai tarpininkavimo ir banko mokesčiai, skaičiuojami už subfondo verslo sandorius
5. Auditas ir mokesčiai už subfondo teisinės paslaugas
6. Visos išlaidos, susijusios su leidiniais ir informacijos teikimu investuotojams, ypač spaustuvės prekių įsigijimo išlaidos, metinių ir pusmetinių ataskaitų paskirstymas Prospektui arba KIID
7. Visos išlaidos, įskaitant subfondo registravimą ir registravimo palaikymą su visomis priežiūros institucijomis ir vertybinių popierių biržomis

Visi konkretūs mokesčiai ar išlaidos kiekvienam subfondui yra apmokami paties subfondo. Visi kiti mokesčiai ir išlaidos gali būti dalijami subfondų proporcingai jų grynajam turtui tuo metu.

Investuojant į tikslinius fondus gali atsirasti dvigubų išlaidų, visų pirma dvigubų valdymo mokesčių, nes mokesčiai yra patiriami fondo pusėje, taip pat tikslinio fondo pusėje.

7. GAV apskaičiavimas

Siekiant apskaičiuoti investicinio vieneto GAV, turto vertę, priklausanti kiekvienam subfondui, atėmus jų įsipareigojimus, yra apskaičiuojama kiekvieną dieną, kuri yra laikoma vertės nustatymo diena, kaip numatyta skyriuje "Svarbi informacija, susijusi su centrinės administracijos būsimu pakeitimu" ir rezultatas yra padalintas iš išleistų investicinių vienetų skaičiaus.

Išsami informacija apie GAV apskaičiavimą vienam investiciniam vienetui ir apie turto vertinimą yra pateikta fondo valdymo reglamentuose.

Didelių srautų iš ir į subfondus atvejais, investicijų valdytojas turi vykdyti sandorius, siekdamas palaikyti norimą turto paskirstymą, nors tokiu būdu atsirastų tarpininkavimo ir sandorių išlaidų. Atsižvelgiant į investicinių vienetų

turėtojų interesus, GAV gali būti koreguojama, jei bet kurią vertės nustatymo dieną bendros transakcijos visose subfondo klasėse lemia grynąjį padidėjimą arba sumažėjimą, kurie viršija valdybos bendrovės nuolat nustatomą ribą (susijusią su rinkos kaina, nustatoma subfondui). GAV vienam atitinkamo subfondo investiciniam vienetui, kuris atspindi tiek apskaičiuotus finansinius mokesčius, tiek sandorių sąnaudas (tarpininkavimo ir operacijų sąnaudas), kurias gali patirti subfondas ir numatomos pirkimo / pardavimo kainos, į kurias atitinkamas subfondas investuoja, atsižvelgdamas į grynąjį judėjimą subfonde, gali būti koreguojama. Koregavimas, jeigu toks yra, bus kaip priedas, kai grynasis judėjimas lems subfondo GAV didėjimą ir atskaitos taškas, kai jis lems mažėjimą.

8. Susijungimai

Šio skyriaus tikslams sąvoka UCITS taip pat reiškia UCITS fondą.

Bet koks susijungimas tarp subfondų arba tarp fondo subfondų ir kitų UCITS ir įsigaliojimo data turi būti apspręsti direktorių tarybos.

Įstatymų numatyta tvarka, valdymo bendrovė paveda arba įgaliotąjį auditorių arba, galimais atvejais, nepriklausomą auditorių vykdyti būtinus patvirtinimus, nustatytus įstatymo.

Praktinės susijungimo sąlygos bus vykdomos ir bus efektyvios vadovaujantis įstatymo 8 skyriumi.

Informacija apie susijungimą turi būti prieinama jungiančio ir /arba veiksiančio UCITS investicinių vienetų savininkams svetainėje www.sebgroup.lu, ir galimais atvejais, visomis kitomis formomis, numatytomis šalių, kuriose investiciniai vienetai yra parduoti, įstatymų arba susijusių reglamentų.

9. Subfondų ir Fondo trukmė ir likvidavimas

9.1. Subfondų ir trukmė ir likvidavimas

Jeigu antroje dalyje „Subfondai“ nenurodyta kitaip, kiekvienas subfondas yra sukurtas neribotam laikotarpiui. Valdymo bendrovė gali bet kuriuo metu nuspręsti likviduoti vieną ar daugiau subfondų, ypač tais atvejais, kai pastebima ekonominių ir/ar politinių vyraujančių aplinkybių modifikacija, arba jeigu subfondo grynasis turtas krenta iki tam tikro lygio, nustatomo valdymo bendrovės, dėl kurio nebus galima veiksmingai ir racionaliai valdyti arba atsižvelgiant į investicinių vienetų savininkų interesus.

Valdymo bendrovės sprendimas likviduoti subfondą bus paskelbtas investicinių vienetų savininkams svetainėje www.sebgroup.lu ir, galimais atvejais, visose kitose formose, numatytose atitinkamuose šalių, kuriose subfondų investiciniai vienetai parduoti, įstatymuose ir reglamentuose.

Jokios paraiškos investicinių vienetų pasirašymui ar konvertavimui subfonde likviduoti nebus patvirtintos po veiklos nutraukimo ir sprendimo likviduoti subfondą dienos.

Po atitinkamo subfondo turto likvidavimo investicinių vienetų savininkų atžvilgiu valdymo bendrovė pateikia nurodymus mokėjimų tarpininkui paskirstyti likvidavimo išlaidas, išskaičiavus likvidavimo pajamas tarp atitinkamų subfondų investicinių vienetų savininkų proporcingai jų atitinkamiems holdingams.

Subfondo likvidavimo užbaigimas ir bet kokių neatsiimtų sumų depozitas su „Caisse de Consignation“ Liuksemburge turi įvykti per laikotarpį, ne ilgesnį kaip devynis mėnesius nuo direktorių tarybos sprendimo likviduoti atitinkamą subfondą. Likvidavimo veiksmai, deponuojami su „Caisse de Consignation“ Liuksemburge, yra galimi tik asmenims, turintiems teisę juos gauti per įstatymo numatytą laikotarpį. Tokio laikotarpio pabaigoje nepareikalautos sumos grįš į Liuksemburgo valstybę.

Subfondo likvidavimas ir paskirstymas negali būti reikalaujamas investicinių vienetų turėtojų, jų paveldėtojų ar naudos gavėjų.

Subfondo grynojo turto kritimo žemyn iki nulio atveju dėl išpirkimo valdymo bendrovė gali nuspręsti, kad subfondas turi būti uždaromas nereikalaujant likvidavimo procedūros.

9.2. Fondo trukmė ir likvidavimas

Fondas yra sukurtas neribotam laikotarpiui ir valdymo bendrovės sprendimu gali būti nutrauktas bet kuriuo metu, jei toks nutraukimas atrodo būtinas ar tikslingas atsižvelgiant į investicinių vienetų savininkų interesus, siekiant apsaugoti valdymo bendrovės interesus.

Fondo likvidavimas įstatymo numatytais atvejais yra privalomas.

Valdymo bendrovė turi informuoti investuotojus apie tokį fondo nutraukimą svetainėje www.sebgroup.lu ir, galimais atvejais, visose kitose formose, numatytose atitinkamuose šalių, kuriose subfondų investiciniai vienetai parduoti, įstatymuose ir reglamentuose.

Jokios paraiškos investicinių vienetų pasirašymui ar konvertavimui fonde likviduoti nebus patvirtintos po veiklos nutraukimo ir sprendimo likviduoti fondą dienos. Jeigu būtų užtikrintas vienodas požiūris tarp investicinių vienetų savininkų, išpirkimo prašymai gali būti svarstomi.

Fondo likvidavimo uždarymas ir bet kokių neatsiimtų sumų depozitas su „Caisse de Consignation“ Liuksemburge turi įvykti per laikotarpį, ne ilgesnį kaip devynis mėnesius nuo direktorių tarybos sprendimo likviduoti atitinkamą fondą. Likvidavimo veiksmai, deponuojami su „Caisse de Consignation“ Liuksemburge, yra galimi tik asmenims, turintiems teisę juos gauti per įstatymo numatytą laikotarpį. Tokio laikotarpio pabaigoje nepareikalautos sumos grįš į Liuksemburgo valstybę.

Fondo panaikinimas ir paskirstymas negali būti reikalaujamas investicinių vienetų savininko, jo paveldėtojų arba naudos gavėjų.

10. Fondo ir investicinių vienetų savininkų apmokestinimas

Ši santrauka pagrįsta šiuo metu galiojančiais teisės aktais bei praktika atsižvelgiant į bet kokius būsimus pokyčius. Toliau pateikta informacija nėra išsami ir nesudaro patarimų teisės ar mokesčių klausimais.

Tikimasi, kad Fondo investicinių vienetų savininkai yra nuolatiniai daugumos skirtingų šalių gyventojai mokesčių tikslais. Todėl šiame Prospekte nebandoma apibendrinti mokestinių pasekmių kiekvienam pasirašymui, konvertavimui, laikymui, išpirkimui ar kaip kitaip įsigytiems ar perleidžiamiems fondo investiciniams vienetams. Šios pasekmės gali skirtis pagal šiuo metu galiojančius teisės aktus bei metodus pilietybės, investicinių vienetų savininko šalyje pagal gyvenamąją vietą, nuolatinę gyvenamąją vietą ar inkorporavimą bei kitas asmenines savybes.

10.1. Fondo apmokestinimas

Fondas nėra atskaitingas bet kokiems Liuksemburge galiojantiems pelno arba pajamų mokesčiams.

Tačiau fondas Liuksemburge yra atskaitingas už pasirašymo mokestį (*taxe d'abonnement*) 0.05% ar 0.01% savo GAV per metus (kaip taikoma), toks mokestis yra mokamas kas ketvirtį, remiantis bendra subfondų grynojo turto verte, atitinkamo kalendorinio ketvirčio pabaigoje. Subfondo investicijos į kitų Liuksemburgo subjektų akcijas ar investicinius vienetus kolektyviniam investavimui, kuriam taip pat yra taikomas *taxe d'abonnement* nėra įtraukiamas iš subfondo GAV, tarnaujančiam kaip pagrindui apskaičiuojant šį mokestį, mokamą subfondo.

Nėra žyminio mokesčio ar kitų mokesčių, mokėtinų Liuksemburge investicinių vienetų klausimais.

Palūkanos, dividendai ir kitos pajamos, realizuojamos fondo ne Liuksemburgo emitentų vertybinių popierių pardavimui, gali būti taikomi pajamų ir kitų mokesčių jurisdikcijose, kuriose pajamos yra gaunamos. Nėjmanoma prognozuoti užsienio mokesčių normos, kurią investicinis fondas turi mokėti nuo turto sumos, kuri turi būti investuojama į įvairias šalis, ir Fondo galimybės sumažinti tokius mokesčius nėra žinomos.

10.2. Investicinių vienetų savininkų apmokestinimas

Pagal šiuo metu galiojančius įstatymus, investicinių vienetų savininkai paprastai nėra taikomi bet kokiam kapitalo prieaugiui, pajamų šaltiniui, nekilnojamam turtui, paveldėjimui ar kitiems mokesčiams Liuksemburge, išskyrus (i) šių investicinių vienetų savininkams, nuolat gyvenantiems, gyvenantiems ar turintiems gyvenamąją vietą Liuksemburge arba (ii) ne Liuksemburgo gyventojams, turintiems 10% ar daugiau išduoto fondo investicinių vienetų kapitalo ir kurie disponuoja savo visais ar dalimi holdingo per šešis mėnesius nuo įsigijimo datos arba (iii) tam tikrais retais atvejais, kai kuriems buvusiems Liuksemburgo gyventojams, turintiems 10% ar daugiau išduoto fondo investicinių vienetų kapitalo.

Pagal Europos santaupų direktyvą (Tarybos direktyva 2003/48/EC) kuri buvo priimta 2003 m. birželio 3 d. ES Tarybos, kiekviena valstybė narė turi pateikti kitos valstybės narės mokesčių institucijai informaciją apie palūkanų mokėjimą arba kitas panašias pajamas (įskaitant, tam tikromis aplinkybėmis sukauptas palūkanas investicinių vienetų išpirkimo pajamose), mokamas mokėjimo tarpininko pagal savo jurisdikciją atskiriems kitos valstybės narės gyventojams atsižvelgiant į tam tikrų valstybių narių teisę (Liuksemburgas ir Austrija) pasirinkti išskaičiuojamojo mokesčio sistemą pereinamuoju laikotarpiu, susijusiu su tokiais mokėjimais vietoj pirmiau minėtų ataskaitų mokesčių inspekcijai. Išskaičiuojamojo mokesčio norma nuo 2011 m. liepos 1 d. yra 35%.

11. Informacija investicinių vienetų savininkams

11.1. Prospektas, valdymo reglamentai ir KIID

Prospekto, valdymo reglamentų ir KIID kopijas galima gauti nemokamai valdymo įmonės registruotoje buveinėje ir jų interneto svetainėje www.sebgroup.lu.

11.2. Ataskaitos ir finansinė atskaitomybė

Fondo finansinių metų pradžia prasideda sausio 1 d. ir baigiasi gruodžio 31 d. kiekvienais metais. Audituotas metines ir neaudituotas pusmečio fondo ataskaitas galima gauti nemokamai valdymo įmonės registruotoje buveinėje ir jų interneto svetainėje www.sebgroup.lu.

11.3. Emisijos ir išpirkimo kainos bei kita informacija investicinių vienetų savininkams

Paskutinė žinoma emisija ir išpirkimo kainos bei visa kita informacija, teikiama investicinių vienetų savininkams, randama www.sebgroup.lu ir /arba nemokamai bet kuriuo metu gaunama prašant valdymo įmonės registruotoje buveinėje, taip pat teiraujantis banko – depozitoriumo bei mokėjimo tarpininkų.

Be to, informacija yra prieinama investuotojams šalių, kuriose investiciniai vienetai yra parduoti, įstatymų ir susijusių reglamentų numatyta forma.

11.4. Optimalus įvykdymas

Informacija, susijusi su instrukcijomis užtikrinant tinkamą vykdymą, tvarkymą ir užsakymų perdavimą finansinėse priemonėse yra prieinama investuotojams nemokamai reikalaujant valdymo bendrovės registruotoje buveinėje.

11.5. Balsavimo teisės

Strategijos santrauka, nustatant, kada ir kaip balsavimo teisės, vykdomos investuojant į subfondus, turi būti naudojamos ir prieinamos investuotojams. Informacija, susijusi su šiais veiksmais, atliekamais remiantis strategija, susijusia su kiekvienu subfondu turi būti prieinama investuotojams pateikus prašymą valdymo bendrovės registruotoje buveinėje.

11.6. Skundų tvarkymas

Informacija, susijusi su skundų tvarkymo procedūra turi būti prieinama nemokamai investuotojams pateikus prašymą valdymo bendrovės registruotoje buveinėje.

11.7 Investicinių vienetų savininkų įsipareigojimai fondui

Valdymo bendrovė atkreipia investuotojų dėmesį į tai, kad bet kuris investuotojas galėtų visiškai pasinaudoti savo investuotojo teisėmis tiesiogiai prieš Fondą, jei investuotojas yra registruotas savo vardu fondo investicinių vienetų savininkų registre. Tais atvejais, kai investuotojas investuoja į Fondą per tarpininką, investuodamas į fondą savo vardu, ne visada gali būti įmanoma investuotojui įgyvendinti tam tikras investicinių vienetų savininko teises tiesiogiai prieš Fondą. Investuotojams patariama atsižvelgti į patarimus apie jų teises.

II. Subfondai

SEB Asia ex. Japan Fund

1. Investicijų tikslai ir politika

Šis subfondas yra orientuotas į Aziją, išskyrus Japoniją. Į profilį daugiausia įeina paprastosios akcijos, su paprastosiomis akcijomis susiję perleidžiami vertybiniai popieriai, išleisti Azijos, išskyrus Japoniją, bendrovių, arba skirti Azijos rinkoms, neapibrėžiant konkretaus pramonės sektoriaus. Subfondas taip pat gali investuoti į paprastas akcijas ir su paprastosiomis akcijomis susijusius perleidžiamus vertybinius popierius, išleistus bendrovių, kurios atlieka savo verslo arba pardavimo veiklos svarbiausią dalį Azijoje, išskyrus Japoniją.

Aukščiau minėti perleidžiami vertybiniai popieriai turi būti įtraukti į oficialųjį sąrašą biržose, arba kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose arba kitose rinkose, kurios yra reglamentuojamos, veikia nuolat ir yra pripažintos ir atviros visuomenei Azijoje, Ramiojo vandenyno zonoje, Europos Sąjungoje ar Jungtinėse Amerikos Valstijose.

Subfondai taip pat gali investuoti į visų tipų fondus, kuriais prekiaujama biržoje, su sąlyga, kad šių fondų, kuriais prekiaujama biržoje, investavimo politika atitinka šio subfondo investavimo politiką. Tokie fondai, kuriais prekiaujama biržoje, gali būti valdomi aktyviai ir pasyviai bet kuriuo metu atitinka taikytinų gairių ir nuostatų sąlygas pagal direktyvą 2009/65/EC. Investuojant į atvirą fondą, kuriuo prekiaujama biržoje, investicijų valdytojas bet kuriuo metu turi laikytis apribojimų dėl investavimo į kitus UCITS ir KIS.

Subfondas gali sudaryti ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, apsikaitimo sandorius, kredito įsipareigojimų neįvykdymo apsikaitimo sandorius ir kitas išvestines priemones kaip dalį investavimo strategijos. Subfondas taip pat gali naudoti išvestines priemones, siekdamas apdrausti įvairias investicijas, rizikos valdymą ir padidinti Subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį. Aukščiau minėtų išvestinių finansinių priemonių užtikrinamasis turtas susideda iš priemonių, taip pat finansinių indeksų, palūkanų normų, užsienio valiutos keitimo kursų, kurie yra nurodyti 4 valdymo reglamentų skirsnyje.

Jokiomis aplinkybėmis subfondui neleidžiama nukrypti nuo savo investavimo politikos naudojant pirmiau minėtas išvestines finansines priemones.

Subfondas gali investuoti iki 100% savo turto į skirtingus perleidžiamus vertybinius popierius, kuriuos išleidžia arba garantuoja bet kuri ES valstybė narė, jos vietos valdžios institucijos arba tarptautinės viešosios organizacijos, kurių vienas ar daugiau tokių valstybių yra valstybės narės, arba bet kurios kitos EBPO narės. Subfondas gali pasinaudoti šia nuostata, jei jis turi bent šešių skirtingų emisijų vertybinių popierių, ir jeigu iš vieno emitento vertybiniai popieriai negali sudaryti daugiau negu 30% Subfondo viso grynojo turto.

Subfondas negali investuoti daugiau kaip 10% savo grynojo turto į kitus UCITS arba KIS vienetus / akcijas.

2. Investicijų valdytojas

“SEB Investment Management AB”, portfelio valdytojas, išrinktas pagal Švedijos Karalystės įstatymus ir prižiūrimas “Finansinspektionen” Švedijos finansų institucijos.

3. Rizikos profilis ir rizikos valdymo procesas

3.1. Rizikos profilis

Subfondas susiduria su šiomis konkrečiomis rizikomis:

- Sandorio šalies rizika, jei sandorio šalis nevykdo savo įsipareigojimų subfondui (nemokėti sutartos sumos ar neteikti vertybinių popierių taip, kaip buvo susitarta),
- Valiutos rizika: Subfondas investuoja į vertybinius popierius, kurie yra išleisti kitokia valiuta, nei yra subfondo bazinė valiuta. Dėl to subfondas yra priklausomas nuo valiutos rizikos, kuri atsiranda keičiantis valiutos kursams,
- Kylančios rinkos rizika, subfondas investuoja į naujas rinkas, kuriose gali būti ekonominio bei politinio nestabilumo, didelių valiutos svyravimų ar mažo likvidumo vietinėse rinkose galimybė.
- Likvidumo rizika, kai subfondo turtą gali tapti sunku parduoti tam tikru laiku ir už priimtina kainą.
- Rinkos rizika, Subfondo vertė yra lemiamą bendros pasaulio ekonomikos padėties, vietos rinkų ir individualių įmonių.
- Operacinė rizika, tai nuostolių rizika, atsirandanti, pavyzdžiui, iš sistemos gedimų, žmogaus klaidų arba dėl išorės įvykių.

Norint sužinoti daugiau rizikų aprašymų, įtrauktų į subfondą, prašome skaityti 4 skyrių „Informacija apie riziką“ prospekto pirmoje dalyje.

3.2. Rizikos valdymo procesas

a) Pasaulinė pozicija

Pasaulinės pozicijos nustatymui, subfondas naudoja VPR (rizikos pokyčio vertė) metodologiją, su absoliučiu VPR požiūriu..

Pagal teikiamus reglamentus, fondo VPR negali būti daugiau kaip du kartus didesnis už jo referencinį portfelį. Šis subfondas naudoja “ **MSCI All Country Asia ex. Japan Net Return index**” kaip referencinį portfelį siekiant santykinai išmatuoti VPR.

b) Finansinis svertas

Finansinis svertas bus pasiekiamas naudojant išvestines finansines priemones bei įkeistą turtą, susijusį su efektyvaus portfelio valdymo sandoriais (t.y. vertybinių popierių skolinimo arba atpirkimo sutartys). Finansinio svarto lygis turėtų būti vieną kartą mažesnis bei subfondo grynosios turto vertė vidutiniškai per tam tikrą laiką. Tačiau finansinio svarto lygis gali būti taikomas svyravimams per ilgą laiką, todėl finansinio svarto lygis gali būti žemiau arba aukščiau laukiamo vidurkio.

Finansinis svertas yra matuojamas kaip absoliuti pozicijos (dažnai vadinamos “bruto poveikiu”) išvestinių finansinių priemonių (t.y. visų ilgų ir trumpų išvestinių finansinių priemonių pozicijų absoliuti suma, palyginti su subfondo grynujų aktyvų verte) suma ir įkeisto turto reinvestavimas, susijęs su vertybinių popierių skolinimu arba subfondo naudojamais atpirkimo sandoriais.

Aukščiau aptartas finansinio svarto lygis nėra linkęs būti papildomo poveikio limitu šiam subfondui. Ši indikacija yra tik kaip papildoma informacija investuotojui.

4. Tipiško investuotojo apibūdinimas

Subfondas skirtas investuotojams, kurie siekia kapitalo augimo per ilgą laiką. Šis subfondas tinka investuotojams, kurie gali sau leisti atidėti investuotą kapitalą bent penkiems metams.

5. Subfondo bazinė valiuta

Subfondo bazinė valiuta yra laikomi JAV doleris (USD).

6. Galimos klasės

klasė	ISIN kodas	pradinė pasirašymo kaina	Maksimalus įėjimo mokestis	Maksimalus išėjimo mokestis
C (USD)	LU0011900676	USD 1	1%	1%
D (USD)	LU0397043406	USD 0.6744	1%	1%

7. Mokesčiai

Pagal prospekto pirmos dalies 6 skyrių, Subfondas iš esmės padengia visus čia minimus mokesčius. Daugiau informacijos apie valdymo mokesčių bus aptarta toliau.

7.1. Valdymo mokestis

Valdymo mokestis sudaro ne daugiau kaip 0,40% subfondo grynojo turto per metus. Šis mokestis yra mokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje ir pagrįstas subfondo grynojo turto vidurkiu, skaičiuojamu kasdien už atitinkamą mokestį.

8. Nutraukimo laikas

Jeigu šio prospekto pirmos dalies bendrosiose taisyklėse „Nutraukimo laikas“ nenumatyta kitaip, registratoriaus ir perdavimo tarpininko gauti užsakymai prieš 15:30 (CET) vertės nustatymo dieną, yra tvarkomi remiantis GAV viename investiciniame vienetui vertės nustatymo dieną. Užsakymai, gauti po 15:30 (CET), yra tvarkomi remiantis GAV viename investiciniame vienetui kitą vertės nustatymo dieną.

SEB Generation Fund 80

1. Investicijų tikslai ir politika

Investicijų tikslai ir politika

Subfondas ieško patrauklių pajamų, ribojant rizikas į aktyviai valdomą perleidžiamų vertybinių popierių portfelį (tiek nuosavybės ir skolos) iš pasaulio rinkų.

Subfondas taip pat dar vadinamas "Gyvavimo ciklo fondu", ypač skirtas investuotojams, turintiems tam tikrą investavimo horizontą, pavyzdžiui, išėjimo į pensiją planavimo kontekste. Gyvavimo ciklo fondai turi konkrečią tikslinę investicijų dieną. Apskritai gyvavimo ciklo fondai pradeda su vidutiniškai didele rizika, kai tikslinė data yra dar gana toli (dešimt metų arba ilgiau). Kai ateina nustatyta data, turtas yra didesniu mastu palaipsniui investuojamas į su fiksuotomis pajamomis susijusiais dokumentais.

Subfondo tikslinė data 2045 m. Sausio 1 d. Iki 2035 m. Subfondas daugiausia investuos į su paprastosiomis akcijomis susijusius perleidžiamus vertybinius popierius. Pergrupavimas / perskirsymas daugiausia iš su akcijomis susijusių palūkanų, susijusių su perleidžiamais vertybiniais popieriais, vyksta palaipsniui kasmet maždaug po 5% nuo 2035 m. iki 2045 m.. Reinvestavimo tikslas - pasiekti subalansuotą fondą vienodo poveikio su akcijomis ir palūkanomis susijusiais perleidžiamais vertybiniais popieriais. Nėra siekiama uždaryti subfondą tikslinę datą

Subfondas investuoja į su paprastųjų akcijų rinkiniu ir palūkanomis susijusius vertybinius popierius, pinigų rinkos priemonės indėlius kredito įstaigose ir KIS / UCITS investicinius vienetų / akcijas.

Subfondas gali naudoti ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, apseiktimo sandorius ir kitas išvestines priemones kaip dalį investavimo strategijos. Ji taip pat gali naudoti išvestines priemones, siekdamas apdrausti įvairias investicijas, rizikos valdymą ir padidinti Subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį. Aukščiau minėtų išvestinių finansinių priemonių užtikrinamasis turtas susideda iš priemonių, taip pat finansinių indeksų, palūkanų normų, užsienio valiutos keitimo kursų, kurie yra nurodyti A skyriaus 4 straipsnyje valdymo reglamentuose.

Subfondas gali investuoti iki 100% savo turto į skirtingus perleidžiamus vertybinius popierius, kuriuos išleidžia arba garantuoja bet kuri ES valstybė narė, jos vietos valdžios institucijos arba tarptautinės viešosios organizacijos, kurių vienas ar daugiau tokių valstybių yra valstybės narės, arba bet kurios kitos EBPO narės. Subfondas gali pasinaudoti šia nuostata, jei jis turi bent šešių skirtingų emisijų vertybinių popierių, ir jeigu iš vieno emitento vertybiniai popieriai negali sudaryti daugiau negu 30% Subfondo viso grynojo turto.

2. Investicijų valdytojas

"SEB Investment Management AB", portfelio valdytojas, išrinktas pagal Švedijos Karalystės įstatymus ir prižiūrimas "Finansinspektionen" Švedijos finansų institucijos.

3. Rizikos profilis ir rizikos valdymo procesas

3.1. Rizikos profilis

Subfondas susiduria su šiomis konkrečiomis rizikomis:

- Sandorio šalies rizika, jei sandorio šalis nevykdo savo įsipareigojimų subfondui (nemokėti sutartos sumos ar neteikti vertybinių popierių taip, kaip buvo susitarta)

- Valiutos rizika: Subfondas investuoja į vertybinius popierius, kurie yra išleisti kitokia valiuta, nei yra subfondo bazinė valiuta. Dėl to subfondas yra priklausomas nuo valiutos rizikos, kuri atsiranda keičiantis valiutos kursams.
- Likvidumo rizika, kai Subfondo turta gali tapti sunku parduoti tam tikru laiku ir už priimtina kainą
- Rinkos rizika, Subfondo vertė yra lemiamą bendros pasaulio ekonomikos padėties, vietos rinkų ir individualių įmonių
- Operacinė rizika, tai nuostolių rizika, atsirandanti, pavyzdžiui, iš sistemos gedimų, žmogaus klaidų arba dėl išorės įvykių

Norint sužinoti daugiau rizikų aprašymų, įtrauktų į subfondą, prašome skaityti 4 skyrių „Informacija apie riziką“ prospekto pirmoje dalyje.

3.2. Rizikos valdymo procesas

a) Pasaulinė pozicija

Pasaulinės pozicijos nustatymui, subfondas naudoja VPR (rizikos pokyčio vertė) metodologiją, su absoliučiu VPR požiriu..

Pagal teikiamus reglamentus, fondo VPR negali būti daugiau kaip du kartus didesnis už jo referencinį portfelį. Šis subfondas naudoja **“MSCI All Country World Net Return Index (75%), OMX Stockholm Index (25%)”** kaip referencinį portfelį siekiant santykinai išmatuoti VPR.

b) Finansinis svertas

Finansinis svertas bus pasiekiamas naudojant išvestines finansines priemones bei įkeistą turta, susijusį su efektyvaus portfelio valdymo sandoriais (t.y. vertybinių popierių skolinimo arba atpirkimo sutartys). Finansinio sverto lygis turėtų būti vieną kartą mažesnis bei subfondo grynosios turto vertė vidutiniškai per tam tikrą laiką. Tačiau finansinio sverto lygis gali būti taikomas svyravimams per ilgą laiką, todėl finansinio sverto lygis gali būti žemiau arba aukščiau laukiamo vidurkio.

Finansinis svertas yra matuojamas kaip absoliuti pozicijos (dažnai vadinamos “bruto poveikiu”) išvestinių finansinių priemonių (t.y. visų ilgų ir trumpų išvestinių finansinių priemonių pozicijų absoliuti suma, palyginti su subfondo grynųjų aktyvų verte) suma ir įkeisto turto reinvestavimas, susijęs su vertybinių popierių skolinimu arba subfondo naudojamais atpirkimo sandoriais.

Aukščiau aptartas finansinio sverto lygis nėra linkęs būti papildomo poveikio limitu šiam subfondui. Ši indikacija yra tik kaip papildoma informacija investuotojui.

4. Tipiško investuotojo apibūdinimas

Subfondas skirtas investuotojams, kurie siekia kapitalo augimo per ilgą laiką. Jis yra konkrečiai skirtas investuotojams, turintiems tam tikrą investavimo horizontą, pavyzdžiui, išėjimo į pensiją planavimo kontekste, pavyzdžiui gimusiems devintajame dešimtmetyje. Šis subfondas tinka investuotojams, kurie gali sau leisti atidėti investuotą kapitalą bent penkiems metams.

5. Subfondo bazinė valiuta

Subfondo bazinė valiuta yra laikoma Švedijos krona (SEK).

6. Galimos klasės

klasė	ISIN kodas	pradinė pasirašymo kaina	Maksimalus įėjimo mokestis	Maksimalus išėjimo mokestis
C (SEK)	LU0303408685	SEK 10	nėra	nėra

7. Mokesčiai

Pagal prospekto pirmos dalies 6 skyrių, Subfondas iš esmės padengia visus čia minimus mokesčius. Daugiau informacijos apie valdymo mokesčių bus aptarta toliau.

7.1. Valdymo mokestis

Valdymo mokestis sudaro ne daugiau kaip 1,75% subfondo grynojo turto per metus. Šis mokestis yra mokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje ir pagrįstas subfondo grynojo turto vidurkiu, skaičiuojamu kasdien už atitinkamą mokestį.

SEB Key Select

1. Investicijų tikslai ir politika

Subfondo investavimo tikslas yra pasiekti kapitalo vertės didėjimą ir siekiant sumažinti riziką.

Subfondas stengiasi pasiekti savo investavimo tikslą – investuoti į pagrindinio fondo investicinius vienetų ir/arba akcijas ("Pagrindiniai fondai"), valdomas investicinių valdytojų ("Pagrindinio fondo valdytojai"), dirbantys įvairiomis investavimo strategijomis. Pagrindinis fondas yra atrenkamas investicijų valdytojo suvokimu apie pagrindinio fondo valdytojo sugebėjimą sugeneruoti masinančią riziką, pritaikančią įplaukas su maža koreliacija prie įplaukų iš ilgalaikių investavimų į tradicines turto klases.

Subfondas pirmiausia investuoja į UCITS ir/arba kitus KIS investicinius vienetų ar akcijas, patvirtintas pagal direktyvą 2009/65/EC, kaip nurodyta direktyvos 2009/65/EC straipsnio antros pastraipos pirmame ir antrame paragrafuose pagal sąlygas, nurodytas atitinkamuose valdymo reglamentų straipsniuose.

Jeigu reikalinga, Subfondas gali tiesiogiai investuoti savo turtą į perleidžiamus vertybinius popierius, įskaitant trumpalaikius perleidžiamus debeto vertybinius popierius ir kurie yra išvardyti uždaro tipo fonduose, į pinigų rinkos priemonės, grynųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų priemonės (įskaitant terminuotus indėlius) ar išvestines finansines priemones, atsižvelgiant į apribojimus, nustatytus valdymo reglamentuose.

Investicijų valdytojas dirba pagal multistrateginį metodą, atrinkdamas pagrindinius fondus. Strategijos, pagal kurias dirba investicijų valdytojai, neapribojant gali apimti: ilgalaikį/trumpalaikį nuosavą kapitalą (įskaitant ilgalaikį šališką kintantį grynąjį poveikį, mažą grynąjį poveikį, nuosavo kapitalo pardavimą, statistinį arbitražą ir kiekybę), pasaulinę makroprogramą, KTA, vykdomą veiksmą, susijungimo arbitražą, nesėkmingą investavimą, fiksuotų pajamų santykinę vertę, ilgalaikį/trumpalaikį kreditą, konvertuojamą arbitražą, nepastovumą ir multistrategiją.

Subfondas gali naudoti ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, apsisikeitimo sandorius ir kitas išvestines priemones kaip dalį investavimo strategijos. Ji taip pat gali naudoti išvestines priemones, siekdamas apdrausti įvairias investicijas, rizikos valdymą ir padidinti Subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį.

Jokiomis aplinkybėmis subfondui neleidžiama nukrypti nuo savo investavimo politikos naudojant pirmiau minėtas išvestines finansines priemones.

Subfondas gali investuoti iki 100% savo turto į skirtingus perleidžiamus vertybinius popierius, kuriuos išleidžia arba garantuoja bet kuri ES valstybė narė, jos vietos valdžios institucijos arba tarptautinės viešosios organizacijos, kurių vienas ar daugiau tokių valstybių yra valstybės narės, arba bet kurios kitos EBPO narės. Subfondas gali pasinaudoti šia nuostata, jei jis turi bent šešių skirtingų emisijų vertybinių popierių, ir jeigu iš vieno emitento vertybiniai popieriai negali sudaryti daugiau negu 30% Subfondo viso grynojo turto.

2. Investicijų valdytojas

"Key Asset Management (UK) Limited" yra portfelio valdytojas, įsteigtas pagal Jungtinės Karalystės įstatymus ir prižiūrimas finansinių paslaugų institucijos.

3. Rizikos profilis ir rizikos valdymo procesas

3.1. Rizikos profilis

Subfondas susiduria su šiomis konkrečiomis rizikomis:

- Sandorio šalies rizika, jei sandorio šalis nevykdo savo įsipareigojimų subfondui (nemokėti sutartos sumos ar neteikti vertybinių popierių taip, kaip buvo susitarta).

- Kredito rizika, subfondas tiesiogiai arba netiesiogiai investuoja į obligacijas ar kitus su fiksuotomis pajamomis susijusius dokumentus. Jei obligacijos emitentas nesumoka laiku palūkanų ir pagrindinės sumos, obligacijos gali prarasti visą savo vertę.
- Valiutos rizika: Subfondas investuoja į vertybinius popierius, kurie yra išleisti kitokia valiuta, nei yra subfondo bazinė valiuta. Dėl to subfondas yra priklausomas nuo valiutos rizikos, kuri atsiranda keičiantis valiutos kursams.
- Išvestinių finansinių priemonių rizika, subfondas naudoja išvestines finansines priemones, kurios yra finansinės priemonės, kurių vertė priklauso nuo užtikrinamojo turto vertės. Maži užtikrinamojo turto kainų pokyčiai gali sukelti didelius išvestinių finansinių priemonių kainų pokyčius.
- Palūkanų rizika, subfondas tiesiogiai arba netiesiogiai investuoja į obligacijas ar kitus su fiksuotomis pajamomis susijusius dokumentus, kurių vertė yra veikiamą palūkanų normų pokyčių.
- Likvidumo rizika, kai Subfondo turtą gali tapti sunku parduoti tam tikru laiku ir už priimtina kainą.
- Rinkos rizika, Subfondo vertė yra lemiamą bendros pasaulio ekonomikos padėties, vietos rinkų ir individualių įmonių.
- Operacinė rizika, tai nuostolių rizika, atsirandanti, pavyzdžiui, iš sistemos gedimų, žmogaus klaidų arba dėl išorės įvykių.

Norint sužinoti daugiau rizikų aprašymų, įtrauktų į subfondą, prašome skaityti 4 skyrių „Informacija apie riziką“ prospekto pirmoje dalyje.

3.2. Rizikos valdymo procesas

a) Pasaulinė pozicija

Pasaulinės pozicijos nustatymui, subfondas naudoja VPR (rizikos pokyčio vertę) metodologiją, su absoliučiu VPR požiūriu.

Pagal teikiamus reglamentus, fondo VPR negali būti didesnė bei 20% remiantis 99% patikimumo lygiu ir 1 mėnesio laikymo laikotarpiu (20 darbo dienų).

b) Finansinis svertas

Finansinis svertas bus pasiekiamas naudojant išvestines finansines priemones bei įkeistą turtą, susijusį su efektyvaus portfelio valdymo sandoriais (t.y. vertybinių popierių skolinimo arba atpirkimo sutartys). Finansinio svarto lygis turėtų būti vieną kartą mažesnis bei subfondo grynosios turto vertė vidutiniškai per tam tikrą laiką. Tačiau finansinio svarto lygis gali būti taikomas svyravimams per ilgą laiką, todėl finansinio svarto lygis gali būti žemiau arba aukščiau laukiamo vidurkio.

Finansinis svertas yra matuojamas kaip absoliuti pozicijos (dažnai vadinamos „bruto poveikiu“) išvestinių finansinių priemonių (t.y. visų ilgų ir trumpų išvestinių finansinių priemonių pozicijų absoliuti suma, palyginti su subfondo grynujų aktyvų verte) suma ir įkeisto turto reinvestavimas, susijęs su vertybinių popierių skolinimu arba subfondo naudojamais atpirkimo sandoriais.

Aukščiau aptartas finansinio svarto lygis nėra linkęs būti papildomo poveikio limitu šiam subfondui. Ši indikacija yra tik kaip papildoma informacija investuotojui.

4. Tipiško investuotojo apibūdinimas

Subfondas skirtas investuotojams, kurie siekia kapitalo augimo per ilgą laiką. Šis subfondas tinka investuotojams, kurie gali sau leisti atidėti investuotą kapitalą bent trims metams.

5. Subfondo bazinė valiuta

Subfondo bazinė valiuta yra laikomi eurai (EUR).

6. Galimos klasės

Klasė	ISIN kodas	Pradinė pasirašymo kaina	Maks. įėjimo mokestis	Maks. išėjimo mok.	Minimali pradinė investicija ir laikymas	Maks. valdymo mokestis per metus
C (EUR)	LU0273118900	EUR 10	1%	1%	n/a	1.50%
IC (EUR)	LU0273118736	EUR 10	nėra	nėra	EUR 100,000	1.00%
C (H-SEK)	LU0273119387	SEK 100	nėra	nėra	n/a	1.10%
ID (H-SEK)	LU0273119114	SEK 100	nėra	nėra	SEK 1,000,000	0.75%
IC (H-GBP)	LU0543448301	GBP 100	nėra	nėra	GBP 100,000	1.00%
C (H-USD)	LU0543448053	USD 100	nėra	nėra	n/a	1.50%
C (H-NOK)	LU0543448640	NOK 100	2.5%	nėra	n/a	1.50%
Šių investicinių vienetų klasės bus pradėtos nuo pirmojo pasirašymo pradinio pasirašymo kaina.						
IC (H-USD)	LU0543448137	USD 100	nėra	nėra	USD 100,000	1.00%
C (H-GBP)	LU0543448483	GBP 100	nėra	nėra	n/a	1.50%
IC (H-NOK)	LU0543448566	NOK 100	2.5%	nėra	NOK 1,000,000	1.00%
C (H-CHF)	LU0543448996	CHF 100	nėra	nėra	n/a	1.50%

7. Mokesčiai

Pagal prospekto pirmos dalies 6 skyrių, Subfondas iš esmės padengia visus čia minimus mokesčius. Daugiau informacijos apie valdymo mokesčių bus aptarta toliau.

7.1. Valdymo mokestis

Šis mokestis, nurodytas aukščiau, yra mokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje ir pagrįstas subfondo grynojo turto vidurkiu, skaičiuojamu kasdien už atitinkamą mokestį.

7.2. Sėkmės mokestis

Be to, Valdymo bendrovė turi teisę gauti sėkmės mokestį, mokamą iš turto priskiriamo atitinkamai investicinių vienetų klasei.

Sėkmės mokestis bus apskaičiuotas, sukauptas ir sukristalizuotas kiekvieną vertinimo dieną atitinkamose investicinių vienetų klasėse, kaip nurodyta žemiau, ir išmokamas įsiskolintinai kiekvieną mėnesį.

Sėkmės mokestis atitinkamoje investicinių vienetų klasėje bus apskaičiuojamas atsižvelgiant į investicinių vienetų klasės skaičių, kuris numato vykdymo mokesčių normą, 10%, ir bet koki teigiamą perteklinę grąžą vienam investiciniui vienetui, registruojamam tą dieną. Subfondas naudoja aukštą vieneto vertę, nuo kurios pradedamas skaičiuoti vykdymo mokestis ir 1 mėnesio tarpbankinį rinkoje siūlomos palūkanų normos indeksą, taip pat vadinamą tiesiog „Indeksas“.

Apibrėžimai ir skaičiavimai yra tokie:

Sėkmės mokesčio skaičiavimas atliekamas remiantis atitinkamos vertės nustatymo dienos atitinkamos klasės investicinių vienetų skaičiumi, apskaičiuojamą prieš bet kokius pasirašymus ir išpirkimus su sandorio sudarymo data, atitinkančia vertės nustatymo dieną.

Sėkmės mokestis = $10\% \times \text{MAX} (0, \text{bazinis GAV}_{(t)} - \text{pelningumo ribos vertė}_{(t)})$

Kur:

<i>Bazinis GAV(t)</i>	Bazinis GAV vienam atitinkamos investicinių vienetų klasės investiciniui vienetui vertės nustatymo dieną(t), yra apskaičiavus sėkmės mokestį, bet iki pirmo sėkmės mokesčio, arba bet kokių paskirstymų arba susijusių veiksmų atitinkamą vertės nustatymo dieną.
<i>pelningumo ribos vertė(t)</i>	pelningumo ribos vertė yra didesnė GAV(HWM) vertė * [Indeksas(t) / Indeksas(tHWM)] ir GAV(HWM)
<i>GAV(HWM)</i>	aukščiausia grynojo turto vertė (aukščiausios kokybės vandens ženklas) vienam investiciniui vienetui, anksčiau pasiektam (atitinkamoje investicinių vienetų klasėje) ir kuriam sėkmės mokestis buvo sukauptas ir kristalizuotas, arba kai Valdymo bendrovė nusprendžia pradėti skaičiuoti sėkmės mokestį vėlesne data, pradinė sėkmės mokesčio skaičiavimo data. GAV(HWM) koreguojama, kad atspindėtų paskirstymus ir kitus susijusius veiksmus investicinių vienetų klasėse.
<i>Indeksas(t)</i>	vieno mėnesio išdo vekselių pajamų indeksas ta pačia valiuta kaip ir atitinkamos investicinių vienetų klasės, vertė konkrečiai investicinių vienetų klasei esamą vertės nustatymo dieną (t).
<i>Indeksas(tHWM)</i>	vieno mėnesio išdo vekselių pajamų indeksas ta pačia valiuta kaip ir atitinkamos investicinių vienetų klasės, vertė konkrečiai investicinių vienetų klasei, kai yra randamas didžiausias esamas GAV(HWM).

Valdymo bendrovė naudos vieno mėnesio tarpbankinį rinkoje siūlomos palūkanų normos indeksą, sudėliotą ir pateiktą išorės duomenų teikėjo. Nepavykus rasti tinkamo išorinių duomenų teikėjo Valdymo bendrovė pasirinks vieno mėnesio tarpbankinį rinkoje siūlomos palūkanų normos indeksą pati.

Tuo atveju jeigu vieno mėnesio tarpbankinis rinkoje siūlomos palūkanų normos indeksas neegzistuoja konkrečiai investicinių vienetų klasei konkrečiu metu, jis bus pakeistas debeto priemonių, kurios valdymo bendrovės nuomone, yra panašiausios į vieno mėnesio tarpbankinį rinkoje siūlomos palūkanų normos indeksą.

8. Nutraukimo laikas / užsakymų apdorojimas

Jeigu šio prospekto pirmos dalies bendrosiose taisyklėse „Nutraukimo laikas“ nenumatyta kitaip, registratoriaus ir perdavimo tarpininko gauti užsakymai prieš 15:30 (CET) vertės nustatymo dieną, yra tvarkomi remiantis GAV vienam investiciniui vienetui vertės nustatymo dieną. Užsakymai, gauti po 15:30 (CET), yra tvarkomi remiantis GAV vienam investiciniui vienetui kitą vertės nustatymo dieną.

SEB Nordic Focus Fund

1. Investicijų tikslas ir politika

Šis subfondas yra orientuotas į Šiaurės regione, kurį sudaro šios vastybės: Danija, Suomija, Islandija, Norvegija ir Švedija. Į portfelį daugiausia įeina paprastosios akcijos ir su paprastosiomis akcijomis susiję perleidžiami vertybiniai popieriai, išleisti Šiaurės bendrovių arba skirti Šiaurės valstybių rinkoms, neapibrėžiant konkretaus pramonės sektoriaus. Subfondas gali naudoti ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, apsigyventi sandorius ir kitas išvestines priemones kaip dalį investavimo strategijos. Ji taip pat gali naudoti išvestines priemones, siekdamas apdrausti įvairias investicijas, rizikos valdymą ir padidinti Subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį. Aukščiau minėtų išvestinių finansinių priemonių užtikrinamasis turtas susideda iš priemonių, taip pat finansinių indeksų, palūkanų normų, užsienio valiutos keitimo kursų, kurie yra nurodyti 4 straipsnyje valdymo reglamentuose.

Jokiomis aplinkybėmis subfondui neleidžiama nukrypti nuo savo investavimo politikos naudojant pirmiau minėtas išvestines finansines priemones.

Subfondas gali investuoti iki 100% savo turto į skirtingus perleidžiamus vertybinius popierius, kuriuos išleidžia arba garantuoja bet kuri ES valstybė narė, jos vietos valdžios institucijos arba tarptautinės viešosios organizacijos, kurių vienas ar daugiau tokių valstybių yra valstybės narės, arba bet kurios kitos EBPO narės. Subfondas gali pasinaudoti šia nuostata, jei jis turi bent šešių skirtingų emisijų vertybinių popierių, ir jeigu iš vieno emitento vertybiniai popieriai negali sudaryti daugiau negu 30% Subfondo viso grynojo turto.

Subfondas negali investuoti daugiau kaip 10% savo grynojo turto į kitus UCITS arba KIS investicinius vienetų / akcijas.

2. Investicijų valdytojas

“SEB Investment Management AB” yra portfelio valdytojas, įsteigtas pagal Švedijos Karalystės įstatymus ir prižiūrimas “Finansinspektionen” Švedijos finansų institucijos.

2.1. Subinvesticijų valdytojai

“SEB Gyllenberg Asset Management Ltd”, yra portfelio valdytojas, įsteigtas pagal Suomijos įstatymus ir prižiūrimas “FIN-FSA”, Suomijos finansų institucijos.

“Skandinaviska Enskilda Banken A/S”, yra portfelio valdytojas, įsteigtas pagal Danijos Karalystės įstatymus ir prižiūrimas “Finanstilsynet”, Danijos finansų institucijos.

3. Rizikos profilis ir rizikos valdymo procesas

3.1. Rizikos profilis

Subfondas susiduria su šiomis konkrečiomis rizikomis:

- Sandorio šalies rizika, jei sandorio šalis nevykdo savo įsipareigojimų subfondui (nemokėti sutartos sumos ar neteikti vertybinių popierių taip, kaip buvo susitarta)
- Valiutos rizika: Subfondas investuoja į vertybinius popierius, kurie yra išleisti kitokia valiuta, nei yra subfondo bazinė valiuta. Dėl to subfondas yra priklausomas nuo valiutos rizikos, kuri atsiranda keičiantis valiutos kursams.
- Likvidumo rizika, kai Subfondo turtą gali tapti sunku parduoti tam tikru laiku ir už priimtina kainą.

- Rinkos rizika, Subfondo vertė yra lemiama bendros pasaulio ekonomikos padėties, vietos rinkų ir individualių įmonių
- Operacinė rizika, tai nuostolių rizika, atsirandanti, pavyzdžiui, iš sistemos gedimų, žmogaus klaidų arba dėl išorės įvykių

Norint sužinoti daugiau rizikų aprašymų, įtrauktų į subfondą, prašome skaityti 4 skyrių „Informacija apie riziką“ prospekto pirmoje dalyje.

3.2. Rizikos valdymo procesas

a) Pasaulinė pozicija

Pasaulinės pozicijos nustatymui, subfondas naudoja VPR (rizikos pokyčio vertė) metodologiją, su absoliučiu VPR požiūriu..

Pagal teikiamus reglamentus, fondo VPR negali būti daugiau kaip du kartus didesnis už jo referencinį portfelį. Šis subfondas naudoja “ **VINX TOP 100 index**” kaip referencinį portfelį siekiant santykinai išmatuoti VPR.

b) Finansinis svertas

Finansinis svertas bus pasiekiamas naudojant išvestines finansines priemones bei įkeistą turtą, susijusį su efektyvaus portfelio valdymo sandoriais (t.y. vertybinių popierių skolinimo arba atpirkimo sutartys). Finansinio sveto lygis turėtų būti vieną kartą mažesnis bei subfondo grynosios turto vertė vidutiniškai per tam tikrą laiką. Tačiau finansinio sveto lygis gali būti taikomas svyravimams per ilgą laiką, todėl finansinio sveto lygis gali būti žemiau arba aukščiau laukiamo vidurkio.

Finansinis svertas yra matuojamas kaip absoliuti pozicijos (dažnai vadinamos “bruto poveikiu”) išvestinių finansinių priemonių (t.y. visų ilgų ir trumpų išvestinių finansinių priemonių pozicijų absoliuti suma, palyginti su subfondo grynujų aktyvų verte) suma ir įkeisto turto reinvestavimas, susijęs su vertybinių popierių skolinimu arba subfondo naudojamais atpirkimo sandoriais.

Aukščiau aptartas finansinio sveto lygis nėra linkęs būti papildomo poveikio limitu šiam subfondui. Ši indikacija yra tik kaip papildoma informacija investuotojui.

4. Tipiško investuotojo apibūdinimas

Subfondas skirtas investuotojams, kurie siekia kapitalo augimo per ilgą laiką. Šis subfondas tinka investuotojams, kurie gali sau leisti atidėti investuotą kapitalą bent penkiems metams.

5. Subfondo bazinė valiuta

Subfondo bazinė valiuta yra laikomi Eurai (EUR).

6. Galimos klasės

Klasė	ISIN kodas	pradinė pasirašymo kaina	Maksimalus įėjimo mokestis	Maksimalus išėjimo mokestis
C (EUR)	LU0324984854	EUR 100	1%	1%
C (SEK)	LU0324985315	SEK 100	nėra	nėra

C (NOK)	LU0324986040	NOK 100	2.5%	nėra
---------	--------------	---------	------	------

7. Mokesčiai

Pagal prospekto pirmos dalies 6 skyrių, Subfondas iš esmės padengia visus čia minimus mokesčius. Daugiau informacijos apie valdymo mokesčių bus aptarta toliau.

7.1. Valdymo mokestis

Valdymo mokestis sudaro ne daugiau kaip 1,75% subfondo grynojo turto per metus. Šis mokestis yra mokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje ir pagrįstas subfondo grynojo turto vidurkiu, skaičiuojamu kasdien už atitinkamą mokestį.

7.2. Sėkmės mokestis

Be to, Valdymo bendrovė turi teisę gauti vykdymo mokestį, mokamą iš turto priskiriamo atitinkamai investicinių vienetų klasei.

Sėkmės mokestis bus apskaičiuotas, sukauptas ir sukrystalizuotas kiekvieną vertinimo dieną atitinkamose investicinių vienetų klasėse, kaip nurodyta žemiau, ir išmokamas įsiskolintinai kiekvieną mėnesį.

Sėkmės mokestis atitinkamoje investicinių vienetų klasėje bus apskaičiuojamas atsižvelgiant į investicinių vienetų klasės skaičių, kuris numato vykdymo mokesčių normą, 20%, ir bet kokią teigiamą perteklinę grąžą vienam investiciniui vienetui, registruojamam tą dieną.

Subfondas naudoja "VINX Top 100" kaip indeksą skaičiuojant perteklinę grąžą.

Apibrėžimai ir skaičiavimai yra tokie:

Sėkmės mokesčio skaičiavimas atliekamas remiantis atitinkamos vertės nustatymo dienos atitinkamos klasės investicinių vienetų skaičiumi, apskaičiuojamą prieš bet kokius pasirašymus ir išpirkimus su sandorio sudarymo data, atitinkančia vertės nustatymo dieną.

Sėkmės mokestis = $10\% \times \text{MAX} (0, \text{bazinis GAV}_{(t)} - \text{pelningumo ribos vertė}_{(t)})$

Kur:

<i>Bazinis GAV(t)</i>	Bazinis GAV vienam atitinkamos investicinių vienetų klasės investiciniui vienetui vertės nustatymo dieną(t), yra apskaičiuojamas sėkmės mokestis, bet iki pirmo sėkmės mokesčio, arba bet kokių paskirstymų arba susijusių veiksmų atitinkamą vertės nustatymo dieną.
<i>pelningumo ribos vertė(t)</i>	pelningumo ribos vertė yra pelningumo ribos $\text{GAV} * [\text{Indeksas}(t) / \text{Indeksas}(t \text{ pelningumo ribos GAV})]$
<i>pelningumo ribos GAV</i>	GAV vienam investiciniui vienetui, pasiektas anksčiau (atitinkamoje investicinių vienetų klasėje), kai sėkmės mokestis buvo sukauptas ir kristalizavotas (pelningumo ribos GAV; arba GAV vykdymo pradžioje, jei sėkmės mokestis nebuvo sukauptas ir kristalizavotas; arba kai valdymo bendrovė nusprendžia pradėti skaičiuoti sėkmės mokestį vėlesne data, pradinę vykdymo mokesčio skaičiavimo data. Pelningumo ribos GAV yra koreguojama, kad atspindėtų paskirstymus ir kitus susijusius veiksmus investicinių vienetų klasėse.
<i>Indeksas(t)</i>	"VINX Top 100 Index" ta pačia valiuta kaip ir atitinkamos investicinių vienetų klasės esamą vertės nustatymo dieną (t). Subfondai naudoja "VINX Top 100 Index", kuris yra išreikštas Švedijos krona, kaip indeksas skaičiuojant perteklinę grąžą. Skaičiuojant perteklinę grąžą investicinių vienetų klasėse su referencine valiuta, kita nei Švedijos krona, "VINX Top 100 Index" bus konvertuojamas į atitinkamos investicinių vienetų klasės valiutą.

<i>Indeksas (t pelningumo ribos GAV)</i>	“VINX Top 100 Index” ta pačia valiuta kaip ir atitinkamos investicinių vienetų klasės vertės nustatymo dieną, kai randamas naujausias (esamas) pelningumo ribos GAV.
---	--

8. Nutraukimo laikas / užsakymų apdorojimas

Jeigu šio prospekto pirmos dalies bendrosiose taisyklėse „Nutraukimo laikas“ nenumatyta kitaip, registratoriaus ir perdavimo tarpininko gauti užsakymai prieš 15:30 (CET) vertės nustatymo dieną, yra tvarkomi remiantis GAV vienam investiciniam vienetui vertės nustatymo dieną. Užsakymai, gauti po 15:30 (CET), yra tvarkomi remiantis GAV vienam investiciniam vienetui kitą vertės nustatymo dieną.

SEB Russia Fund

1. Investicijų tikslas ir politika

Subfondo investicinis tikslas yra pasiekti kapitalo vertės padidėjimo per investicijas į portfelį, kurį sudaro visų pirma Rusijos ir / ar NVS paprastosios akcijos.

Siekdamas savo investavimo tikslų Subfondas investuos daugiausia į paprastas akcijas ir su akcijomis susijusius perleidžiamus vertybinius popierius, kuriuos išleidžia bendrovės, turinčios savo registruotą buveinę Nepriklausomų valstybių sandraugos (NVS) valstybėje narėje, taip pat bendrovės, kurios vykdo savo svarbiausią veiklą Rusijoje ir / arba kitoje NVS valstybėje narėje, kuri yra išvardyta ir prekiauja reguliarioje rinkoje.

Subfondo investicijos į vertybinius popierius, parduodamus vietinėje Rusijos vertybinių popierių biržoje yra leidžiamos tik jeigu subfondas investuoja į vertybinius popierius, kurie yra išvardyti Rusijos pardavimų sistemos vertybinių popierių biržoje (RPS vertybinių popierių birža) arba Maskvos tarpbankinėje valiutos biržoje (MTVB).

Subfondo investicijos į vertybinius popierius, parduodamus vietinėje NVS šalies narės vertybinių popierių biržoje yra leidžiamos tik jeigu šios rinkos yra reguliuojamos, pripažintos ir atviros visuomenei.

Atsižvelgiant į investavimo apribojimus, nurodytus aukščiau ir tuos, kurie taikomi valdymo reglamentų, subfondo turto paskirstymas tarp Rusijos ir NVS bus nustatomas pagal Investicijų valdytoją savo nuožiūra ir gali skirtis atsižvelgiant į rinkos sąlygas.

Subfondas gali investuoti iki 10% savo grynojo turto į į sąrašą neįtrauktus vertybinius popierius, arba vertybinius popierius, išleistus aukščiau minėtų bendrovių, kurios yra kotiruojamos vertybinių popierių biržoje, bet Liuksemburgo finansų institucijos nėra laikomos kaip reglamentuojamos, pripažintos ir atviros rinkai.

Subfondas negali investuoti daugiau kaip 10% savo grynojo turto į kitus UCITS arba KIS investicinius vienetus / akcijas.

Siekdamas savo investavimo tikslų subfondas gali turėti Rusijos akcijų ir NVS akcijų netiesiogiai depozitoriumo pakvitavimo formai, pavyzdžiui, ADP (Amerikos depozitoriumo pakvitavimai) ir PDP (Pasauliniai depozitoriumo pakvitavimai), kurie yra perleidžiami vertybiniai popieriai arba kiti vertybiniai popieriai, keičiami į tinkamų emitentų vertybinius popierius, ir išleisti registruota forma. ADP / PDP keitimo teisėmis bus naudojamos tik jei pagrindiniai vertybiniai popieriai yra išvardyti ir parduodami reguliuojamoje rinkoje. Jei keitimo teisės bus įgyvendinamos ir jeigu pagrindiniai vertybiniai popieriai, gauti subfondo, nėra išvardyti reguliuojamoje rinkoje, nepripažinti ir neatviri visuomenei, šiems vertybiniais popieriams bus priskirti 10% anksčiau minėti nekotiruojamų vertybinių popierių apribojimai.

ADP yra skirtas naudoti JAV vertybinių popierių rinkoje, o PDP ir kitos panašios jų turėtojų pritaikyto pavidalo pasaulinės priemonės yra skirtos naudoti ne JAV vertybinių popierių biržoje. ADP yra išreikštas JAV doleriais ir sudaro palūkanas su teise gauti eminentų vertybinių popierių, atiduotų saugoti į JAV banką ar banką korespondentą. PTP nebūtinai yra išreikštas ta pačia valiuta kaip pagrindiniai vertybiniai popieriai, kuriems jis atstovauja. Subfondo įgyti depozitoriumo pakvitavimai yra išvardyti arba prekiaunami reguliuojamoje rinkoje visame pasaulyje.

Subfondas gali naudoti ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, apsikaitimo sandorius ir kitas išvestines priemones kaip dalį investavimo strategijos. Ji taip pat gali naudoti išvestines priemones, siekdamas apdrausti įvairias investicijas, rizikos valdymą ir padidinti Subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį. Aukščiau minėtų išvestinių finansinių priemonių užtikrinamasis turtas susideda iš priemonių, taip pat finansinių indeksų, palūkanų normų, užsienio valiutos keitimo kursų, kurie yra nurodyti 4 straipsnyje A skiltyje valdymo reglamentuose.

Jokiomis aplinkybėmis subfondui neleidžiama nukrypti nuo savo investavimo politikos naudojant pirmiau minėtas išvestines finansines priemones.

Subfondas gali investuoti iki 100% savo turto į skirtingus perleidžiamus vertybinius popierius, kuriuos išleidžia arba garantuoja bet kuri ES valstybė narė, jos vietos valdžios institucijos arba tarptautinės viešosios organizacijos, kurių vienas ar daugiau tokių valstybių yra valstybės narės, arba bet kurios kitos EBPO narės. Subfondas gali pasinaudoti šia nuostata, jei jis turi bent šešių skirtingų emisijų vertybinių popierių, ir jeigu iš vieno emitento vertybiniai popieriai negali sudaryti daugiau negu 30% Subfondo viso grynojo turto.

2. Investicijų valdytojas

“AS SEB Varahaldus”, a yra portfelio valdytojas, įsteigtas pagal Estijos Respublikos įstatymus ir prižiūrimas Estijos finansinės priežiūros institucijos.

3. Rizikos profilis ir rizikos valdymo procesas

3.1. Rizikos profilis

Subfondas susiduria su šiomis konkrečiomis rizikomis:

- Sandomio šalies rizika, jei sandomio šalis nevykdo savo įsipareigojimų subfondui (nemokėti sutartos sumos ar neteikti vertybinių popierių taip, kaip buvo susitarta)
- Valiutos rizika: Subfondas investuoja į vertybinius popierius, kurie yra išleisti kitokia valiuta, nei yra subfondo bazinė valiuta. Dėl to subfondas yra priklausomas nuo valiutos rizikos, kuri atsiranda keičiantis valiutos kursams.
- Kylančios rinkos rizika, subfondas investuoja į naujas rinkas, kurios gali būti ekonominio bei politinio nestabilumo, didelių valiutos svyravimų ar mažo likvidumo vietinėse rinkose galimybė.
- Likvidumo rizika, kai Subfondo turtą gali tapti sunku parduoti tam tikru laiku ir už priimtina kainą
- Rinkos rizika, Subfondo vertė yra lemiama bendros pasaulio ekonomikos padėties, vietos rinkų ir individualių įmonių
- Operacinė rizika, tai nuostolių rizika, atsirandanti, pavyzdžiui, iš sistemos gedimų, žmogaus klaidų arba dėl išorės įvykių.
- Rusijos rizika, investicijos Rusijoje šiuo metu yra taikomos tam tikrai padidintos rizikos grupei dėl vertybinių popierių nuosavybės ir saugojimo.

Rusijos akcijų paketai yra įrodyti įstojimų bendrovės knygoje arba jos registre (kuris nėra nei agentas, nei atsakingas saugotojui). Jokie sertifikatai, atstovaujantys Rusijos bendrovių akcijų paketus, nebus laikomi saugotojo arba kito jo vietinio korespondento arba veiksmingos centrinio depozitoriumo sistemos. Dėl šios sistemos ir veiksmingo valstybinio reguliavimo ir vykdymo trūkumo, Fondas gali prarasti Rusijos vertybinių popierių registraciją ir nuosavybę per sukčiavimą, aplaidumą ar vien tik dėl paprastos priežiūros. Tačiau pripažįstant tokią rizikos grupę, Rusijos Saugojimo korespondentai seka sugriežtinto “deramo patikrinimo” procedūras.

Korespondentas yra sudaręs sutartis su Rusijos bendrovės registratoriais ir leidžia investuoti tik į tas bendroves, kuriose atliekama pakankamai registratoriaus procedūrų. Be to, atsiskaitymų rizika yra sumažinama, kiek korespondentas neišleidžia grynujų pinigų, kol registratoriaus išrašai yra gauti ir patikrinti. Be to, Rusijos debeto vertybiniai popieriai

turi padidėjusią apsaugos riziką, susijusią su ju, kaip tokių vertybinių popierių, pagal rinkos praktiką, saugiu laikymu su Rusijos institucijomis, kurios negali turėti pakankamai draudimo apsaugos padengti nuostolius dėl vagystės, sunaikinimo ar įsipareigojimų.

Norint sužinoti daugiau rizikų aprašymų, įtrauktų į subfondą, prašome skaityti 4 skyrių „Informacija apie riziką“ prospekto pirmoje dalyje.

3.2. Rizikos valdymo procesas

a) Pasaulinė pozicija

Pasaulinės pozicijos nustatymui, subfondas naudoja VPR (rizikos pokyčio vertė) metodologiją, su absoliučiu VPR požiūriu..

Pagal teikiamus reglamentus, fondo VPR negali būti daugiau kaip du kartus didesnis už jo referencinį portfelį. Šis subfondas naudoja “ MSCI Russia 10/40 TR Net Return Index” kaip referencinį portfelį siekiant santykinai išmatuoti VPR.

b) Finansinis svertas

Finansinis svertas bus pasiekiamas naudojant išvestines finansines priemones bei įkeistą turtą, susijusį su efektyvaus portfelio valdymo sandoriais (t.y. vertybinių popierių skolinimo arba atpirkimo sutartys). Finansinio sverto lygis turėtų būti vieną kartą mažesnis bei subfondo grynosios turto vertė vidutiniškai per tam tikrą laiką. Tačiau finansinio sverto lygis gali būti taikomas svyravimams per ilgą laiką, todėl finansinio sverto lygis gali būti žemiau arba aukščiau laukiamo vidurkio.

Finansinis svertas yra matuojamas kaip absoliuti pozicijos (dažnai vadinamos “bruto poveikiu”) išvestinių finansinių priemonių (t.y. visų ilgų ir trumpų išvestinių finansinių priemonių pozicijų absoliuti suma, palyginti su subfondo grynujų aktyvų verte) suma ir įkeisto turto reinvestavimas, susijęs su vertybinių popierių skolinimu arba subfondo naudojamais atpirkimo sandoriais.

Aukščiau aptartas finansinio sverto lygis nėra linkęs būti papildomo poveikio limitu šiam subfondui. Ši indikacija yra tik kaip papildoma informacija investuotojui.

4. Tipiško investuotojo apibūdinimas

Subfondas skirtas investuotojams, kurie siekia kapitalo augimo per ilgą laiką. Šis subfondas tinka investuotojams, kurie gali sau leisti atidėti investuotą kapitalą bent penkiems metams.

5. Subfondo bazinė valiuta

Subfondo bazinė valiuta yra laikomi eurai (EUR).

5. Galimos klasės

klasė	ISIN kodas	pradinė pasirašymo kaina	Maksimalus įėjimo mokestis	Maksimalus išėjimo mokestis
C (EUR)	LU0273119544	EUR 10	1%	1%
C (USD)	LU0600309446	USD 10	nėra	nėra

7. Mokesčiai

Pagal prospekto pirmos dalies 6 skyrių, Subfondas iš esmės padengia visus čia minimus mokesčius. Daugiau informacijos apie valdymo mokesčių bus aptarta toliau.

7.1. Valdymo mokestis

Valdymo mokestis sudaro ne daugiau kaip 2,5% subfondo grynojo turto per metus. Šis mokestis yra mokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje ir pagrįstas subfondo grynojo turto vidurkiu, skaičiuojamu kasdien už atitinkamą mokestį.