

Valdytojas: **SEB Fund 1**

SEB Asset Management
S.A.
6a, Circuit de la Foire
Internationale
L-1347 Liuksemburgas

ir jo dabartinių subfondų:

SEB Asset Selection Fund
SEB Choice Global Value Fund
SEB Choice Japan Chance / Risk Fund
SEB Choice Japan Fund
SEB Choice North America Chance / Risk Fund
SEB Ethical Europe Fund
SEB Europe Fund
SEB Europe Index Fund
SEB Global Chance / Risk Fund
SEB Global Fund
SEB Nordic Fund

Liuksemburgo investicinio fondo, investuojančio į apyvartinius vertybinius popierius, kuriais prekiaujama rinkoje



VISAS PROSPEKTAS

ir

VALDYMO NUOSTATAI

2010 gruodžio mėn.

Kolektyvinio investavimo subjektas, investuojantis į apyvartinius vertybinius popierius (toliau – fondas), pagal 2002 m. gruodžio 20 d. Liuksemburgo įstatymą (toliau – įstatymas)

Svarbi informacija

Draudžiama teikti informaciją arba paaiškinimus, kurie skiriasi nuo pateiktųjų pardavimo prospektuose arba valdymo nuostatuose.

Bendrovė *SEB Asset Management S.A.* neatsako už tokios besiskiriančios informacijos ar paaiškinimų pateikimą.

Šio prospekto ir papildomos dokumentacijos platinimas bei siūlymas įsigyti vienetų kai kuriose šalyse gali būti ribojamas. Investuotojai, pageidaujantys įsigyti vienetų, turėtų susipažinti su reikalavimais, kuriuos jų šalys taiko vienetų sandoriams, taip pat turi žinoti visus galiojančius valiutų keitimo kontrolės reikalavimus ir mokėtinus mokesčius, sudarant bet kuriuos vertybinių popierių sandorius.

Šis prospektas nėra pasiūlymas, kurį pateikia kuris nors asmuo, veikiantis kurioje nors šalyje, kur tokie pasiūlymai yra neteisėti arba neleistini; jis taip pat nėra pasiūlymas kuriam nors asmeniui, kuriam pagal įstatymą draudžiama pateikti tokį pasiūlymą.

Investuotojai turėtų atkreipti dėmesį, kad gali galioti ne visi pagal jų atitinkamą reguliavimo režimą numatyti apsaugos būdai, ir kad jie gali neturėti teisės gauti atitinkamo reguliavimo režimo numatytą kompensaciją (kai taikomas toks kompensavimo mechanizmas).

Šis prospektas, taip pat sutrumpintasis prospektas galioja tik pateikiant juos kartu su naujausia galiojančia paskelbta fondo metine veiklos ataskaita, parengta ne anksčiau kaip prieš 16 mėnesių. Kartu su minėta ataskaita pateikiama fondo pusmečio veiklos rezultatų ataskaita, parengta ne anksčiau kaip prieš 8 mėnesius. Abi ataskaitos yra sudėtinės prospekto dalys.

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

Svarbi informacija, susijusi su artėjančiu centrinės administracijos pasikeitimu

Toliau nurodytas pasikeitimas įsigalios nuo funkcijos perleidimo dienos, t. y. nuo tos datos kada *The Bank of New York Mellon* (Liuksemburgas) S.A. perims centrinės administracijos funkcijas, kaip nurodyta toliau.

Vertės nustatymo diena - bet kuri bankų darbo diena Liuksemburge, išskyrus gruodžio 24 d. (banko darbo diena). Iki funkcijos perleidimo datos, vertės nustatymo data yra laikoma banko darbo diena Liuksemburge ir Švedijoje.

A. PARDAVIMO PROSPEKTAS

I. Dokumento struktūra

Pardavimo prospekto priede pateiktas *SEB fondo Nr. 1* (toliau – **fondas**) valdymo nuostatai. Pardavimo prospektas ir valdymo nuostatai sudaro visumą, pateikiančią su tuo pačiu objektu susijusią informaciją bei paaiškinimus, todėl yra vienas kitą papildantys dokumentai.

Pardavimo prospekto priede pateiktus valdymo nuostatus sudaro bendroji dalis ir specialioji dalis.

Bendrojoje dalyje apibūdinami bendrieji teisiniai principai; joje kalbama apie visus bendrovės *SEB Asset Management S.A.* valdomus investicinius fondus, kuriems taikoma 2002 m. gruodžio 20 d. Liuksemburgo įstatymo (toliau – **įstatymas**) I dalis; specialiojoje dalyje pateikiama su konkrečiu fondu susijusi informacija.

Pardavimo prospektą, sutrumpintąjį pardavimo prospektą bei metų ir pusmečio veiklos rezultatų ataskaitas gali nemokamai pateikti valdymo bendrovė, bankas depozitoriumas ir pardavimo tarpininkai. Kitą svarbią informaciją vienetų turėtojams tinkama forma pateikia valdymo bendrovė.

Įsipareigojimai, susiję su bendrovės *SEB Asset Management S.A.* valdomomis kolektyvinėmis investicijomis

SEB Asset Management S.A. yra toliau nurodytų investicinių bendrovių valdymo bendrovė:

Elite Fund, Gamla Liv International Real Estate Fund, 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 ÖkoLux, SEB ÖkoRent, SEB Optimix, SEB Private Banking Fund, SEB Private Equity Fund, SEB Real Estate Portfolio, SEB Strategy Aggressive Fund, SEB Strategy Fund ir SEB TrendSystem Renten.

SEB Asset Management S.A. taip pat yra toliau nurodytų investicinių bendrovių valdymo bendrovė:

SEB Sicav 1, SEB Sicav 2, SEB SICAV 3, SEB SICAV 4 ir SEB Optiku

II. Dalyvaujančios šalys

Organizatorius:

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Kungsträdgårdsgatan 8
SE-10640 Stokholmas

Valdymo bendrovė:

SEB Asset Management S.A.
6a, Circuit de la Foire Internationale
L-1347 Liuksemburgas,
įkurta 1988 m. liepos 15 d.

Centrinė administracija (taip pat ir administravimo, registro tvarkymo, pervedimo tarpininkas) ir mokėjimo tarpininkas):

iki 2011 m. lapkričio pabaigos
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
6a, Circuit de la Foire Internationale
L-1347 Liuksemburgas

nuo 2011 m. gruodžio (toliau - funkcijos perleidimo diena)¹:
The Bank of New York Mellon (Liuksemburgas) S.A.
2-4, rue Eugene Ruppert
L-2453 Liuksemburgas

Valdymo bendrovės direktorių valdyba

Pirmininkas

Kjell Norling
SEB turto valdymo tarnybos
Tarptautinių pardavimo operacijų padalinio tarptautinis vadovas
Stokholmas

Nariai

Marie Winberg
SEB turto valdymo tarnybos
Tarptautinio produktų pardavimo padalinio vadovė
Stokholmas

Barbro Lilieholm
SEB turto valdymo tarnybos
Teisės padalinio vyr. patarėja
Stokholmas

Rudolf Kömen
SEB Asset Management S.A. vadovas
Liuksemburgas

Valdytojai

Rudolf Kömen, Liuksemburgas
Matthias Müller, Liuksemburgas

¹ Informaciją apie tikslią funkcijos perleidimo dieną galite gauti: www.sebgroup.lu

Bankas depozitoriumas

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

Subfondų

SEB Asset Selection Fund
SEB Ethical Europe Fund
SEB Europe Fund
SEB Europe Index Fund
SEB Global Chance / Risk Fund
SEB Global Fund

investicijų valdytojas:

SEB Investment Management AB
Sveavägen 8
SE-106 40 Stokholmas

Subfondo

SEB Choice Japan Fund

investicijų valdytojas:

Goldman Sachs Asset Management International
Peterborough Court,
133 Fleet Street,
London EC4A 2BB

Subfondo

SEB Choice Japan Chance / Risk Fund

investicijų valdytojas:

DIAM International Ltd.
Bracken House,
One Friday Street,
London EC4M 9JA

Subfondo

SEB Choice Global Value Fund

investicijų valdytojas:

AllianceBernstein L.P.
1345 Avenue of the Americas
New York, NY 10105

Subfondo

SEB Choice North America Chance / Risk Fund

investicijų valdytojas:

TCW Investment Management Company
865 South Figueroa Street
Los Angeles, California 90017

Patvirtintas fondo ir valdymo bendrovės auditorius

(toliau – auditorius):

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

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

Platintojas ir pagrindinis mokėjimo tarpininkas Švedijoje:
Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Kungsträdgårdsgatan 8
SE-106 40 Stokholmas

III. Fondas

Bendroji informacija

Šiame pardavimo prospekte apibūdintas teisiškai priklausomas investicinis fondas *SEB Fund 1* (toliau – fondas) – tai Liuksemburgo investicinis fondas („fonds commun de placement“), kuriam taikoma 2002 m. gruodžio 20 d. Liuksemburgo įstatymo dėl kolektyvinių investicinių įmonių (toliau – įstatymas) I dalis.

SEB Fund 1 įsteigtas 1987 m. gruodžio 2 d. neribotam laikotarpiui; jo valdytojas – bendrovė *SEB Asset Management S.A.* (toliau – valdymo bendrovė).

Valdymo bendrovė, prisiimdama atsakomybę, gali kontroliuoti ir koordinuoti, perleisti dalį savo užduočių trečiosioms šalims, siekdama užtikrinti efektyvų valdymą. Užduočių perdavimas yra aprašytas toliau.

Valdymo bendrovė perdavė centrinės administracijos, taip pat ir administravimo, registro tvarkytojo ir pervedimo tarpininko funkcijas (tačiau jos nuolatinė atsakomybė ir kontrolė išlieka) savo sąskaita bendrovei *The Bank of New York Mellon* (Liuksemburgas) S.A., adresas 2-4, rue Eugène Ruppert, L-2453 Liuksemburgas. Ši bendrovė buvo įkurta Liuksemburge 1998 m. gruodžio 15 d. ir ji yra banko *The Bank of New York Mellon Corporation* dukterinė bendrovė, kuris netiesiogiai valdo visas jos akcijas. Bendrovė užregistruota Liuksemburgo Prekybos ir įmonių registre, bendrovės identifikacijos numeris B 67654 (toliau – administravimo tarpininkas, atitinkamai – registro tvarkytojas ir pervedimo tarpininkas).

Būdama administravimo tarpininku, ji atliks tam tikras administracines su fondo administravimu susijusias funkcijas, taip pat ir vienetų grynosios turto vertės apskaičiavimą ir apskaitos paslaugų teikimą fondui.

Būdama registro tvarkytoju ir pervedimo tarpininku, ji apdoro visą su vienetų pasirašymu, išpirkimu ir pervedimu susijusią informaciją ir šiuos sandorius registruos fondo vienetų turėtojų registre.

Valdymo bendrovės direktorių valdybai pritarus ir atitinkamai atnaujinus prospektus, *The Bank of New York Mellon* (Liuksemburgas) S.A., gali perduoti vykdyti tam tikras savo funkcijų dalis pagal Liuksemburgo įstatymus ir taisykles veikiančioms įmonėms.

Šiuo metu galiojantys paskutinį kartą 2006 m. rugpjūčio 28 d. pakeisti valdymo nuostatai saugomi Liuksemburgo prekybos registre, o atitinkamas pranešimas dėl valdymo nuostatų (bendrosios dalies) paskelbtas leidinio *Recueil des Sociétés et Associations* priede *Mémorial C* (toliau – *Mémorial C*) 2011 m. sausio 7 d., o dėl Valdymo nuostatų (specialiosios dalies) – 2010 m. gruodžio 30 d.

Valdymo bendrovė įsteigta 1988 m. liepos 15 d., apie jos įstatus buvo paskelbta priede *Mémorial C* 1988 m. rugpjūčio 16 d. Įstatai paskutinį kartą buvo pakeisti 2005 m. gruodžio 2 d. ir apie tai paskelbta *Mémorial C* 2005 m. gruodžio 13 d. Jos pasirašytasis apmokėtas kapitalas sudaro 2000000 eurų. Valdymo bendrovei taikomas įstatymo 13 skirsnis ir ji atlieka administravimo funkcijas, būtinas siekiant valdyti ir administruoti Fondą pagal Liuksemburgo įstatymus

Bankas depozitoriumas yra *Skandinaviska Enskilda Banken S.A.* Bankas depozitoriumas kontroliuoja fondo turtą ir vykdo visas kitas banko depozitoriumo prievoles, kurias numato Liuksemburgo įstatymai.

Subfondų
SEB Asset Selection Fund,

SEB Ethical Europe Fund,
SEB Europe Fund,
SEB Europe Index Fund,
SEB Global Chance / Risk Fund SEB Global Fund

SEB Nordic Fund

investicijų valdytojas yra SEB Investment Management AB – Švedijos Karalystės įstatymų nustatyta tvarka įsteigta investicinių portfelių valdymo bendrovė, kurios veiklą kontroliuojama Švedijos finansų institucija (“Finansinspektionen”).

Subondo *SEB Choice Japan Fund*

investicijų valdytojas yra

Jungtinės Karalystės įstatymų nustatyta tvarka įsteigta investicinių portfelių valdymo bendrovė
Goldman Sachs Asset Management International,
Peterborough Court,
133 Fleet Street,
London EC4A 2BB.

Subfondo *SEB Choice Japan Chance / Risk Fund*

investicijų valdytojas yra

Jungtinės Karalystės įstatymų nustatyta tvarka įsteigta investicinių portfelių valdymo bendrovė

DIAM International Ltd.,
Bracken House,
One Friday Street, London EC4M 9JA.

Subfondo *SEB Choice North America Chance / Risk Fund*

investicijų valdytojas yra

Jungtinių Amerikos Valstijų įstatymų nustatyta tvarka įsteigta investicinių portfelių valdymo bendrovė

TCW Investment Management Company,
865 South Figueroa Street
Los Angeles, California 90017

Subfondo *SEB Choice Global Value Fund*

investicijų valdytojas yra

Jungtinių Amerikos Valstijų įstatymų nustatyta tvarka įsteigta investicinių portfelių valdymo bendrovė

AllianceBernstein L.P.,
1345 Avenue of the Americas
New York, NY 10105

Visi investicijų valdytojai įgyvendina atitinkamų subfondų investicijų politiką, priima investicinius sprendimus ir nuolat juos pritaiko, atsižvelgdamas į rinkos pokyčius bei į atitinkamo subfondo interesus.

Investuotojų teisinė padėtis

Valdymo bendrovė arba, jei būtina, paskirtas investicijų valdytojas, savarankiškai investuoja fondo pinigines lėšas, veikdamas bendrai visų investuotojų (vienetų turėtojų) vardu; lėšos investuojamos į vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ar kitą reikalavimus atitinkantį turtą, laikantis rizikos paskirstymo principo.

Fondo turtą sudaro į fondą investuotos piniginės lėšos bei už jas įsigytas turtas; fondo turtas laikomas atskirai nuo valdymo bendrovės nuosavo turto.

Investicinių vienetų turėtojų, veikiančių kolektyvinių fondo turto savininkų teisėmis, teisės į Fondo turtą yra proporcingos jiems priklausančių vienetų skaičiui. Visi fondo vienetai suteikia vienodas teises.

Investuotojo apibūdinimas

Šis fondas skirtas investuotojams, kurie siekia ilgalaikio kapitalo augimo. Istoriniai duomenys patvirtina, kad akcijos užtikrina didesnę ilgalaikę grąžą nei pinigų rinkos priemonės ar obligacijos. Tačiau investuotojai turėtų atsižvelgti į akcijų ir su akcijomis susietų priemonių riziką.

Investuotojams turi būti priimtini dideli metiniai pokyčiai ir ženklus laikinas vertės sumažėjimas. Fondai, kurie investuoja tik į akcijas ir su akcijomis susietas priemones arba mišrias pinigų rinkos priemones, obligacijas, tinka tiems investuotojams, kurie gali investuoti kapitalą bent penkeriems metams.

Fondo investicijų tikslas ir politika

Pagrindinis fondo tikslas – gauti didžiausią galimą naudą, išlaikant rizikos pusiausvyrą. Fondas užsiima ilgalaikėmis investicijomis, todėl fondo vienetų įsigijimas turėtų būti vertinamas kaip vidutinės trukmės arba ilgalaikė investicija.

Siekiant pagrindinio tikslo, sudarant fondo portfelį pagrindinis dėmesys bus skiriamas investicijų į akcijas grąžai. Fondas taip pat gali gauti naudos iš investicijų užsienio valiuta, prekių ir žaliavų ir tauriųjų metalų kainų svyravimų.

Pagrindinę investicijų portfelio dalį sudaro akcijos ir su akcijomis susiję apyvartiniai vertybiniai popieriai, tačiau ne vien tik jie. Apyvartiniai vertybiniai popieriai turi būti: a) pripažįstami reguliuojamose rinkose arba jais turi būti prekiaujama reguliuojamose rinkose; b) jais turi būti prekiaujama kitos Europos Sąjungos valstybės narės rinkoje, kuri būtų reguliuojama, nuolat veikianti ir atvira visuomenei; c) jie turi būti įtraukti į valstybės, kuri nėra Europos Sąjungos valstybė narė, oficialųjį biržos prekybos sąrašą arba platinami valstybės, kuri nėra Europos Sąjungos valstybė narė, rinkoje, kuri būtų reguliuojama, nuolat veikianti ir atvira visuomenei. Fondas į investicijų portfelį gali įtraukti fiksuotų palūkanų vertybinius popierius, kurie: 1) atitinka pagrindinius tikslus, 2) padengia galimus nuostolius, susijusius su išvestinių finansinių priemonių naudojimu arba 3) yra naudojami lėšų valdymo tikslais. Fondas taip pat gali turėti pinigų rinkos priemonių.

Be to, siekiant užtikrinti pakankamą likvidumą, fondas gali papildomai turėti likvidaus turto.

Valdymo nuostatų bendrosios dalies 4 straipsnio sąlygos nustato fondo teisę naudoti išvestines finansines priemones. Jos gali būti naudojamos ne vien fondo turto rizikai mažinti; jos taip pat gali būti investavimo strategijos dalis.

Prekyba išvestinėmis finansinėmis priemonėmis negali viršyti nustatytų investavimo ribų, ji užtikrina efektyvų fondo turto valdymą ir tuo pat metu reguliuoja mokėjimo terminus ir riziką.

Jei subfondui suteikiamas leidimas naudoti nemokumo rizikos apsikaitimo sandorius (angl. *Credit Default Swaps* (CDS)), jų rizika negali viršyti 20% subfondo grynosios turto vertės, o bendra išvestinių finansinių priemonių, tai pat ir nemokumo rizikos apsikaitimo sandorių rizika, negali viršyti grynosios subfondo turto vertės.

Jeigu fondui leidžiama sudaryti kintamumo indekso ateities sandorius, būtina laikytis toliau nurodytų kriterijų:

- a) kintamumo indekso ateities sandoriai sudaromi reguliuojamoje rinkoje;

- b) indeksas, su kuriuo susieta, finansinė priemonė turi atitikti įstatymo 44 straipsnio (1) dalies rizikos išskaidymo taisyklės;
- c) fondas privalo pasitelkti rizikos valdymo priemones, kurios leistų tinkamai įvertinti patirtą riziką.

Kai už išvestines finansines priemones automatiškai atsiskaitoma grynaisiais arba, fondo nuožiūra, pinigais, fondas gali nelaikyti užstatu pagrindinės priemonės, nuo kurios priklauso akcijos vertė. Priimtinas užstatas gali būti:

- a) pinigai;
- b) likvidžios skolos priemonės su atitinkama apsauga;
- c) kitas likvidus turtas, kurį pripažįsta kompetentingos valdžios institucijos, įvertinusios jo tarpusavio ryšį su pagrindine priemone, nuo kurios priklauso finansinės priemonės vertė, jei yra atitinkama apsauga).

Naudodamas tam tikrus su apyvartiniais vertybiniais popieriais ir pinigų rinkos priemonėmis susijusius būdus ir priemones, tokias kaip vertybinių popierių skolinimo ir atpirkimo ar atvirkštinio atpirkimo sandoriai, fondas visuomet turi laikytis CSSF aplinkraščio 08/356 ir jo pataisymų nuostatų. Valdymo bendrovė valdo riziką tokiu būdu, kad bet galėtų kuriuo metu įvertinti su šiais sandoriais susijusią riziką.

Tokių sandorių šalims turi būti taikomos veiklos riziką ribojančios priežiūros taisyklės, kuriuos CSSF laiko analogiškais Bendrijos įstatymams.

Naudodamas šiuos būdus ir priemones, fondas nenukrypsta nuo fondo investavimo politikos ir tikslų. Priimant užstatą, fondo investavimo politika negali būti pažeidžiama.

Kaip numatyta bendruosiuose valdymo nuostatuose, užstatas grynaisiais pinigais yra laikomas fondo naudai blokuotose sąskaitose.

Be to, fondo turtą galima investuoti į bet kurį kitą reikalavimus atitinkantį turtą, atsižvelgiant į teisės aktuose numatytas galimybes ir valdymo nuostatų bendrosios dalies sąlygas.

Konkrečioje geografinėje teritorijoje ar pramonės sektoriuje investuojantys subfondai pagrindinį dėmesį skiria investicijoms ir valiutoms siejamoms su atitinkamo subfondo konkrečiu tikslu.

Informacija apie riziką

Bendroji informacija

Investicijos į fondą susijusios su finansine rizika. Tai gali būti rizika, susijusi su akcijų rinkomis, obligacijų rinkomis, prekių ir žaliavų (taip pat ir tauriųjų metalų) rinkomis, užsienio valiutų rinkomis, pavyzdžiui, kainų, palūkanų normos ir kreditingumo pokyčiai.

Bet kuri minėta rizika gali atsirasti kartu su kita rizika. Toliau trumpai apibūdinami kai kurie rizikos veiksniai.

Fondus paprastai sudaro investicijos į akcijas, prekes ir (arba) obligacijas. Akcijos ir prekės paprastai yra sietinos su didesne rizika nei obligacijų rizika. Vadinasi, akcijos ar prekės kaina paprastai svyruoja smarkiau už obligacijų kainą. Didesnė investicijų į akcijas ir prekių bei medžiagų rinkas rizika tuo pačiu sudaro galimybę gauti didesnę grąžą, lyginant su investicijomis į obligacijas. Derinant dvi ar tris turto rūšis, galima pasiekti investuotojui priimtina rizikos laipsnį. Kai investuojama į vertybinius popierius, kuriais prekiaujama ne bazine, o kita valiuta, reikia atsižvelgti į užsienio valiutų keitimo kurso veiksnių, galintį pakeisti investicijos vertę.

Investuotojai turėtų turėti aiškų supratimą apie fondą ir investicijų į fondo vienetų riziką, jie neturėtų priimti sprendimo investuoti, nepasitarę su finansų ir mokesčių specialistais.

Investuotojai prisiima riziką atgauti mažesnę sumą negu pradinė investicija.

Rizikos veiksniai

Rinkos rizika

Tai bendro pobūdžio rizika, būdinga visoms investavimo formoms. Pagrindinis veiksnys, lemiantis vertybinių popierių rezultatus – tai kapitalo rinkų ir atskirų emitentų veiklos rezultatai, kurie savo ruožtu priklauso nuo bendros pasaulio ekonominės padėties, taip pat nuo konkrečių šalių ar ūkio sektorių pagrindinių ekonominių ir politinių sąlygų.

Palūkanų normos

Palūkanų normos pokyčių rizika, su kuria susiduria fondas arba atitinkami subfondai, yra proporcinga jų investicijų į vertybinius popierius, už kuriuos mokamos palūkanos, dydžiui. Ši rizika gali atsirasti dėl fondą sudarančių subfondų vertybinių popierių valiutos palūkanų normos svyravimo.

Padidėjus rinkos palūkanų normai, subfondų vertybinių popierių, už kuriuos mokamos palūkanos, kaina gali kristi. Tai labiau taikoma tuo atveju, kai subfondai taip pat turi vertybinių popierių, už kuriuos mokamos palūkanos, kurių išpirkimo terminas yra ilgesnis, o nominali palūkanų normos grąža – žemesnė.

Kredito rizika

Gali sumažėti fondo turimų vertybinių popierių emitentų kreditingumas (mokumas ir noras atsiskaityti). Obligacijos arba skolos vertybiniai popieriai siejami su emitento kredito rizika, todėl emitento kredito reitingas gali būti naudojamas kaip atskaitos taškas. Žemesnį kredito reitingą turinčių emitentų platinamos obligacijos ar skolos vertybiniai popieriai paprastai vertinami kaip didesnės rizikos vertybiniai popieriai, keliantys didesnę emitento įsipareigojimų neįvykdymo riziką nei aukštesnį reitingą turinčių emitentų platinami vertybiniai popieriai. Obligacijų ar skolos vertybinių popierių emitentui susidūrus su ekonomiais sunkumais, gali sumažėti obligacijų ar skolos vertybinių popierių vertė (ši vertė gali sumažėti iki nulio) bei šių obligacijų ar skolos vertybinių popierių išmokos (šios išmokos gali sumažėti iki nulio).

Įsipareigojimų neįvykdymo rizika

Investicijos kainą lemia ne tik kapitalo rinkų bendrosios tendencijos, bet ir kiekvieno emitento konkretūs veiklos rezultatai. Net pati atsargiausia vertybinių popierių atranka negali visiškai apsaugoti nuo tokios rizikos, kaip emitentų turto sumažėjimas.

Likvidumo rizika

Likvidumo rizika kyla tada, kai konkrečius vertybinius popierius sunku parduoti. Iš esmės, fondo investicijas turi sudaryti tik tie vertybiniai popieriai, kuriuos bet kuriuo metu galima vėl parduoti. Nepaisant to, tam tikrais laikotarpiais ar tam tikruose biržos segmentuose gali būti sunku parduoti tam tikrus vertybinius popierius. Taip pat egzistuoja rizika, kad gali smarkiai sumažėti siaurame rinkos segmente parduodamų vertybinių popierių kaina.

Sandorio šalių ir atsiskaitymo rizika

Fondui sudarant nebiržinius sandorius (angl. *over-the-counter* (OTC)) sandorius, gali atsirasti sandorio šalių kreditingumo ir jų gebėjimo įvykdyti sudarytų sutarčių sąlygas rizika. Todėl, sudarydamas ateities sandorius, pasirinkimo sandorius ar apsikeitimo sandorius, arba naudodamas kitas išvestines finansinių priemonių struktūras, fondas susiduria su rizika, kad sandorio šalys gali nesilaikyti konkrečia sutartimi nustatytų įsipareigojimų.

Atsiskaitymo rizika – tai rizika, kad laukiamas atsiskaitymas pervedimų sistemoje gali neįvykti.

Prekių ir žaliavų rizika

Investicijos į fondo vienetus, kurie susiję su investicijų į tarptautinių prekių ir žaliavų bei tauriųjų metalų rinkos rizika, kai investuojama į prekių ir žaliavų indekso išvestines finansines

priemonės ir tauriųjų metalų indekso išvestines priemones arba investuojama į kitus apyvartinius vertybinius popierius, kurių rezultatai, pajamingumas ir (arba) kapitalo grąža siejama su prekės arba tauriojo metalo indekso kitimu. Investavus į prekes ir žaliavas bei tauriuosius metalus, rizika gali atsirasti dėl bendrų rinkos pokyčių, palūkanų normų pasikeitimo ar kitų veiksnių, kurie daro įtaką tam tikrai pramonės rūšiai, tokie kaip sausra, potvynis, oro sąlygos, gyvojo inventorius sumažėjimas, embargas, tarifai, ir tarptautiniai, ekonomikos, politiniai ir reglamentuojančių teisės aktų pokyčiai.

Išvestinės finansinės priemonės

„Išvestinės finansinės priemonės“ – tai bendras terminas, žymintis priemonės, kurios grąžą užtikrina turtas nuo kurio priklauso finansinės priemonės vertė. Šios priemonės – tai ateities sandoriai už sutartą kainą pirkti arba parduoti tam tikrą turtą nurodytą dieną. Turtas nuo kurių priklauso finansinės priemonės vertė, nulemia tokio sandorio grąžą. Labiausiai paplitę išvestinės finansinės priemonės – tai ateities sandoriai, pasirinkimo sandoriai ir apsikeitimo sandoriai.

Konkreči rizika, susijusi su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis:

a) Išvestinės finansinės priemonės galioja iki nustatyto termino.

b) Mažas mokestis paprastai imamas už pasiruošimą prekybai, sukuria didelį svertą. Todėl, palyginti nedidelis ateities sandorių ar apsikeitimo sandorių kainos kitimas gali reikšti santykinai didelį pelną arba nuostolį, lyginant su faktine mokėjimo suma, ir toliau gali reikšti dar didesnius nuostolius, kurie viršys sumokėtą mokestį.

Kintamumo indekso ateities sandorio rizika

Nepaisant pirmiau nurodytos rizikos, susijusios su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, žemiau nurodyta rizika taikoma kintamumo indekso ateities sandorių bazinei finansinei priemonei.

Kintamumo indeksas naudojamas norint įvertinti tam tikro akcijų indekso būsimo kintamumo lūkesčius. Kintamumo indeksas – tai tam tikro kintamumo indekso prognozė per apibrėžtą laikotarpį ateityje. Statistine prasme, kintamumo indeksas įvertina prognozuojamą kasdieninės grąžos standartinį nuokrypį per tam tikrą laikotarpį ateityje.

Ekonominiai, politiniai, socialiniai ir kiti įvykiai, darantys įtaką atitinkamam indeksui, taip pat gali nulemti kintamumo indeksą. Istoriskai kintamumo indeksai dažniausiai judėjo priešinga kryptimi nei atitinkami kainų indeksai, kadangi kintamumą lemia pokyčiai akcijų rinkose, o tokie neramumai paprastai siejami su kainų kritimu akcijų rinkose. Tačiau toks sąryšis ne visada pasitvirtina, nes iš tikrųjų kintamumo indeksas gali didėti tuo metu, kai jį atitinkantis kainų indeksas taip pat didėja. Todėl verta pabrėžti, kad kintamumo indeksas, kuriuo remiantis sudaromi pasirinkimo sandoriai, tik atspindi tam tikro nagrinėjamo indekso būsimo kintamumo lūkesčius, pagal tai, kaip šie lūkesčiai yra įvertinti remiantis pagrįsta dabartine atitinkamo indekso pasirinkimo sandorio premijos verte. Faktinis atitinkamas kintamumo indeksas gali neatitikti lūkesčių.

Valiutos rizika

Jei fondas turi turto užsienio valiutomis, atsiranda valiutos rizika. Bet kuris užsienio valiutos nuvertėjimas, lyginant su fondo ar atitinkamo subfondo bazine valiuta, gali lemti turto tokia užsienio valiuta vertės sumažėjimą.

Šalies rizika (geografinė rizika)

Investuojant ribotoje geografinėje teritorijoje, investicijoms dėl aukštesnio koncentracijos laipsnio, mažesnio rinkos likvidumo ar didesnio jautrumo rinkos sąlygų pokyčiams gali kilti didesnė nei vidutinė rizika.

Dažniausiai investicijos į besivystančias rinkas kinta labiau už investicijas į brandžias rinkas. Kai kuriose iš šių ekonomikų ir finansų rinkų galimi dideli pokyčiai. Dauguma šių regionų šalių gali būti besivystančios ir politiniu, ir ekonominiu požiūriu.

Rizikos valdymo procesas

Fondas taiko rizikos valdymo procedūrą, kuri sudaro galimybę valdymo bendrovei prižiūrėti ir bet kuriuo metu įvertinti pozicijų riziką bei jų įtaką bendrai portfelio rizikai.

Fondo rizika stebima, atsižvelgiant į turto, nuo kurio priklauso finansinės priemonės vertė, dabartinę vertę, sandorio šalių riziką ir laiką, skirtą pozicijoms likviduoti.

Kai išvestinė priemonė yra apyvartinių vertybinių popierių ar pinigų rinkos priemonės dalis, į tai reikia atsižvelgti, vykdant rizikos valdymo proceso rizikos vertinimo reikalavimus.

Skėtinė struktūra

Valdymo bendrovė sukūrė atskiras priešpastatomas sąskaitas, kurių kiekviena sudaro atskiro subfondo sąskaitą; subfondo turtas investuojamas pagal konkrečius tam subfondui nustatytus investavimo požymius. Su subfonda susijusios vienetų turėtojų ir kreditorių teisės į jį apsiriboja to subfondo turto. Subfondo turtas paskirstomas išimtinai atsižvelgiant į vienetų turėtojų teises į konkretaus subfondo turtą. Vienetų savininkų tarpusavio santykiuose tariama, kad kiekvienas subfondas yra atskiras subjektas.

Subfondai

Visi subfondai siekia pirmiau aprašyto tikslo ir laikosi valdymo nuostatų bendrojoje dalyje nustatytų investavimo apribojimų.

Šiuo metu vienetų turėtojai gali rinktis iš vienuolikos subfondų:

SEB Asset Selection Fund,
SEB Choice Global Value Fund,
SEB Choice Japan Chance / Risk Fund,
SEB Choice Japan Fund,
SEB Choice North America Chance /Risk Fund,
SEB Ethical Europe Fund,
SEB Europe Fund,
SEB Europe Index Fund,
SEB Global Chance / Risk Fund,
SEB Global Fund,
SEB Nordic Fund.

Įsteigus kitų subfondų, bus daromi atitinkami prospektų pakeitimai.

Vienam vienetui tenkančios grynosios turto vertės skaičiavimo tvarka

Norint apskaičiuoti vienam vienetui tenkančią grynosios turto vertės (GTV) dalį, iš vertės nustatymo dieną (kaip nurodyta pirmiau dalyje *Svarbi informacija, susijusi su artėjančiu centrinės administracijos pasikeitimu*) apskaičiuotos fondui priklausančio turto vertės reikia atimti įsipareigojimus, o gautą rezultatą padalinti iš išleistų vienetų skaičiaus.

Išsami informacija apie vienam vienetui tenkančios grynosios turto vertės dalies ir turto vertės nustatymo tvarką pateikta valdymo nuostatų bendrojoje dalyje.

Tais atvejais, kai parduodama ar įsigyjama didesnė subfondo turto dalis, portfelio valdytojas turi įvykdyti sandorius siekdamas, kad būtų išlaikytas norimas turto pasiskirstymas. Vykdant tokius sandorius, patiriamos tarpininkavimo ir operacijų išlaidos. Prekiaujama visu arba dalimi to turto nuo kurio priklauso finansinės priemonės vertė. Siekiant užtikrinti vienetų turėtojų interesus, grynoji turto vertė bus koreguojama, jeigu kurią nors vertės nustatymo dieną,

bendra visų subfondo vienetų klasių sandorių suma lemia gryną vienetų padidėjimą arba sumažėjimą, ir tai viršija valdymo bendrovės nustatytą ribą tam tikru metu (dėl subfondo rinkos sandorių sąnaudų), atitinkamo subfondo vienetui tenkanti grynoji vertė bus koreguojama, ir ji atspindės apskaičiuotus finansinius mokesčius ir sandorių sąnaudas (tarpininkavimo ir operacijų sąnaudas), kurias gali patirti subfondas ir apskaičiuotą pirkėjo/pardavėjo kainos maržą to turto, į kurį atitinkamas fondas investuoja, stebėdamas subfondo vienetų kiekio kitimą. Koreguojama, jeigu būtina, padidinant vertę, kai subfondo vienetų kiekis padidėja, ir sumažinama, kai vienetų skaičius sumažėja.

Vienetai

Vienetų emisija

Vienetai išleidžiami registruota forma ir padaromas įrašas nominalioje sąskaitoje arba pareikštine forma. Teisėtai suteikiamas teisės į pareikštine forma išleistus vienetus paliudija tarptautinis sertifikatas, kuris saugomas banke depozitoriume nesuteikiantis reikalavimo teisės išleisti vertybinių popierių materialia forma.

Grynosios turto vertės vienetai išleidžiami kiekvieną vertės nustatymo dieną, pridėdant ne daugiau kaip 5 proc. emisijos komisinius už vieną vienetą. Į emisijos kainą įskaičiuoti komisiniai bankams ir finansų institucijoms, dalyvaujančioms platinant vienetus, bet neįskaičiuoti tarpininkaujančių bankų korespondentų mokesčiai už pervedimus elektroniniu būdu. Išleidžiant vienetus šalyse, kuriose taikomi žyminiai ir kiti mokesčiai, emisijos kaina atitinkamai padidėja.

Valdymo bendrovė gali nuspręsti išleisti dalinius vienetus. Gali būti išleidžiami ne mažesni kaip tūkstantosios dalies daliniai vienetai.

Valdymo bendrovė turi teisę nuolat leisti naujus vienetus. Nepaisant to, valdymo bendrovė pasilieka teisę, savo nuožiūra, bei gindama fondo ir vienetų savininkų interesus, atsakyti patenkinti bet kurią paraišką įsigyti vienetų; tokiais atvejais nedelsiant gražinami visi iki tol atlikti mokėjimai.

Už įsigytus vienetus apmokama atitinkamo subfondo bazine valiuta, eurais arba Švedijos kronomis. Valdymo bendrovė gali priimti mokėjimus kitomis pagrindinėmis valiutomis. Visas valiutos keitimo išlaidas padengia vienetų turėtojas.

Atlikus mokėjimą elektroniniu būdu, lėšos turi pasiekti registro tvarkytoją ir pervedimo tarpininką per 5 banko darbo dienas po atitinkamos vertės nustatymo dienos.

Siekiant išvengti mažų perteklinių sumų pervedimo vienetų pirkėjams, valdymo bendrovė savo sąskaita apvalina kiekvieną mokesťi iki kito sveiko vienetų skaičiaus ar emisijos dalių, artimiausių tūkstantajai vieneto daliai.

Atlikto pavidimo patvirtinimas pateikiamas išsiunčiant vienetų turėtojui pranešimą, informuojantį apie subfondo pavadinimą, įsigytų vienetų skaičių ir klasę bei atitinkamą grynąją turto vertę.

Bankas depozitoriumas nedelsdamas gražina gautas lėšas, jeigu paraiškos įsigyti vienetų nepatenkinamos.

Įsigydamas vienetą, jo turėtojas sutinka su valdymo nuostatų sąlygomis ir visais patvirtintais jų pakeitimais.

Vienetų klasės

Vienetų galima įsigyti, išpirkti ar keisti, kaip numatyta valdymo nuostatų specialiosios dalies 4 straipsnyje ir toliau išdėstytose nuostatose, valdymo bendrovės ar registro tvarkytojo ir pervedimo tarpininko ar kito įgalioto platintojo registruotose būstinėse.

Subfondai gali pasiūlyti įsigyti keletą vienetų klasių, kurių mokesčiai, pajamų panaudojimas, asmenys įgalioti investuoti, mažiausia investuojama suma, vienetų valiuta bei kiti požymiai yra skirtingi.

Platinimas

Jeigu IV dalyje „Subfondai“ nenurodyta kitaip, valdymo bendrovė gali priimti sprendimą išleisti kiekvieno subfondo vienetus, už kuriuos sukaupti dividendai investuojami („C“ vienetai) ir vienetus, už kuriuos sukaupti dividendai išmokami („D“ vienetai).

„D“ vienetų turėtojams išmokami dividendai, o „C“ vienetai sukaupia pajamas.

Dividendai mokami kartą per metus, išskyrus atvejus, kai valdymo bendrovė nusprendžia tam tikrų subfondų vienetų dividendus išmokėti kiekvieną mėnesį, ketvirtį arba pusę metų.

Apdraustos/neapdraustos rizikos vienetų klasės

Valdymo bendrovė gali taip pat išleisti vienetų klases ta valiuta, kuri nėra atitinkamo subfondo bazinė valiuta. Vienetų klasių valiuta nurodoma skliausteliuose. Investuotojai turi žinoti, kad investicijos į vienetų klases nurodyta valiuta, kuri skiriasi nuo atitinkamo subfondo bazinės valiutos, gali reikšti valiutos riziką. Valdymo bendrovė gali taip pat išleisti vienetų klases, kurių nurodyta valiuta nėra atitinkamo subfondo bazinė valiuta, bet nurodytos valiutos rizika yra apdrausta bazinės valiutos atžvilgiu. Jeigu atitinkamos klasės vienetų rizika nurodyta valiuta yra apdrausta, valiutos rizikos apdraudimas (angl. H-) nurodomas prieš valiutą, kuria atitinkamos klasės vienetai yra denominuoti. Pavyzdžiui, (H-SEK) reiškia, kad nurodytos klasės vienetų SEK rizika yra apdrausta nuo subfondo bazinės valiutos svyravimų.

Valiutos rizikos apdraudimo sąnaudas padengia atitinkama vienetų klasė.

Vienetų valiutos rizikos apdraudimas, padeda pasiekti skirtingų vienetų klasių panašių veiklos rezultatų vietos valiuta.

Vienetų klasės mažmeniniams klientams /investuojančioms institucijoms

Valdymo bendrovė gali išleisti vienetus, kuriuos gali įsigyti tik investuojančios institucijos („I“ vienetų klasė) kaip nurodyta įstatymo 129 straipsnio 2 d. paragrafo dalyje).

Jeigu IV dalyje „Subfondai“ nenurodyta kitaip, vienetų turėtojai turi teisę pakeisti vienos klasės vienetus kitos klasės vienetais.

Emisijos apribojimai

Fondo vienetų draudžiama siūlyti, parduoti ar kitaip platinti *neleistiniems asmenims*.

Neleistinas asmuo – tai bet kuris asmuo, bendrovė ar juridinis asmuo, kurį fondo valdymo bendrovė savo nuožiūra paskelbia neturinčiu teisės įsigyti arba turėti fondo arba, kadangi gali būti toks atvejis, subfondo vienetų.

- i) jei fondo valdymo bendrovės nuomone tai gali pakenkti fondui;
- ii) jei dėl to gali būti pažeistas bet kuris įstatymas ar reglamentas (Liuksemburgo ar užsienio šalies);
- iii) jei dėl šios priežasties fondas arba fondo valdymo bendrovė gali susidurti su nepalankiomis mokestinio, teisinio ar finansinio pobūdžio pasekmėmis, kurių kitu atveju nebūtų arba
- iv) jei tas asmuo neatitinka vienetams taikomų tinkamumo kriterijų (pvz., „JAV asmenų“ atžvilgiu, kaip apibūdinta toliau).

Fondo vienetai neregistruojami Jungtinių Valstijų Vertybinių popierių 1933 m. įstatymo (toliau – 1933 m. įstatymas) arba 1940 m. investicinių įmonių įstatymo (toliau – 1940 m. įstatymas) ar bet kurio kito Jungtinių Valstijų taikomo teisės akto nustatyta tvarka.

Dėl šios priežasties, fondo vienetai negali būti siūlomi, parduodami, perparduodami ar pateikiami (tiesiogiai ar netiesiogiai) Jungtinėse Valstijose, jos teritorijose ar valdose, taip pat bet kuriose jų jurisdikcijos teritorijose (kartu – „Jungtinės Valstijos“ arba „JAV“) arba bet kuriems *JAV asmenims* (pagal 1933 m. įstatyme ar bet kuriame kitame Jungtinių Valstijų įstatyme pateiktą apibrėžimą), jų vardu arba jų naudai, išskyrus tam tikriems reikalavimus atitinkantiems pirkėjams, kuriems taikomos 1940 m. įstatymo registracijos reikalavimų išlygos.

Asmuo, pateikiantis paraišką įsigyti fondo vienetų, turės patvirtinti, kad jis nėra *JAV asmuo*; gali būti reikalaujama pateikti įrodymų, jog tas asmuo nėra *neleistinas asmuo*.

Vienetų turėtojai turi informuoti registro tvarkytoją ir pervedimo tarpininką apie savo gyvenamosios vietos pasikeitimą.

Prieš investuojant į fondo vienetus, būsimiems investuotojams rekomenduojama pasitarti su savo patarėjais juridiniais klausimais, siekiant įsitikinti, kad jie nėra *JAV asmenys* arba *neleistini asmenys*.

Fondo valdymo bendrovė gali atsisakyti parduoti vienetų *neleistiniems asmenims* arba užregistruoti bet kuriuos vienetų perleidimo *neleistiniems asmenims* sandorius.

Be to, fondo valdymo bendrovė bet kuriuo metu gali priverstinai išpirkti/supirkti akcijas, *neleistino asmens* turimus vienetus.

Be to, valdymo bendrovė bet kuriuo metu, savo nuožiūra, gali atsisakyti patenkinti paraišką įsigyti vienetų, arba laikinai apriboti, sustabdyti arba visiškai nutraukti vienetų emisiją, jei jos nuomone tai būtina, siekiant užtikrinti visų vienetų turėtojų interesus, užtikrinti valdymo bendrovės, atitinkamo fondo ar investavimo politikos interesus, arba, iškilus pavojui, atitinkamo fondo konkrečioms investiciniams tikslams.

Pinigų plovimo prevencijos procedūros

Asmenys, pageidaujantys įsigyti fondo vienetų, turi pateikti registro tvarkytojui ir pervedimo tarpininkui visą būtiną informaciją, kurios registro tvarkytojas ir pervedimo tarpininkas gali pagrįstai reikalauti, siekdami patikrinti paraišką pateikusių asmens tapatybę. Nepateikus šios informacijos, registro tvarkytojas ir pervedimo tarpininkas gali atsisakyti suteikti leidimą įsigyti fondo vienetų. Pareiškėjas turi nurodyti, ar investuoja savo, ar trečiosios šalies vardu. Išskyrus tuos pareiškėjus, kurie kreipiasi per finansų sektoriaus profesionalias bendroves, kurių veikla reglamentuojama, ir jos laikosi savo šalies pinigų plovimo prevencijos taisyklių, kurios lygiavertės galiojančiosioms Liuksemburge, visi pareiškėjai, kurie kreipiasi savo vardu arba per *GAFI* šalyse įsteigtas bendroves, turi pateikti Liuksemburge veikiančioms registro tvarkytojui ir pervedimo tarpininkui visą būtiną informaciją, kurios registro tvarkytojas ir pervedimo tarpininkas gali pagrįstai reikalauti norėdami ją patikrinti. Registro tvarkytojas ir pervedimo tarpininkas turi patikrinti pareiškėjo tapatybę. Jei pareiškėjas veikia trečiosios šalies vardu, registro tvarkytojas ir pervedimo tarpininkas taip pat patikrina naudos gavėjo (gavėjų) tapatybę. Be to, kiekvienas pareiškėjas šiuo dokumentu įsipareigoja iš anksto pranešti registro tvarkytojui ir pervedimo tarpininkui apie visus numatomus bet kurio iš šių naudos gavėjų tapatybės pasikeitimus.

Draudimas prekiauti akcijomis, kai akcijos kaina nustatyta (angl. *late trading*), ir pasirinkti tinkamą operacijos laiką (angl. *market timing*)

Valdymo bendrovė neleidžia prekiauti, kai nustatyta akcijos kaina ar pasirinkti tinkamo operacijos laiko ar su jais susijusių pernelyg dažnų, trumpalaikių prekybos sandorių. Siekdama apsaugoti vienetų turėtojų interesus, valdymo bendrovė pasilieka teisę atmesti bet kurią paraišką įsigyti vienetų, kurią pateikia bet kuris šia veikla užsiimantis investuotojas, arba kai kyla įtarimų, kad investuotojas užsiima tokia veikla, bei imtis papildomų veiksmų, kurie, jos

nuomone, yra tinkami arba būtini, tokie kaip aukštesnio išpirkimo mokesčio nustatymas, kaip nurodyta toliau.

Vienetų išpirkimas

Vienetai išperkami kiekvieną vertės nustatymo dieną; išperkant vienetus, mokama jų grynoji turto vertė, atskaičiuojant ne daugiau kaip 1 proc. dydžio išpirkimo mokestį, mokamą bankams ir finansų institucijoms – vienetų išpirkimo proceso dalyvėms. Išperkant vienetus tose šalyse, kuriose imamas žyminis ar kitas mokestis, išpirkimo kaina atitinkamai sumažėja.

Be to, įtarusi, jog taikoma tinkamo operacijos laiko parinkimo praktika, valdymo bendrovė gali nustatyti papildomą, ne daugiau kaip 2 proc. grynosios turto vertės dydžio mokestį, kai vienetai išperkami per 6 mėnesius po jų emisijos. Šis išpirkimo mokestis mokamas atitinkamam subfondui arba vienetų klasei. Siekiant užtikrinti vienodą elgesį su visais investuotojais, išperkant pasirinkus tinkamą operacijos laiką, kiekvieną prašymą išpirkti vienetus, kuris patenkinamas tą pačią vertės nustatymo dieną, taikomas vienodas išpirkimo mokestis.

Gavusi prašymą išpirkti didelį kiekį vienetų, valdymo bendrovė pasilieka teisę išpirkti vienetus dabartine grynąja turto verte tik operatyviai pardavusi atitinkamą turtą; tokiais atvejais visada siekiama kuo geriau užtikrinti vienetų turėtojų interesus.

Be to, valdymo bendrovė turi teisę proporcingai sumažinti prašymuose išpirkti subfondo vienetus nurodytus kiekius, kurie išperkami per vieną vertės nustatymo dieną, kai bendra suma, kurią reikia sumokėti už paraiškose nurodytą išperkamų vienetų kiekį, sudaro daugiau kaip 5 proc. konkretaus subfondo grynosios turto vertės. Likusi neišpirktų vienetų dalis pirmenybės tvarka išperkama kitą vertės nustatymo dieną.

Lėšas, vienetų turėtojo nuožiūra, atitinkamo subfondo bazine valiuta, eurais arba Švedijos kronomis, arba kitomis pagrindinėmis valiutomis, kurias patvirtino valdymo bendrovė, perveda bankas depozitoriumas; atitinkamai ir mokėjimo tarpininkai. Atliekant pervedimą elektroniniu būdu, valiutavimo diena – per dešimt banko darbo dienų nuo atitinkamos vertės nustatymo dienos. Sąnaudų susijusias su valiutos keitimu padengia vienetų turėtojas.

Vienetų išpirkimas patvirtinimas išsiunčiant pranešimą vienetų turėtojui.

Privalomas vienetų išpirkimas

Be to, fondo valdymo bendrovė gali bet kuriuo metu priverstinai išpirkti/supirkti vienetus, kuriuos turi *neleistinas asmuo* pagal skirsnyje „Emisijos apribojimas“ pateiktą apibrėžimą.

Jeigu vienetų turėtojo valdomų vienetų suma tampa mažesne negu mažiausia subfondo arba vienetų klasės pasirašymo suma, valdymo bendrovė, savo nuožiūra, gali išpirkti/supirkti vienetus arba konvertuoti, jeigu būtina, visus tokio vienetų turėtojo valdomus subfondo arba vienetų klasės vienetus.

Mažiausia pradinė vienetų subfondo arba vienetų klasės pasirašymo suma, jeigu ji taikoma, nurodyta toliau IV skirsnyje „Subfondai“.

Vienetų keitimas

Jei skirsnyje, kuriame kalbama apie subfondus, nenurodyta kitaip, vienetų turėtojas gali keisti visus turimus subfondo vienetus arba jų dalį į kito subfondo vienetus arba į kitos klasės vienetus.

Komisinis mokestis už keitimą netaikomas, bet valdymo bendrovė gali nustatyti mokestį keitimo sąnaudoms ir išlaidoms padengti. Šis mokestis negali sudaryti daugiau kaip 1 proc. konvertuojamos sumos, arba daugiau kaip 250 JAV dolerių, arba šios sumos ekvivalentą kita valiuta.

Keičiant vienetus, vienetų skaičius priskiriamas naujam subfondui ar vienetų klasei nustatomas taikant šią formulę:

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

kur:

A – keisti pateiktų vienetų skaičius;

B – keisti pateiktų atitinkamo subfondo vienetų ir (arba) vienetų klasės vieno vieneto grynoji turto vertė keitimo dieną;

C – tai abiejų subfondų arba vienetų klasės bazinių valiutų keitimo koeficientas keitimo dieną. Jei subfondai arba dvi vienetų klasės naudoja tą pačią bazinę valiutą, koeficientas lygus vienetui;

D – tai naujojo subfondo ir/arba vieno vieneto grynoji turto vertė keitimo dieną;

N – tai į kitą subfondą ir (arba) klasę pervestų vienetų skaičius.

Paraiškos pateikimo terminas

Visos paraiškos įsigyti, išpirkti ir keisti vienetus pateikiamos remiantis nežinoma vieno vieneto bendrąja turto verte. Jei informacijoje apie subfondus nenurodyta kitaip, visos paraiškos pateiktos registro tvarkytojui ir pervedimo tarpininkui (valdymo bendrovės vardu ar tiesiogiai vienetų turėtojo) vertės nustatymo dienos iki 15:30 val. (Vidurio Europos laiku), vykdomos remiantis vertės nustatymo dieną apskaičiuota vieno vieneto grynąja turto verte. Vėliau negu 15:30 val. (Vidurio Europos laiku) gautos paraiškos patenkinamos remiantis kitą vertės nustatymo dieną apskaičiuota vieno vieneto grynąja turto verte.

Siekiant užtikrinti, kad paraiškos būtų pateiktos iki nustatyto laiko, gali būti nustatomas ankstesnis paraiškos pateikimo terminas platintojams (ir/arba jų tarpininkams) dirbantiems Liuksemburge ir užsienyje. Atninkamą informaciją gali pateikti platintojas (ir/arba jo tarpininkas).

Informacija vienetų turėtojams

Valdymo bendrovės, banko depozitoriumo ir mokėjimo tarpininkų juridiniu adresu bet kuriuo metu galima gauti informaciją apie paskutinę žinomą emisijos ir išpirkimo kainą bei visą kitą vienetų turėtojams skirtą informaciją.

Be to, emisijos ir išpirkimo kainos, taip pat ir kita svarbi informacija investuotojams teikiama tokia forma, kaip numato konkrečios šalies, kurioje fondo vienetai parduodami, įstatymai ir taisyklės.

Išlaidos

Valdymo bendrovė turi teisę gauti ne daugiau kaip 1,75 proc. dydžio metinį mokestį nuo visų fondą sudarančių subfondų grynojo turto sumos. Kiekvienam subfondui nustatyta komisinio mokesčio norma nurodyta subfondams skirtame skirsnyje. Be fiksuoto mokesčio, kai kuriems subfondams taikomas sėkmės mokestis kaip nurodyta informacijoje apie subfondus.

Be to, fondas sumoka visus mokesčius, apskaičiuotus nuo fondo turto ir pajamų.

Fondas sumoka banko ir tarpininkavimo mokesčius už sandorius fondo portfelį sudarančiais vertybiniais popieriais, taip pat pervedimo mokesčius, susijusius su vienetų išpirkimu.

Fondas neprivalo apmokėti jokių kitų sąnaudų ir išlaidų.

Kiekvienas subfondas moka visus jam taikomus mokesčius ir padengia išlaidas. Visas kitas išlaidas subfondai dalijasi, atsižvelgdami į tuo metu esančias jų grynojo turto proporcijas.

Investuojant į tikslinius fondus, gali atsirasti dvigubų išlaidų, visų pirma dvigubas valdymo mokestis, nes mokestis skaičiuojamas ir fondui, ir tiksliniam fondui.

Fondo likvidavimas, valdymo nuostatų keitimo tvarka

Valdymo bendrovė gali bet kada likviduoti fondą arba subfondą bei keisti valdymo nuostatus. Išsami informacija pateikta valdymo nuostatuose.

Mokesčiai

Fondui taikomi Liuksemburgo įstatymai. Fondo vienetų pirkėjai turi susipažinti su teisės aktais ir taisyklėmis, kurie reglamentuoja įmonių susijungimo, vienetų įsigijimo, valdymo ir galimo pardavimo tvarką, taikomą atsižvelgiant į pirkėjo gyvenamąją vietą ar pilietybę.

Remiantis šiuo metu galiojančiais Liuksemburgo įstatymais, nei fondas, nei vienetų turėtojai (išskyrus tuos, kurių gyvenamoji arba nuolatinė veiklos vieta yra Liuksemburge), neturi mokėti pajamų mokesčio ar mokesčio už kapitalo prieaugį ar turto mokesčio. Tačiau iš fondo pajamų gali būti atskaičiuojami mokesčiai tose šalyse, kuriose yra investuotas fondo turtas. Tais atvejais nereikalaujama, kad bankas depozitoriumas ar valdymo bendrovė gautų mokesčių pažymą.

Bendrovės grynajam turtui taikomas 0,05 proc. metinis mokestis galiojantis Liuksemburge, kuris mokamas kiekvieno ketvirčio pabaigoje ir skaičiuojamas nuo kiekvieno subfondo grynosios turto vertės atitinkamo ketvirčio pabaigoje. Vienetams arba vienetų klasėms, kurios nurodytos įstatymo 129 straipsnio 2 (d) dalyje („I“ – investuojančioms institucijoms skirtos vienetų klasės) taikomas metinis 0,01 proc. „taxe d’abonnement“ mokestis. Valdymo bendrovė užtikrina, kad tokias institucinių vienetų klases įsigytų tik tiek investuotojai, kurie atitinka minėto straipsnio reikalavimus. Į kitas Liuksemburgo kolektyvinių investicinių subjektų akcijas/vienetus investuotam turtui, kuris jau yra apmokestintas „taxe d’abonnement“ mokesčiu, šis mokestis netaikomas.

Europos Sąjungos mokesčių įstatymai

Pagal Europos Sąjungos *Santaupų apmokestinimo direktyvą* reikalaujama, kad Europos Sąjungos valstybės narės pateiktų kitos valstybės narės mokesčių institucijoms išsamią informaciją apie išmokėtas palūkanas ar kitas panašias pajamas, kurias toje kitoje valstybėje narėje esantis fizinis asmuo gavo iš jos jurisdikcijai priklausančio mokėjimo tarpininko. Austrijai ir Liuksemburgui suteikiama teisė taikyti išskaičiuojamojo mokesčio sistemą vietoje tokios informacijos teikimo. Nuo 2008 m. liepos iki 2011 m. birželio nustatytas 20 proc. išskaičiuojamojo mokesčio tarifas, o nuo 2011 m. liepos 1 d. padidės iki 35 proc.

Valdymo bendrovė įvertina, ar subfondams taikomi ar netaikomi direktyvos reikalavimai. Subfondo išmokami dividendai atitiks reikalavimus jeigu daugiau negu 15% tokio subfondo turto yra investuota į skolos reikalavimus. Vienetų turėtojų lėšos gautos už subfondo vienetų išpirkimą arba pardavimą bus laikomos atitinkančiomis reikalavimus, jeigu daugiau negu 40% tokio subfondo turto yra investuota į skolos reikalavimus.

Finansiniai metai

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais

IV. Subfondai

SEB Asset Selection Fund

Investavimo politika

Subfondas investuoja į akcijas visame pasaulyje. Investicijų portfelį sudaro akcijos ir su akcijomis susiję apyvartiniai vertybiniai popieriai, kuriuos išleido bendrovės visame pasaulyje, ir investavimo apribojimas į kokią nors geografinę teritoriją ar pramonės sektorių nėra taikomas, o taip pat ir fiksuotų palūkanų vertybiniai popieriai, kintamų palūkanų vertybiniai popieriai, konvertuojamos obligacijos ir obligacijos su apyvartinių vertybinių popierių, nulinio kupono obligacijų ir struktūrinių obligacijų platinimo garantija ir kitų kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) ir kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, vienetai/akcijos. Subfondas siekia gauti grąžą investuodamas į prekių ir žaliavų indeksus.

Subfondas investuoja ne daugiau kaip 10 % savo grynojo turto į kitų kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, ar kolektyvinio investavimo subjektų vienetus/akcijas.

Subfondas neatidėliodamas priima sprendimus dėl investicijų į valiutas, siekdamas padidinti subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį.

Pagal savo investavimo strategiją, subfondas gali sudaryti ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, apsikeitimo sandorius, nemokumo rizikos apsikeitimo sandorius ir kitus išvestinius sandorius. Jis taip pat gali sudaryti įvairius išvestinius sandorius siekdamas apdrausti savo investicijas nuo rizikos, valdyti riziką ir padidinti subfondo pajamas ar kapitalo prieaugį. Minėtų išvestinių priemonių pagrindines (bazines) priemones sudaro finansinės priemonės, valdymo nuostatų (bendrosios dalies) 4 straipsnio A dalies a) – g) punktuose, o taip pat finansiniai indeksai, palūkanų normos, užsienio valiutos keitimo kursai ir prekių bei žaliavų indeksai.

Prekių ir žaliavų indeksas gali apjungti įvairius konkrečių sektorių finansinius subindeksus, kurie atspindi vieną tam tikrą sektorių. Rizika, kurią atspindi vienas finansinis tam tikro prekių ir žaliavų sektoriaus indeksas, negali viršyti 15% grynosios turto vertės.

Investuodamas į tokias priemones, subfondas visuomet turi laikytis CSSF aplinkraščio 08/356 ir jo pataisymų CSSF aplinkraštyje 08/380 nuostatų, susijusių su Europos vertybinių popierių rinkos priežiūros institucijų komiteto (CESR) gairėmis dėl kolektyvinio investavimo subjektų investicijoms tinkamo turto, o taip pat atitinkamo 2008 m. vasario 8 d. Didžiosios Kunigaikštystės reglamento ir jo pataisymų.

Subfondui neleidžiama prisiimti įsipareigojimų perimti arba pristatyti prekių ir žaliavų ar tauriųjų metalų, taip pat subfondui neleidžiama įsigyti sertifikatų liudijančių teises į biržos prekes ar tauriuosius metalus. Už visas investicijas į prekes ir žaliavas ar tauriuosius metalus privaloma atsiskaityti grynais.

Jokiomis aplinkybėmis subfondui neleidžiama nukrypti nuo savo investavimo politikos, naudojant pirmiau nurodytas išvestines priemones.

Subfondas gali investuoti iki 100 % savo turto į skirtingus apyvartinius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, kuriuos išleido arba garantavo ES valstybė narė, vietos institucijos arba valstybinės tarptautinės institucijos iš kurių viena arba daugiau tokių šalių narių yra jų narėmis, arba bet kuri kita šalis, kuri yra EBPO narė. Subfondas gali pasinaudoti šia nuostata, jeigu jis turi ne mažiau kaip šešių skirtingų emisijų vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, ir jeigu bet kurios emisijos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemones nesudaro daugiau negu 30% subfondo viso grynojo turto.

Investicijų valdytojas

Rizikos apibūdinimas

Subfondas susiduria su įprastine investicijoms į akcijas, valiutas, prekių ir žaliavų indeksus ir obligacijas būdinga rizika. Kadangi minėtas subfondo turtas priskiriamas vienai, keletui arba visoms turto rūšims, rizika gali būti įvairi – ir maža, ir didelė.

Daugiau informacijos apie riziką susijusią su subfondu galite rasti atitinkamoje prospekto dalyje.

Valdymo mokestis

Metinis valdymo mokestis sudaro ne daugiau kaip 1,75 proc. šio subfondo grynojo turto.

Šis komisinis atlyginimas mokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje, jis pagrįstas subfondo grynojo turto vidutine verte, nustatoma kasdien pagal atitinkamo mėnesio rodiklius.

Sėkmės mokestis

Be to, valdymo bendrovė turi teisę gauti sėkmės mokestį, kuris išmokamas iš atitinkamai vienetų klasei priskiriamo turto.

Sėkmės mokestis už „C (EUR)“, „C (H-NOK)“, „C (H-SEK)“ ir „D (H-SEK)“ klasių vienetus skaičiuojamas ir kaupiamas kiekvieną vertės nustatymo dieną, kaip toliau nurodyta, ir mokamas už kiekvieną praėjusį mėnesį.

Atitinkamos vienetų klasės sėkmės mokestis apskaičiuojamas dauginant tam tikros vienetų klasės vienetus iš sėkmės mokesčio (20%) ir iš tą dieną fiksuojamo vienam vienetui tenkančios teigiamos pelningumo ribą viršijančios gražos. Subfondas vadovaujasi vieneto vertės, nuo kurios pradedamas skaičiuoti sėkmės mokestis (angl. *High Water Mark*), principu ir kaip pelningumo ribą taiko 1 mėnesio tarpbankinių palūkanų normos indeksą.

Sąvokų apibrėžimai ir skaičiavimai yra tokie:

Sėkmės mokestis = vienetų skaičius x 20% x vienam vienetui tenkančios pelningumo ribą viršijančios gražos.

Vienetų skaičius = vertės nustatymo dieną esantis tam tikros vienetų klasės skaičius, skaičiuojamas iki pirkimo ar išpirkimo, vertės nustatymo dieną laikant sandorio diena.

Pelningumo ribą viršijanti graža = bazinė GTV – pelningumo ribos vertė (angl. *Hurdle Value*). Jei skirtumas yra neigiamas, pelningumo ribą viršijanti graža yra laikoma lygi nuliui. Skaičiuojant atsižvelgiama į dividendus ir kitus vienetų klasei taikomus bendrojo pobūdžio veiksmus.

Bazinė GTV = vienam atitinkamos vienetų klasės vienetui tenkanti bazinė grynoji turto vertė vertės nustatymo dieną yra apskaičiuojama atėmus valdymo mokestį, tačiau prieš atimant sėkmės mokesčio ir dividendų ar bendrovės įvykių sumą atitinkamą vertės nustatymo dieną.

Pelningumo ribos vertė (angl. *Hurdle Value*) = didesnioji GTV_{HWM} vertė * [Indeksas(t) / Indeksas (t_{HWM})] ir GTV_{HWM}

GTV_{HWM} = didžiausia lig šiol buvusi (atitinkamos vienetų klasės) vieneto vertė, nuo kurios pradedamas skaičiuoti sėkmės mokestis (angl. *High Water Mark*), kuriai buvo skaičiuojamas ir kaupiamas sėkmės mokestis; arba pradinė grynoji turto vertė, jei ji buvo didesnė. GTV_{HWM} yra tikslinama, kad būtų atsižvelgta į dividendus ir kitus vienetų klasei taikomus bendrovės įvykius.

Indeksas (t_{HWM}) = 1 mėnesio trukmės tarpbankinės palūkanų normos indeksas, tam tikros klasės vienetų vertė einamąją vertės nustatymo dieną.

Indeksas (t) = 1 mėnesio trukmės tarpbankinės palūkanų normos indeksas tam tikros klasės vienetų vertė einamąją vertės nustatymo dieną.

Indeksas (t+1) = Indeksas (t) x (1 + palūkanų norma / 365 x kalendorinių dienų skaičius nuo paskutinės vertės nustatymo dienos)

Palūkanų norma = 1 mėnesio trukmės tarpbankinių palūkanų norma ta pačia valiuta, kuria denominuoti atitinkamos klasės vienetai, 1 mėnesio trukmės tarpbankinės palūkanų normos indeksas, taikomas eurai denominuoti vienetų klasei yra 1 mėnesio EURIBOR, o 1 mėnesio trukmės tarpbankinės palūkanų normos indeksas, taikomas Švedijos kronomis denominuoti vienetų klasei yra 1 mėnesio STIBOR. 1 mėnesio trukmės tarpbankinės palūkanų normos indeksas, taikomas Norvegijos kronomis denominuoti vienetų klasei yra 1 mėnesio NIBOR.

Valdymo bendrovė taiko 1 mėnesio trukmės tarpbankinės palūkanų normos indeksą, kurį formuoja ir pateikia nepriklausomas duomenų teikėjas. Nepavykus rasti tinkamo nepriklausomo duomenų teikėjo, valdymo bendrovė gali nutarti pati apskaičiuoti 1 mėnesio trukmės tarpbankinės palūkanų normos indeksą.

Sėkmės mokestis už „GC (EUR)“, „C (H-NOK)“, „C (H-CHF)“, „C (H-JPY)“, „C (H-USD)“, ir „C (H-GBP)“ klasių vienetus skaičiuojamas ir kaupiamas kiekvieną vertės nustatymo dieną, kaip toliau nurodyta, ir mokamas už kiekvieną praėjusį mėnesį.

Atitinkamos vienetų klasės sėkmės mokestis apskaičiuojamas dauginant tam tikros vienetų klasės vienetus iš sėkmės mokesčio (20%) ir iš tą dieną fiksuojamo vienam vienetui tenkančios teigiamos pelningumo ribą viršijančios gražos. Subfondas vadovaujasi vieneto vertės, nuo kurios pradedamas skaičiuoti sėkmės mokestis (angl. *High Water Mark*), principu ir kaip pelningumo ribą taiko nerizikingo turto pajamingumą (angl. *Risk Free Rate*). Nerizikingo turto pajamingumu yra laikomas 3 mėnesių trukmės išdo vekselių gražos indeksas.

Sąvokų apibrėžimai ir skaičiavimai yra tokie:

Sėkmės mokestis = vienetų skaičius x 20% x vienam vienetui tenkančios pelningumo ribą viršijančios gražos.

Vienetų skaičius = vertės nustatymo dieną esantis tam tikros vienetų klasės skaičius, skaičiuojamas iki pirkimo ar išpirkimo, vertės nustatymo dieną laikant sandorio diena.

Pelningumo ribą viršijanti graža = bazinė GTV – pelningumo ribos vertė (angl. *Hurdle Value*). Jei skirtumas yra neigiamas, pelningumo ribą viršijanti graža yra laikoma lygi nuliui. Skaičiuojant atsižvelgiama į dividendus ir kitus vienetų klasei taikomus bendrojo pobūdžio veiksmus.

Bazinė GTV = vienam atitinkamos vienetų klasės vienetui tenkanti bazinė grynoji turto vertė vertės nustatymo dieną yra apskaičiuojama atėmus valdymo mokestį, tačiau prieš atimant sėkmės mokesčio ir dividendų ar bendrovės įvykių sumą atitinkamą vertės nustatymo dieną.

Pelningumo ribos vertė (angl. *Hurdle Value*) = didesnioji GTV_{HWM} vertė * [Indeksas(t) / Indeksas (t_{HWM})] ir GTV_{HWM}

GTV_{HWM} = didžiausia lig šiol buvusi (atitinkamos vienetų klasės) vieneto vertė, nuo kurios pradedamas skaičiuoti sėkmės mokestis (angl. *High Water Mark*), kuriai buvo skaičiuojamas ir kaupiamas sėkmės mokestis; arba pradinė grynoji turto vertė, jei ji buvo didesnė. GTV_{HWM} yra tikslinama, kad būtų atsižvelgta į dividendus ir kitus vienetų klasei taikomus bendrovės įvykius.

Indeksas (t_{HWM}) = 3 mėnesių trukmės išdo vekselių gražos indeksas, tam tikros klasės vienetų vertė einamąją vertės nustatymo dieną, kai buvo gauta naujausia GTV_{HWM} .

Indeksas (t) = 3 mėnesių trukmės išdo vekselių gražos indeksas, tam tikros klasės vienetų vertė einamąją vertės nustatymo dieną.

Indeksas (t+1) = Indeksas (t) x (1 + nerizikingo turto pajamingumas / 360 x kalendorinių dienų skaičius nuo paskutinės vertės nustatymo dienos)

Nerizikingo turto pajamingumas = 3 mėnesių trukmės išdo vekselių gražos indeksas ta pačia valiuta kaip ir atitinkamos klasės vienetai, t. y. eurai, Šveicarijos frankais, Japonijos jenomis, JAV doleriais ir Britanijos svarais.

Valdymo bendrovė taiko 3 mėnesių trukmės išdo vekselių gražos indeksą, kurį formuoja ir pateikia nepriklausomas duomenų teikėjas. Nepavykus rasti tinkamo nepriklausomo duomenų teikėjo, valdymo bendrovė gali nutarti pati apskaičiuoti 3 mėnesių trukmės išdo vekselių gražos indeksą. Jei kuriuo nors metu kuriai nors vienetų klasei nėra nustatyto 3 mėnesių trukmės išdo vekselių gražos indekso, vietoje jo bus taikoma skolos priemonė, kuri, valdymo bendrovės nuomone, labiausiai atitinka 3 mėnesių trukmės išdo vekselių gražos indeksą.

Tipinis investuotojas

Šis subfondas skirtas investuotojams, siekiantiems ilgalaikės kapitalo vertės padidėjimo. Istoriniai duomenys patvirtino, kad akcijos užtikrina didesnę ilgalaikę gražą negu pinigų rinkos priemonės ar obligacijos. Tačiau investuotojai turėtų atsižvelgti į akcijų ir panašaus pobūdžio investavimo priemonių, valiutų keitimo priemonių ir su prekėmis bei žaliavomis susijusių finansinių priemonių riziką, ypačiai – į prekių bei žaliavų ateities sandorių riziką. Investuotojams turi būti priimtini dideli metiniai pokyčiai ir ženklus laikinas vertės sumažėjimas. Priimdami sprendimą investuoti į šį subfondą, investuotojai turi įvertinti ilgalaikio investavimo tikslus ir finansinius poreikius. Dėl šių priežasčių, subfondas tinka tiems investuotojams, kurie gali investuoti kapitalą bent penkeriems metams.

Grynoji turto vertė

Vienam vienetui tenkanti grynoji turto vertė nurodoma eurai (EUR).

Vienetų klasių emisija

Valdymo bendrovė nusprendė siūlyti „C (EUR)“, „C (H-NOK)“, „C (H-SEK)“, „C (H-USD)“, „C (H-GBP)“, „C (H-CHF)“, „C (H-JPY)“, „D (H-SEK)“ ir „GC (EUR)“ klasių vienetus.

Pradinė įsigijimo kaina

„C (EUR)“: 10 EUR

„C (H-SEK)“: 100 SEK

„C“ (H-NOK)“: 100 NOK

„C (H-GBP)“: 100 GBP,

„C (H-USD)“: 100 USD

„C (H-CHF)“: 100 CHF

„C (H-JPY)“: 10 000 JPY

„D (H-SEK)“: 124,8953 SEK

„GC (EUR)“: 100 EUR

Subfondo veiklos rezultatai

Subfondo veiklos rezultatai pateikiami sutrumpintame prospekte, kuris atnaujinamas kasmet.

SEB Choice Global Value Fund

Investavimo politika

Šis subfondas investuoja visame pasaulyje. Šio subfondo portfelio didžiąją dalį sudaro akcijos ir su akcijomis susiję apyvartiniai vertybiniai popieriai, kuriuos išleido bendrovės, savo ekonominę veiklą vykdančios įvairiose pasaulio dalyse, neapsiribodamos kuriuo nors vienu geografiniu regionu. Šis subfondas didžiausią dėmesį skiria bendrovėms, kurios, investicijų valdytojo nuomone, yra nepakankami įvertintos ir dėl to yra vertingos investavimo požiūriu.

Subfondas investuoja ne daugiau kaip 10 % savo grynojo turto į kitų kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, ar kolektyvinio investavimo subjektų vienetus/akcijas.

Pagal savo investavimo strategiją, subfondas gali sudaryti ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, apsigyvenimo sandorius ir kitas išvestines priemones. Subfondas taip pat gali naudoti išvestines priemones, siekdamas apdrausti įvairias investicijas nuo rizikos, valdyti riziką ir padidinti subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį. Minėtų išvestinių priemonių pagrindines (bazines) priemones sudaro finansinės priemonės, nurodytos valdymo nuostatų (bendrosios dalies) 4 straipsnio A dalies a) – g) punktuose, o taip pat ir finansiniai palyginamieji indeksai, palūkanų normos, užsienio valiutos keitimo kursai.

Jokiomis aplinkybėmis subfondui neleidžiama nukrypti nuo savo investavimo politikos, naudojant pirmiau nurodytas išvestines priemones.

Subfondas gali investuoti iki 100 % savo turto į skirtingus apyvartinius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, kuriuos išleido arba garantavo ES valstybė narė, vietos institucijos arba valstybinės tarptautinės institucijos iš kurių viena arba daugiau tokių šalių narių yra jų narėmis, arba bet kuri kita šalis, kuri yra EBPO narė. Subfondas gali pasinaudoti šia nuostata, jeigu jis turi ne mažiau kaip šešių skirtingų emisijų vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, ir jeigu bet kurios emisijos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės nesudaro daugiau negu 30% subfondo viso grynojo turto.

Investicijų valdytojas

Bendrovė *AllianceBernstein L.P.*

Rizikos apibūdinimas

Subfondas susiduria su įprastine investicijomis į akcijas būdinga rizika. Vadovaujantis subfondo investavimo politika, subfondo turtas yra investuojamas visame pasaulyje. Dėl to rizika paprastai yra mažesnė, lyginant su investicijomis vienoje pasaulio dalyje, vienoje geografinėje rinkoje ar kuriame nors konkrečiame pramonės sektoriuje.

Išsamesnės informacijos apie subfondo riziką galite rasti atitinkamoje prospekto dalyje.

Tipinis investuotojas

Šis subfondas skirtas investuotojams, siekiantiems ilgalaikės kapitalo vertės padidėjimo. Istoriniai duomenys patvirtino, kad akcijos užtikrina didesnę ilgalaikę grąžą negu pinigų rinkos priemonės ar obligacijos. Tačiau investuotojai turėtų atsižvelgti į akcijų ir panašaus pobūdžio investavimo priemonių riziką. Investuotojams turi būti priimtini dideli metiniai pokyčiai ir ženklus laikinas vertės sumažėjimas. Priimdami sprendimą investuoti į šį subfondą, investuotojai turi įvertinti ilgalaikio investavimo tikslus ir finansinius poreikius. Dėl šių priežasčių, subfondas tinka tiems investuotojams, kurie gali investuoti kapitalą bent penkeriems metams.

Valdymo mokestis

Metinis valdymo mokestis sudaro ne daugiau kaip 1,75 proc. šio subfondo grynojo turto. Šis komisinis atlyginimas mokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje, jis pagrįstas subfondo grynojo turto vidutine verte, nustatoma kasdien pagal atitinkamo mėnesio rodiklius.

Grynoji turto vertė

Vienam vienetui tenkanti grynoji turto vertė nurodoma JAV doleriais (USD).

Vienetų klasių emisija

Šiame subfonde išleidžiami šių klasių vienetai:

„C (SEK)“ – mažmeniniams investuotojams skirtos klasės vienetai, už kuriuos gaunami dividendai yra investuojami.

„ID (EUR)“ – investuojančioms institucijoms skirtos klasės vienetai, už kuriuos gaunami dividendai yra išmokami.

„D (SEK)“ – mažmeniniams investuotojams skirtos klasės vienetai, už kuriuos gaunami dividendai yra išmokami.

Pradinė įsigijimo kaina

„C (SEK)“: 100 SEK

„ID (EUR)“: 10 EUR

„D (SEK)“: esamos „C (SEK)“ klasės vienetų grynoji turto vertė jų platinimo pradžios dieną – 2007 m. spalio 5 d.

Pradinė įsigijimo suma

Pradinė investuotojo „ID (EUR)“ klasės vienetų įsigijimo suma turi būti ne mažesnė negu 100000 eurų; po to įsigyjant vienetus, mažiausios sumos reikalavimas nėra taikomas.

Vienetų keitimas

Visų arba dalies subfondo vienetų arba bet kurio kito subfondo vienetų, kurių platinimas investuojančioms institucijoms nėra apribotas, neleidžiama keisti į vienetus, kurių platinimas investuojančioms institucijoms yra apribotas.

Subfondo veiklos rezultatai

Subfondo veiklos rezultatai pateikiami sutrumpintame prospekte, kuris yra kasmet atnaujinamas.

SEB Choice Japan Chance / Risk Fund

Investavimo politika

Šis subfondas didžiausią dėmesį skiria investicijoms Japonijoje. Šio subfondo portfelio didžiąją dalį sudaro akcijos ir su akcijomis susiję apyvartiniai vertybiniai popieriai, kuriuos išleido Japonijos bendrovės, neapsiribojant kokiu nors konkrečiu pramonės sektoriumi. Subfondo portfelis turėtų būti formuojamas iš tam tikro nedidelio skaičiaus bendrovių. Pagal savo investavimo strategiją, subfondas gali sudaryti ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, apsigyvenimo sandorius ir kitas išvestines priemones. Subfondas taip pat gali naudoti išvestines priemones, siekdamas apdrausti įvairias investicijas nuo rizikos, valdyti riziką ir padidinti subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį. Minėtų išvestinių priemonių pagrindines (bazines) priemones sudaro finansinės priemonės, nurodytos valdymo nuostatų (bendrosios dalies) 4 straipsnio A dalies a) – g) punktuose, o taip pat ir finansiniai palyginamieji indeksai, palūkanų normos, užsienio valiutos keitimo kursai.

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

Subfondas gali investuoti iki 100 % savo turto į skirtingus apyvartinius vertybinius popierius, kuriuos išleido arba garantavo ES valstybė narė, vietos institucijos arba valstybinės tarptautinės institucijos iš kurių viena arba daugiau tokių šalių narių yra jų narėmis, arba bet kuri kita šalis, kuri yra EBPO narė. Subfondas gali pasinaudoti šia nuostata, jeigu jis turi ne mažiau kaip šešių skirtingų emisijų vertybinius popierius, ir jeigu bet kurios emisijos vertybiniai popieriai nesudaro daugiau negu 30% subfondo viso grynojo turto.

Subfondas investuoja ne daugiau kaip 10 % savo grynojo turto į kitų kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, ar kolektyvinio investavimo subjektų vienetus/akcijas.

Investicijų valdytojas

Bendrovė *DIAM International Ltd.*

Rizikos apibūdinimas

Subfondas susiduria su įprastine investicijomis į akcijas būdinga rizika. Vadovaujantis investavimo politika, subfondo turtas didžiąja dalimi yra investuojamas Japonijos akcijų rinkose, taigi, tam tikroje ribotoje geografinėje rinkoje. Dėl to rizika paprastai yra didesnė, lyginant su rizika, būdinga į daugiau nei vieną geografinį regioną investuojantiems akcijų fondams. Subfondas investuoja į tam tikrą ribotą bendrovių skaičių, todėl rizika gali būti didesnė už labiau diversifikuoto portfelio riziką. Išsamesnės informacijos apie subfondo riziką galite rasti atitinkamoje prospekto dalyje.

Tipinis investuotojas

Šis subfondas skirtas investuotojams, siekiantiems ilgalaikės kapitalo vertės padidėjimo. Istoriniai duomenys patvirtino, kad akcijos užtikrina didesnę ilgalaikę gražą negu pinigų rinkos priemonės ar obligacijos. Tačiau investuotojai turėtų atsižvelgti į akcijų ir panašaus pobūdžio investavimo priemonių riziką. Investuotojams turi būti priimtini dideli metiniai pokyčiai ir ženklus laikinas vertės sumažėjimas. Priimdami sprendimą investuoti į šį subfondą, investuotojai turi įvertinti ilgalaikio investavimo tikslus ir finansinius poreikius. Dėl šių priežasčių, subfondas tinka tiems investuotojams, kurie gali investuoti kapitalą bent penkeriems metams.

Valdymo mokestis

Metinis valdymo mokestis sudaro ne daugiau kaip 1,75 proc. šio subfondo grynojo turto.

Šis komisinis atlyginimas mokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje, jis pagrįstas subfondo grynojo turto vidutine verte, nustatoma kasdien pagal atitinkamo mėnesio rodiklius.

Grynoji turto vertė

Vienam vienetui tenkanti grynoji turto vertė nurodoma Japonijos jenomis (JPY).

Vienetų klasių emisija

Valdymo bendrovės sprendimu, šis subfondas siūlo „C“ klasės vienetus.

Paraiškos pateikimo terminas/ paraiškos vykdymo procedūra

Nepaisant anksčiau esančiame skirsnyje „Paraiškos pateikimo terminas“ išdėstytų bendrųjų sąlygų, paraiškos, kurias šio subfondo registro tvarkytojas ir pervedimo tarpininkas (valdymo bendrovės vardu ar tiesiogiai iš vienetų turėtojo) gavo vertės nustatymo dieną iki 15:30 val. (Vidurio Europos laiku), įvykdomos pagal kitą vertės nustatymo dieną apskaičiuotą vieno vieneto grynąją turto vertę. Vėliau negu 15:30 val. (Vidurio Europos laiku) gautos paraiškos įvykdomos pagal po artimiausios vertės nustatymo dieną einančią kitą vertės nustatymo dieną apskaičiuotą vieno vieneto grynąją turto vertę.

Subfondo veiklos rezultatai

Subfondo veiklos rezultatai pateikiami sutrumpintame prospekte, kuris yra kasmet atnaujinamas.

SEB Choice Japan Fund

Investavimo politika

Šis subfondas didžiausią dėmesį skiria investicijoms Japonijoje. Šio subfondo portfelio didžiąją dalį sudaro akcijos ir su akcijomis susiję apyvartiniai vertybiniai popieriai, kuriuos išleido Japonijos bendrovės neapsiribojant koku nors konkrečiu pramonės sektoriumi. Pagal savo investavimo strategiją, subfondas gali sudaryti ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, apskaitimo sandorius ir kitas išvestines priemones. Subfondas taip pat gali naudoti išvestines priemones, siekdamas apdrausti įvairias investicijas nuo rizikos, valdyti riziką ir padidinti subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį. Minėtų išvestinių priemonių pagrindines (bazines) priemones sudaro finansinės priemonės, nurodytos valdymo nuostatų (bendrosios dalies) 4 straipsnio A dalies a) – g) punktuose, o taip pat ir finansiniai palyginamieji indeksai, palūkanų normos, užsienio valiutos keitimo kursai.

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

Subfondas gali investuoti iki 100 % savo turto į skirtingus apyvartinius vertybinius popierius, kuriuos išleido arba garantavo ES valstybė narė, vietos institucijos arba valstybinės tarptautinės institucijos iš kurių viena arba daugiau tokių šalių narių yra jų narėmis, arba bet kuri kita šalis, kuri yra EBPO narė. Subfondas gali pasinaudoti šia nuostata, jeigu jis turi ne mažiau kaip šešių skirtingų emisijų vertybinius popierius, ir jeigu bet kurios emisijos vertybiniai popieriai nesudaro daugiau negu 30% subfondo viso grynojo turto.

Subfondas investuoja ne daugiau kaip 5 % savo grynojo turto į kitų kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, ar kolektyvinio investavimo subjektų vienetus/akcijas.

Investicijų valdytojas

Bendrovė *Goldman Sachs Management International*

Rizikos apibūdinimas

Subfondas susiduria su įprastine investicijomis į akcijas būdinga rizika. Vadovaujantis investavimo politika, subfondo turtas didžiąja dalimi yra investuojamas Japonijos akcijų rinkose, taigi, tam tikroje ribotoje geografinėje rinkoje. Dėl to rizika paprastai yra didesnė, lyginant su rizika, būdinga į daugiau nei vieną geografinį regioną investuojantiems akcijų fondams. Išsamesnės informacijos apie subfondo riziką galite rasti atitinkamoje prospekto dalyje.

Tipinis investuotojas

Šis subfondas skirtas investuotojams, siekiantiems ilgalaikės kapitalo vertės padidėjimo. Istoriniai duomenys patvirtino, kad akcijos užtikrina didesnę ilgalaikę gražą negu pinigų rinkos priemonės ar obligacijos. Tačiau investuotojai turėtų atsižvelgti į akcijų ir panašaus pobūdžio investavimo priemonių riziką. Investuotojams turi būti priimtini dideli metiniai pokyčiai ir ženklus laikinas vertės sumažėjimas. Priimdami sprendimą investuoti į šį subfondą, investuotojai turi įvertinti ilgalaikio investavimo tikslus ir finansinius poreikius. Dėl šių priežasčių, subfondas tinka tiems investuotojams, kurie gali investuoti kapitalą bent penkeriems metams.

Valdymo mokestis

Metinis valdymo mokestis sudaro ne daugiau kaip 1,75 proc. šio subfondo grynojo turto. Šis komisinis atlyginimas mokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje, jis pagrįstas subfondo grynojo turto vidutine verte, nustatoma kasdien pagal atitinkamo mėnesio rodiklius.

Grynoji turto vertė

Vienam vienetui tenkanti grynoji turto vertė nurodoma Japonijos jenomis (JPY).

Vienetų klasių emisija

Valdymo bendrovės sprendimu, šis subfondas siūlo šių klasių vienetus:

Mažmeniniams investuotojams skirtus „C“ klasės vienetus, už kuriuos gaunami dividendai yra investuojami, ir „D“ klasės vienetus, už kuriuos sukaupti dividendai yra išmokami.

Paraiškos pateikimo terminas/ paraiškos vykdymo procedūra

Nepaisant anksčiau esančiame skirsnyje „Paraiškos pateikimo terminas“ išdėstytų bendrųjų sąlygų, paraiškos, kurias šio subfondo registro tvarkytojas ir pervedimo tarpininkas (valdymo bendrovės vardu ar tiesiogiai iš vienetų turėtojo) gavo vertės nustatymo dieną iki 15:30 val. (Vidurio Europos laiku), įvykdomos pagal kitą vertės nustatymo dieną apskaičiuotą vieno vieneto grynąją turto vertę. Vėliau negu 15:30 val. (Vidurio Europos laiku) gautos paraiškos įvykdomos pagal po artimiausios vertės nustatymo dieną einančią kitą vertės nustatymo dieną apskaičiuotą vieno vieneto grynąją turto vertę.

.

Pradinė įsigijimo suma

Pradinė investuojančioms institucijoms skirtų klasių vienetų įsigijimo suma turi būti ne mažesnė negu 15 000 000 Japonijos jenu; po to įsigyjant vienetus, mažiausios sumos reikalavimas nėra taikomas.

Vienetų keitimas

Visi arba dalis subfondo vienetų arba bet kurio kito subfondo vienetai, kurių platinimas investuojančioms institucijoms nėra apribotas, nekeičiami į tuos vienetus, kurių platinimas investuojančioms institucijoms yra apribotas.

Subfondo veiklos rezultatai

Subfondo veiklos rezultatai pateikiami sutrumpintame prospekte, kuris yra kasmet atnaujinamas.

SEB Choice North America Chance Fund/Risk Fund

Investavimo politika

Subfondas investuoja Šiaurės Amerikoje. Šio subfondo portfelio didžiąją dalį sudaro akcijos ir su akcijomis susiję apyvartiniai vertybiniai popieriai, kuriuos išleido Šiaurės Amerikos bendrovės arba kuriomis prekiaujama Šiaurės Amerikos rinkose be jokių apribojimų pagal pramonės sektorius. Retkarčiais subfondas taip pat gali investuoti į Centrinės ir Pietų Amerikos akcijas. Pagal savo investavimo strategiją, subfondas gali sudaryti ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, apsikeitimo sandorius ir kitas išvestines priemones. Subfondas taip pat gali naudoti išvestines priemones, siekdamas apdrausti įvairias investicijas nuo rizikos, valdyti riziką ir padidinti subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį. Minėtų išvestinių priemonių pagrindines (bazines) priemones sudaro finansinės priemonės, nurodytos valdymo nuostatų (bendrosios dalies) 4 straipsnio A dalies a) – g) punktuose, o taip pat ir finansiniai palyginamieji indeksai, palūkanų normos, užsienio valiutos keitimo kursai.

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

Subfondas gali investuoti iki 100 % savo turto į skirtingus apyvartinius vertybinius popierius, kuriuos išleido arba garantavo ES valstybė narė, vietos institucijos arba valstybinės tarptautinės institucijos iš kurių viena arba daugiau tokių šalių narių yra jų narėmis, arba bet kuri kita šalis, kuri yra EBPO narė. Subfondas gali pasinaudoti šia nuostata, jeigu jis turi ne mažiau kaip šešių skirtingų emisijų vertybinius popierius, ir jeigu bet kurios emisijos vertybiniai popieriai nesudaro daugiau negu 30% subfondo viso grynojo turto.

Subfondas investuoja ne daugiau kaip 5 % savo grynojo turto į kitų kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, ar kolektyvinio investavimo subjektų vienetus/akcijas.

Investicijų valdytojas

Bendrovė *TCW Investment Management Company*

Rizikos apibūdinimas

Subfondas susiduria su įprastine investicijomis į akcijas būdinga rizika. Vadovaujantis investavimo politika, subfondo turtas didžiąja dalimi yra investuojamas Šiaurės Amerikos akcijų rinkose, taigi, tam tikroje ribotoje geografinėje rinkoje. Dėl to rizika paprastai yra didesnė, lyginant su rizika, būdinga į daugiau nei vieną geografinį regioną investuojantiems akcijų fondams.

Išsamesnės informacijos apie subfondo riziką galite rasti atitinkamoje prospekto dalyje.

Tipinis investuotojas

Šis subfondas skirtas investuotojams, siekiantiems ilgalaikės kapitalo vertės padidėjimo. Istoriniai duomenys patvirtino, kad akcijos užtikrina didesnę ilgalaikę grąžą negu pinigų rinkos priemonės ar obligacijos. Tačiau investuotojai turėtų atsižvelgti į akcijų ir panašaus pobūdžio investavimo priemonių riziką. Investuotojams turi būti priimtini dideli metiniai pokyčiai ir ženklus laikinas vertės sumažėjimas. Priimdami sprendimą investuoti į šį subfondą, investuotojai turi įvertinti ilgalaikio investavimo tikslus ir finansinius poreikius. Dėl šių priežasčių, subfondas tinka tiems investuotojams, kurie gali investuoti kapitalą bent penkeriems metams.

Valdymo mokestis

Metinis valdymo mokestis sudaro ne daugiau kaip 1,75 proc. šio subfondo grynojo turto.

Šis komisinis atlyginimas mokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje, jis pagrįstas subfondo grynojo turto vidutine verte, nustatoma kasdien pagal atitinkamo mėnesio rodiklius.

Grynoji turto vertė

Vienam vienetui tenkanti grynoji turto vertė nurodoma JAV doleriais (USD).

Vienetų klasių emisija

Valdymo bendrovė s sprendimu, šis subfondas siūlo „C“ klasės vienetus.

Subfondo veiklos rezultatai

Subfondo veiklos rezultatai pateikiami sutrumpintame prospekte, kuris yra kasmet atnaujinamas.

SEB Ethical Europe Fund

Investavimo politika

Šis subfondas didžiausią dėmesį skiria investicijoms Europoje. Šio subfondo portfelio didžiąją dalį sudaro akcijos ir su akcijomis susiję apyvartiniai vertybiniai popieriai, kuriuos išleido Europos bendrovės arba kuriais prekiaujama Europos rinkose, laikantis etikos ir (arba) aplinkosaugos reikalavimų, dėl kurių sprendimus priima valdymo bendrovė.

Pagal savo investavimo strategiją subfondas gali sudaryti ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, apsikeitimo sandorius ir kitas išvestines priemones subfondas taip pat gali naudoti išvestines priemones, siekdamas apdrausti įvairias investicijas nuo rizikos, valdyti riziką ir padidinti subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį. Minėtų išvestinių priemonių pagrindines (bazines) priemones sudaro finansinės priemonės, nurodytos valdymo nuostatų (bendrosios dalies) 4 straipsnio A dalies a) – g) punktuose, o taip pat ir finansiniai palyginamieji indeksai, palūkanų normos, užsienio valiutos keitimo kursai.

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

Subfondas gali investuoti iki 100 % savo turto į skirtingus apyvartinius vertybinius popierius, kuriuos išleido arba garantavo ES valstybė narė, vietos institucijos arba valstybinės tarptautinės institucijos iš kurių viena arba daugiau tokių šalių narių yra jų narėmis, arba bet kuri kita šalis, kuri yra EBPO narė. Subfondas gali pasinaudoti šia nuostata, jeigu jis turi ne mažiau kaip šešių skirtingų emisijų vertybinius popierius, ir jeigu bet kurios emisijos vertybiniai popieriai nesudaro daugiau negu 30% subfondo viso grynojo turto.

Subfondas investuoja ne daugiau kaip 10 % savo grynojo turto į kitų kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, ar kolektyvinio investavimo subjektų vienetus/akcijas.

Investicijų valdytojas

Bendrovė *SEB Investment Management AB*

Rizikos apibūdinimas

Subfondas susiduria su įprastine investicijomis į akcijas būdinga rizika. Vadovaujantis investavimo politika, subfondo rizika didžiąją dalimi susijusi su Europos akcijų rinkomis, taigi, tik su tam tikros pasaulio dalies rinkomis. Dėl to rizika paprastai yra didesnė, lyginant su akcijų fondu, investuojančiu visame pasaulyje, tačiau ji yra mažesnė už fondų, investuojančių tik vienoje geografinėje rinkoje.

Išsamesnės informacijos apie subfondo riziką galite rasti atitinkamoje prospekto dalyje.

Tipinis investuotojas

Šis subfondas skirtas investuotojams, siekiantiems ilgalaikės kapitalo vertės padidėjimo. Istoriniai duomenys patvirtino, kad akcijos užtikrina didesnę ilgalaikę grąžą negu pinigų rinkos priemonės ar obligacijos. Tačiau investuotojai turėtų atsižvelgti į akcijų ir panašaus pobūdžio investavimo priemonių riziką. Investuotojams turi būti priimtini dideli metiniai pokyčiai ir ženklus laikinas vertės sumažėjimas. Priimdami sprendimą investuoti į šį subfondą, investuotojai turi įvertinti ilgalaikio investavimo tikslus ir finansinius poreikius. Dėl šių priežasčių, subfondas tinka tiems investuotojams, kurie gali investuoti kapitalą bent penkeriems metams.

Valdymo mokestis

Metinis valdymo mokestis sudaro ne daugiau kaip 1,75 proc. šio subfondo grynojo turto.

Šis komisinis atlyginimas mokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje, jis pagrįstas subfondo grynojo turto vidutine verte, nustatoma kasdien pagal atitinkamo mėnesio rodiklius.

Grynoji turto vertė

Vienam vienetui tenkanti grynoji turto vertė nurodoma eurais (EUR).

Vienetų klasių emisija

Valdymo bendrovės sprendimu, šis subfondas siūlo „C“ klasės vienetus.

Subfondo veiklos rezultatai

Subfondo veiklos rezultatai pateikiami sutrumpintame prospekte, kuris yra kasmet atnaujinamas.

SEB Europe Fund

Investavimo politika

Šis subfondas didžiausią dėmesį skiria investicijoms Europoje. Šio subfondo portfelio didžiąją dalį sudaro akcijos ir su akcijomis susiję apyvartiniai vertybiniai popieriai, kuriuos išleido Europos bendrovės arba kuriais prekiaujama Europos rinkose, neapsiribojant kokiu nors konkrečiu pramonės sektoriumi.

Subfondas gali retkarčiais investuoti į Rusijos bendrovių akcijas. Rusijos bendrovių išleistos akcijos turi būti įtrauktos į Rusijos akcijų biržos prekybos sąrašą arba Maskvos Tarpbankinės valiutų biržos prekybos sąrašą. Vadovaujantis 4 straipsnio A dalies e) punkto paskutiniąja nuostata, subfondas taip pat gali investuoti į apyvartinius vertybinius popierius, t. y. kitus nei tie, kurie nurodyti aukščiau, tačiau su sąlyga, kad bendra tokių investicijų suma neviršytų 10% subfondo grynosios turto vertės. Į tokį nustatytą limitą turėtų būti įtrauktos kitų, ne prieš tai minėtų, Rusijos bendrovių išleistos akcijos. Pagal savo investavimo strategiją subfondas gali sudaryti ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, apsikeitimo sandorius ir kitas išvestines priemones. Subfondas taip pat gali naudoti išvestines priemones, siekdamas apdrausti įvairias investicijas nuo rizikos, valdyti riziką ir padidinti subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį.

Minėtų išvestinių priemonių pagrindines (bazines) priemones sudaro finansinės priemonės, nurodytos valdymo nuostatų (bendrosios dalies) 4 straipsnio A dalies a) – g) punktuose, o taip pat ir finansiniai palyginamieji indeksai, palūkanų normos, užsienio valiutos keitimo kursai.

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

Subfondas gali investuoti iki 100 % savo turto į skirtingus apyvartinius vertybinius popierius, kuriuos išleido arba garantavo ES valstybė narė, vietos institucijos arba valstybinės tarptautinės institucijos iš kurių viena arba daugiau tokių šalių narių yra jų narėmis, arba bet kuri kita šalis, kuri yra EBPO narė. Subfondas gali pasinaudoti šia nuostata, jeigu jis turi ne mažiau kaip šešių skirtingų emisijų vertybinius popierius, ir jeigu bet kurios emisijos vertybiniai popieriai nesudaro daugiau negu 30% subfondo viso grynojo turto.

Subfondas investuoja ne daugiau kaip 10 % savo grynojo turto į kitų kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, ar kolektyvinio investavimo subjektų vienetus/akcijas.

Investicijų valdytojas

Bendrovė *SEB Investment Management AB*

Rizikos apibūdinimas

Subfondas susiduria su įprastine investicijomis į akcijas būdinga rizika. Vadovaujantis investavimo politika, subfondo rizika didžiąja dalimi susijusi su Europos akcijų rinkomis, taigi, tik su tam tikros pasaulio dalies rinkomis. Dėl to rizika paprastai yra didesnė, lyginant su akcijų fondu, investuojančiu visame pasaulyje, tačiau ji yra mažesnė už fondų, investuojančių tik vienoje geografinėje rinkoje.

Išsamesnės informacijos apie subfondo riziką galite rasti atitinkamoje prospekto dalyje.

Tipinis investuotojas

Šis subfondas skirtas investuotojams, siekiantiems ilgalaikės kapitalo vertės padidėjimo. Istoriniai duomenys patvirtino, kad akcijos užtikrina didesnę ilgalaikę gražą negu pinigų rinkos priemonės ar obligacijos. Tačiau investuotojai turėtų atsižvelgti į akcijų ir panašaus pobūdžio investavimo priemonių riziką. Investuotojams turi būti priimtini dideli metiniai pokyčiai ir ženklus laikinas vertės sumažėjimas. Priimdami sprendimą investuoti į šį subfondą,

investuotojai turi įvertinti ilgalaikio investavimo tikslus ir finansinius poreikius. Dėl šių priežasčių, subfondas tinka tiems investuotojams, kurie gali investuoti kapitalą bent penkeriems metams.

Valdymo mokestis

Metinis valdymo mokestis sudaro ne daugiau kaip 1,75 proc. šio subfondo grynojo turto. Šis komisinis atlyginimas mokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje, jis pagrįstas subfondo grynojo turto vidutine verte, nustatoma kasdien pagal atitinkamo mėnesio rodiklius.

Grynoji turto vertė

Vienam vienetui tenkanti grynoji turto vertė nurodoma eurais (EUR).

Vienetų klasių emisija

Valdymo bendrovės sprendimu, šis subfondas siūlo „C“ klasės vienetus.

Subfondo veiklos rezultatai

Subfondo veiklos rezultatai pateikiami sutrumpintame prospekte, kuris yra kasmet atnaujinamas.

SEB Europe Index Fund

Investavimo politika

Šis subfondas didžiausią dėmesį skiria investicijoms Europoje. Šio subfondo portfelio didžiąją dalį sudaro akcijos ir su akcijomis susiję apyvartiniai vertybiniai popieriai, kuriuos išleido Europos bendrovės arba kuriais prekiaujama Europos rinkose, neapsiribojant kokiu nors konkrečiu pramonės sektoriumi. Subfondas valdomas pasyviai, siekiant atkartoti sudėtinį Europos rinkų subindeksą *MSCI Europe Index NET Total Return*.

Subfondas taip pat gali investuoti į įvairius likvidžius fondus, kurių investiciniais vienetais prekiaujama akcijų biržose (angl. ETFs – *Exchange Traded Funds*), jei šių fondų, kuriais prekiaujama akcijų biržose, investavimo politika didžiąja dalimi atitinka subfondo investavimo politiką. Fondai, kuriais prekiaujama akcijų biržose, gali būti valdomi aktyviai arba pasyviai, visada pagal taikytinas gaires bei nuostatas, susijusias su direktyva 85/611/EEB. Investuojant į atvirojo tipo fondus, kurių investiciniais vienetais prekiaujama akcijų biržose, investicijų valdytojas visada laikosi toliau nurodytų investicijų į kolektyvinio investavimo subjektus, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, ar kolektyvinio investavimo subjektus.

Pagal savo investavimo strategiją, subfondas gali sudaryti ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, apsikeitimo sandorius ir kitas išvestines priemones. Subfondas taip pat gali naudoti išvestines priemones, siekdamas apdrausti įvairias investicijas nuo rizikos, valdyti riziką ir padidinti subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį. Minėtų išvestinių priemonių pagrindines (bazines) priemones sudaro finansinės priemonės, nurodytos valdymo nuostatų (bendrosios dalies) 4 straipsnio A dalies a) – g) punktuose, o taip pat ir finansiniai palyginamieji indeksai, palūkanų normos, užsienio valiutos keitimo kursai.

Jokiomis aplinkybėmis subfondui neleidžiama nukrypti nuo jo investavimo politikos naudojant minėtas išvestines priemones.

Subfondas gali investuoti iki 100 % savo turto į skirtingus apyvartinius vertybinius popierius, kuriuos išleido arba garantavo ES valstybė narė, vietos institucijos arba valstybinės tarptautinės institucijos iš kurių viena arba daugiau tokių šalių narių yra jų narėmis, arba bet kuri kita šalis, kuri yra EBPO narė. Subfondas gali pasinaudoti šia nuostata, jeigu jis turi ne mažiau kaip šešių skirtingų emisijų vertybinius popierius, ir jeigu bet kurios emisijos vertybiniai popieriai nesudaro daugiau negu 30% subfondo viso grynojo turto.

Subfondas investuoja ne daugiau kaip 10 % savo grynojo turto į kitų kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, ar kolektyvinio investavimo subjektų vienetus/akcijas.

Investicijų valdytojas

Bendrovė *SEB Investment Management AB*

Rizikos apibūdinimas

Subfondas susiduria su įprastine investicijomis į akcijas būdinga rizika. Vadovaujantis subfondo investavimo politika, subfondo rizika didžiąja dalimi susijusi su Europos akcijų rinkomis, taigi, tik su tam tikros pasaulio dalies rinkomis. Dėl to rizika paprastai yra didesnė, lyginant su akcijų fondu, investuojančiu visame pasaulyje, tačiau ji yra mažesnė už fondų, investuojančių tik vienoje geografinėje rinkoje.

Išsamesnės informacijos apie subfondo riziką galite rasti atitinkamoje prospekto dalyje.

Tipinis investuotojas

Šis subfondas skirtas investuotojams, siekiantiems ilgalaikės kapitalo vertės padidėjimo. Istoriniai duomenys patvirtino, kad akcijos užtikrina didesnę ilgalaikę grąžą negu pinigų rinkos priemonės ar obligacijos. Tačiau investuotojai turėtų atsižvelgti į akcijų ir panašaus pobūdžio

investavimo priemonių riziką. Investuotojams turi būti priimtini dideli metiniai pokyčiai ir ženklus laikinas vertės sumažėjimas. Priimdami sprendimą investuoti į šį subfondą, investuotojai turi įvertinti ilgalaikio investavimo tikslus ir finansinius poreikius. Dėl šių priežasčių, subfondas tinka tiems investuotojams, kurie gali investuoti kapitalą bent penkeriems metams.

Valdymo mokestis

Metinis valdymo mokestis sudaro ne daugiau kaip 0,40 proc. šio subfondo grynojo turto. Šis komisinis atlyginimas mokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje, jis pagrįstas subfondo grynojo turto vidutine verte, nustatoma kasdien pagal atitinkamo mėnesio rodiklius.

Grynoji turto vertė

Vienam vienetui tenkanti grynoji turto vertė nurodoma eurais (EUR).

Vienetų klasių emisija

Valdymo bendrovės sprendimu, šis subfondas siūlo „C“ klasės vienetus.

Paraiškos pateikimo terminas/ paraiškos vykdymo procedūra

Nepaisant anksčiau esančiame skirsnyje „Paraiškos pateikimo terminas“ išdėstytų bendrųjų sąlygų, paraiškos, kurias registro tvarkytojas ir pervedimo tarpininkas gauna iki 15.30 val. (Vidurio Europos laiku) bankų darbo dienomis (prašymo pateikimo dienomis), įvykdomos pagal paraiškos pateikimo dieną apskaičiuotą vieno vieneto grynąją turto vertę. Grynoji turto vertė apskaičiuojama iškart po paraiškos pateikimo dienos einančią vertės nustatymo dieną. Paraiškos pateikimo dieną po 15.30 val. (Vidurio Europos laiku) gautos paraiškos yra laikomos paraiškomis, pateiktomis kitą paraiškos pateikimo dieną iki 15.30 val. (Vidurio Europos laiku).

Subfondo veiklos rezultatai

Subfondo veiklos rezultatai pateikiami sutrumpintame prospekte, kuris yra kasmet atnaujinamas.

SEB Global Chance / Risk Fund

Investavimo politika

Subfondas investuoja visame pasaulyje. Subfondo portfelio didžiąją dalį sudaro akcijos ir su akcijomis susiję apyvartiniai vertybiniai popieriai, kuriuos išleido bendrovės visame pasaulyje, be jokių apribojimų pagal geografinius regionus ar pramonės sektorius. Subfondas aktyviai priima sprendimus dėl valiutos rizikos, siekdamas padidinti subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį. Pagal savo investavimo strategiją, subfondas gali sudaryti ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, apsigyventi sandorius ir kitas išvestines priemones. Subfondas nuolat naudoja išvestines finansines priemones prekybai. Subfondas taip pat gali naudoti išvestines priemones, siekdamas apdrausti įvairias investicijas nuo rizikos, valdyti riziką ir padidinti subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį. Minėtų išvestinių priemonių pagrindines (bazines) priemones sudaro finansinės priemonės, nurodytos valdymo nuostatų (bendrosios dalies) 4 straipsnio A dalies a) – g) punktuose, o taip pat ir finansiniai palyginamieji indeksai, palūkanų normos, užsienio valiutos keitimo kursai.

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

Subfondas gali investuoti iki 100 % savo turto į skirtingus apyvartinius vertybinius popierius, kuriuos išleido arba garantavo ES valstybė narė, vietos institucijos arba valstybinės tarptautinės institucijos iš kurių viena arba daugiau tokių šalių narių yra jų narėmis, arba bet kuri kita šalis, kuri yra EBPO narė. Subfondas gali pasinaudoti šia nuostata, jeigu jis turi ne mažiau kaip šešių skirtingų emisijų vertybinius popierius, ir jeigu bet kurios emisijos vertybiniai popieriai nesudaro daugiau negu 30% subfondo viso grynojo turto.

Investicijų valdytojas

Bendrovė *SEB Investment Management AB*

Rizikos apibūdinimas

Subfondas susiduria su įprastine investicijomis į akcijas būdinga rizika. Subfondas investuoja į ribotą skaičių bendrovių, dėl to rizika gali būti didesnė negu labiau diversifikuoto portfelio rizika.

Išsamesnės informacijos apie subfondo riziką galite rasti atitinkamoje prospekto dalyje.

Tipinis investuotojas

Šis subfondas skirtas investuotojams, siekiantiems ilgalaikės kapitalo vertės padidėjimo. Istoriniai duomenys patvirtino, kad akcijos užtikrina didesnę ilgalaikę grąžą negu pinigų rinkos priemonės ar obligacijos. Tačiau investuotojai turėtų atsižvelgti į akcijų ir panašaus pobūdžio investavimo priemonių riziką. Investuotojams turi būti priimtini dideli metiniai pokyčiai ir ženklus laikinas vertės sumažėjimas. Priimdami sprendimą investuoti į šį subfondą, investuotojai turi įvertinti ilgalaikio investavimo tikslus ir finansinius poreikius. Dėl šių priežasčių subfondas tinka tiems investuotojams, kurie gali investuoti kapitalą bent penkeriems metams.

Valdymo mokestis

Metinis valdymo mokestis sudaro ne daugiau kaip 1,75 proc. šio subfondo grynojo turto.

Šis komisinis atlyginimas mokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje, jis pagrįstas subfondo grynojo turto vidutine verte, nustatyta pagal atitinkamo mėnesio kiekvienos dienos rodiklius.

Grynoji turto vertė

Vienam vienetui tenkanti grynoji turto vertė nurodoma eurais (EUR).

Vienetų klasių emisija

Valdymo bendrovės sprendimu, šis subfondas siūlo „C“ klasės vienetus.

Subfondo veiklos rezultatai

Subfondo veiklos rezultatai pateikiami sutrumpintame prospekte, kuris yra kasmet atnaujinamas.

SEB Global Fund

Investavimo politika

Subfondas investuoja visame pasaulyje. Subfondo portfelio didžiąją dalį sudaro akcijos ir su akcijomis susiję apyvartiniai vertybiniai popieriai, kuriuos išleido bendrovės visame pasaulyje, be jokių apribojimų pagal geografinius regionus ar pramonės sektorius. Subfondas aktyviai priima sprendimus dėl valiutos rizikos, siekdamas padidinti subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį. Pagal savo investavimo strategiją, subfondas gali sudaryti ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, apsikeitimo sandorius ir kitas išvestines priemones. Subfondas taip pat gali naudoti išvestines priemones, siekdamas apdrausti įvairias investicijas nuo rizikos, valdyti riziką ir padidinti subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį. Minėtų išvestinių priemonių pagrindines (bazines) priemones sudaro finansinės priemonės, nurodytos valdymo nuostatų (bendrosios dalies) 4 straipsnio A dalies a) – g) punktuose, o taip pat ir finansiniai palyginamieji indeksai, palūkanų normos, užsienio valiutos keitimo kursai.

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

Subfondas gali investuoti iki 100 % savo turto į skirtingus apyvartinius vertybinius popierius, kuriuos išleido arba garantavo ES valstybė narė, vietos institucijos arba valstybinės tarptautinės institucijos iš kurių viena arba daugiau tokių šalių narių yra jų narėmis, arba bet kuri kita šalis, kuri yra EBPO narė. Subfondas gali pasinaudoti šia nuostata, jeigu jis turi ne mažiau kaip šešių skirtingų emisijų vertybinius popierius, ir jeigu bet kurios emisijos vertybiniai popieriai nesudaro daugiau negu 30% subfondo viso grynojo turto.

Subfondas investuoja ne daugiau kaip 5 proc. savo grynojo turto į kitų kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, ar kolektyvinio investavimo subjektų vienetus/akcijas.

Investicijų valdytojas

Bendrovė *SEB Investment Management AB*

Rizikos apibūdinimas

Subfondas susiduria su įprastine investicijomis į akcijas būdinga rizika. Vadovaujantis investavimo politika, subfondas investuoja visame pasaulyje. Tai paprastai sukelia mažesnę riziką negu investicijos vienoje pasaulio dalyje, vienoje geografinėje rinkoje arba tam tikrame pramonės sektoriuje.

Daugiau informacijos apie riziką susijusią su subfondu galite rasti atitinkamoje dalyje.

Tipinis investuotojas

Šis subfondas skirtas investuotojams, siekiantiems ilgalaikės kapitalo vertės padidėjimo. Istoriniai duomenys patvirtino, kad akcijos užtikrina didesnę ilgalaikę grąžą negu pinigų rinkos priemonės ar obligacijos. Tačiau investuotojai turėtų atsižvelgti į akcijų ir panašaus pobūdžio investavimo priemonių riziką. Investuotojams turi būti priimtini dideli metiniai pokyčiai ir ženklus laikinas vertės sumažėjimas. Priimdami sprendimą investuoti į šį subfondą, investuotojai turi įvertinti ilgalaikio investavimo tikslus ir finansinius poreikius. Dėl šių priežasčių, subfondas tinka tiems investuotojams, kurie gali investuoti kapitalą bent penkeriems metams.

Valdymo mokestis

Metinis valdymo mokestis sudaro ne daugiau kaip 1,75 proc. šio subfondo grynojo turto.

Šis komisinis atlyginimas mokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje, jis pagrįstas subfondo grynojo turto vidutine verte, nustatyta pagal atitinkamo mėnesio kiekvienos dienos rodiklius.

Grynoji turto vertė

Vienam vienetui tenkanti grynoji turto vertė nurodoma JAV doleriais (USD).

Vienetų klasių emisija

Valdymo bendrovės sprendimu, šis subfondas siūlo „C“ ir „D“ klasės vienetus.

Dividendų politika

Numatoma, kad už šio subfondo „D“ klasės vienetus bus išmokama ne mažiau kaip 85% grynųjų investicinių pajamų, priskiriamų „D“ vienetų klasei, kurios skaičiuojamos vadovaujantis apmokestinamų pajamų apibrėžimu, pateiktu Jungtinės Karalystės įmonių mokesčių principuose (taikoma minimali riba), kad subfondo „D“ klasės vienetai ir toliau būtų laikomi vienetais, už kuriuos dividendai yra išmokami, vadovaujantis Jungtinės Karalystės mokesčių įstatymais, taikomais lengvatinėse mokesčių zonose veikiančioms fondams.

Minėta nuostata rodo, kad fondo valdymo bendrovė supranta Jungtinėje Karalystėje galiojančius mokesčių įstatymus, taisykles ir praktiką.

Subfondo veiklos rezultatai

Subfondo veiklos rezultatai pateikiami sutrumpintame prospekte, kuris yra kasmet atnaujinamas.

SEB Nordic Fund

Investavimo politika

Subfondas investuoja šiose Šiaurės šalių regiono šalyse: Danijoje, Suomijoje, Islandijoje, Norvegijoje ir Švedijoje. Subfondo portfelio didžiąją dalį sudaro akcijos ir su akcijomis susiję apyvartiniai vertybiniai popieriai, kuriuos išleido Šiaurės šalių bendrovės arba kuriomis prekiaujama Šiaurės šalių rinkose, neapsiribojant kokiu nors konkrečiu pramonės sektoriumi. Pagal savo investavimo strategiją, subfondas gali sudaryti ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, apsigyvenimo sandorius ir kitas išvestines priemones. Subfondas taip pat gali naudoti išvestines priemones, siekdamas apdrausti įvairias investicijas nuo rizikos, valdyti riziką ir padidinti subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį. Minėtų išvestinių priemonių pagrindines (bazines) priemones sudaro finansinės priemonės, nurodytos valdymo nuostatų (bendrosios dalies) 4 straipsnio A dalies a) – g) punktuose, o taip pat ir finansiniai palyginamieji indeksai, palūkanų normos, užsienio valiutos keitimo kursai.

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

Subfondas gali investuoti iki 100 % savo turto į skirtingus apyvartinius vertybinius popierius, kuriuos išleido arba garantavo ES valstybė narė, vietos institucijos arba valstybinės tarptautinės institucijos iš kurių viena arba daugiau tokių šalių narių yra jų narėmis, arba bet kuri kita šalis, kuri yra EBPO narė. Subfondas gali pasinaudoti šia nuostata, jeigu jis turi ne mažiau kaip šešių skirtingų emisijų vertybinius popierius, ir jeigu bet kurios emisijos vertybiniai popieriai nesudaro daugiau negu 30% subfondo viso grynojo turto.

Subfondas investuoja ne daugiau negu 10% savo grynojo turto į kitų kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, ar kolektyvinio investavimo subjektų vienetus/akcijas.

Investicijų valdytojas

Bendrovė *SEB Investment Management AB*

Rizikos apibūdinimas

Subfondas susiduria su įprastine investicijomis į akcijas būdinga rizika. Vadovaujantis subfondo investavimo politika, subfondas didžiąją dalimi investuoja Šiaurės šalių akcijų rinkose, taigi, tam tikroje geografinėje rinkoje. Todėl paprastai tai reiškia didesnę riziką, negu akcijų fondo, kuris investuoja daugiau negu vienoje geografinėje rinkoje.

Daugiau informacijos apie riziką susijusią su subfondu galite rasti atitinkamoje dalyje.

Tipinis investuotojas

Šis subfondas skirtas investuotojams, siekiantiems ilgalaikės kapitalo vertės padidėjimo. Istoriniai duomenys patvirtino, kad akcijos užtikrina didesnę ilgalaikę gražą negu pinigų rinkos priemonės ar obligacijos. Tačiau investuotojai turėtų atsižvelgti į akcijų ir panašaus pobūdžio investavimo priemonių riziką. Investuotojams turi būti priimtini dideli metiniai pokyčiai ir ženklus laikinas vertės sumažėjimas. Priimdami sprendimą investuoti į šį subfondą, investuotojai turi įvertinti ilgalaikio investavimo tikslus ir finansinius poreikius. Dėl šių priežasčių, subfondas tinka tiems investuotojams, kurie gali investuoti kapitalą bent penkeriems metams.

Valdymo mokestis

Metinis valdymo mokestis sudaro ne daugiau kaip 1,75 proc. šio subfondo grynojo turto.

Šis komisinis atlyginimas mokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje, jis pagrįstas subfondo grynojo turto vidutine verte, nustatyta pagal atitinkamo mėnesio kiekvienos dienos rodiklius.

Grynoji turto vertė

Vienam vienetui tenkanti grynoji turto vertė nurodoma eurais (EUR).

Vienetų klasių emisija

Valdymo bendrovės sprendimu, šis subfondas siūlo „C“ klasės vienetus.

Subfondo veiklos rezultatai

Subfondo veiklos rezultatai pateikiami sutrumpintame prospekte, kuris yra kasmet atnaujinamas.

B. VALDYMO NUOSTATAI – BENDROJI DALIS

Valdymo nuostatai taikomi visiems bendrovės *SEB Fund Management S.A.* valdomiems investiciniams fondams, kurių veiklą reguliuoja 2002 m. gruodžio 20 d. Liuksemburgo įstatymo (toliau – įstatymas) I dalis.

Valdymo nuostatų bendrojoje dalyje nustatyti skirtingiems fondams taikomi bendrieji principai. Konkretūs požymiai nurodyti specialiojoje dalyje, kurioje gali būti papildomos atskiros valdymo nuostatų sąlygos.

Valdymo nuostatų bendroji ir atitinkama specialioji dalys yra sudėtinės dalys, kartu sudarančios atitinkamo fondo galiojančias sutarties sąlygas.

1 straipsnis – Fondas

1. Atitinkamas fondas – tai teisiškai priklausomas vienetas, įkurtas kaip investicinis fondas („fonds commun de placement“), kurį sudaro vertybiniai popieriai ir (arba) reikalavimus atitinkantis turtas (atitinkamo fondo turtas), kurio valdymas pagrįstas bendros investuotojų (vienetų turėtojų) rizikos išskaidymo principu jungtinėse investuotojų (vienetų turėtojų) sąskaitose. Vienetų turėtojų teisės į atitinkamo fondo turtą proporcingos jų turimų vienetų skaičiui. Turtą, kuris sudaro atitinkamo fondo turtą, saugo bankas depozitoriumas.

2. Vienetų turėtojų, valdymo bendrovės ir banko depozitoriumo teises bei pareigas nustato atitinkamo fondo valdymo nuostatai (bendroji ir specialioji dalys); teises ir pareigas nustato valdymo bendrovė, o tvirtina bankas depozitoriumas.

Įsigijęs investicinį vienetą, kiekvienas vienetų turėtojas sutinka laikytis atitinkamo fondo valdymo nuostatų sąlygų ir visų šių dokumentų pakeitimų.

2 straipsnis – Valdymo bendrovė

1. Valdymo bendrovė – *SEB Asset Management S.A.*

2. Valdymo bendrovė savo vardu administruoja atitinkamą fondą, tačiau vadovaujasi vien tik bendrais vienetų turėtojų interesais, ir jungtinę vienetų turėtojų sąskaitą. Administravimo įgaliojimai taikomi visoms teisėms, kurios yra tiesiogiai arba netiesiogiai susijusios su atitinkamo fondo turtu.

3. Atsižvelgdama į teisinius ir sutartimis nustatytus investicijų apribojimus, valdymo bendrovė nustato atitinkamo fondo investavimo politiką. Valdymo bendrovės direktorių valdyba gali įgaluoti vieną arba kelis savo narius arba kitus fizinius ar juridinius asmenis kasdien įgyvendinti investavimo politiką.

4. Prisiimdama atsakomybę (riziką) bei atlikdama priežiūrą, valdymo bendrovė savo lėšomis gali konsultuotis su investicijų patarėjais ir investicijų valdytojais, o prireikus gali kreiptis patarimo į investavimo politikos komitetą. Tam tikrais atvejais ši nuostata įtraukiama į pardavimo prospektus.

5. Jei valdymo nuostatų specialiojoje dalyje nenurodyta kitaip, valdymo bendrovė taip pat atlieka fondo centrinės administracijos funkcijas.

3 straipsnis – Bankas depozitoriumas

1. Kiekvieno fondo bankas depozitoriumas nustatomas valdymo nuostatų specialiojoje dalyje.

2. Bankui depozitoriumui patikėtas atitinkamo fondo turto saugojimas. Banko depozitoriumo teises ir įsipareigojimus reglamentuoja įstatymas, šie valdymo nuostatai ir atitinkama sutartis su banku depozitoriumu. Konkreti jo pareiga – užtikrinti atitinkamo fondo turto saugumą. Bankas depozitoriumas veikia, atsižvelgdamas į vienetų turėtojų interesus.

3. Visi atitinkamo fondo vertybiniai popieriai ir kitas turtas laikomas uždaroje sąskaitose bei indėlių pavidalu; sąskaitų atidarymo ir indėlių laikymo tvarką griežtai reglamentuoja atitinkamo fondo valdymo nuostatų sąlygos. Gavęs išankstinį valdymo bendrovės sutikimą, bankas depozitoriumas turi teisę savo rizika patikėti vertybinių popierių ir kito turto laikymą trečiajai šaliai – depozitoriumui, pavyzdžiui, kitiems bankams arba vertybinių popierių kliringo ar indėlių bankams, saugoti vertybinius popierius ir kitą turtą savo rizika ir gavęs valdymo bendrovės sutikimą.

4. Tiek, kiek leidžia įstatymai, bankas depozitoriumas turi teisę arba pareigą savo vardu:

a) pareikšti vienetų turėtojų pretenzijas valdymo bendrovei arba ankstesniam bankui depozitoriumui;

b) priešintis priverstinio išieškojimo veiksams, kurių imasi trečiosios šalys, bei imtis atitinkamų priemonių, esant priverstiniam pretenzijų patenkinimui atitinkamo fondo turto, kai pastarasis nėra už tai atsakingas.

5. Bankas depozitoriumas privalo laikytis valdymo bendrovės nurodymų, jei jie neprieštaruja įstatymams, atitinkamo fondo valdymo nuostatams arba pardavimo prospektui.

6. Bankas depozitoriumas ir valdymo bendrovė gali bet kuriuo metu nutraukti depozitoriumo paslaugų sutartį, laikydamiesi atitinkamos sutarties nuostatų. Nutraukimas įsigalioja po to, kai valdymo bendrovė, gavusi atitinkamos priežiūros institucijos leidimą, paskiria kitą banką depozitoriumą, ir kai toks bankas perima banko depozitoriumo pareigas ir funkcijas; iki to laiko ankstesnis bankas depozitoriumas toliau atlieka savo pareigas bei funkcijas ir kaip galima geriau užtikrina vienetų turėtojų interesų apsaugą.

4 straipsnis – Investavimo politikos bendrosios rekomendacijos

Jei specialiojoje dalyje, kurioje kalbama apie pardavimo prospektus, nenustatyta kitaip, visiems bendrovės *SEB Asset Management S.A.* valdomiems investiciniams fondams, kurių veiklą reguliuoja 2002 m. gruodžio 20 d. Liuksemburgo įstatymo I dalis, taikomos toliau pateiktos investavimo politikos bendrosios rekomendacijos.

A. Reikalavimus atitinkantis turtas

Kiekvienas fondas gali investuoti tik į šias priemones:

Apyvartinius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones (pagal įstatyme pateiktą apibrėžimą), kurie yra:

a) apyvartiniai vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriais leidžiama prekiauti reguliuojamoje rinkoje, kurios apibrėžimas pateiktas direktyvos 93/22/EEB 1 straipsnio 13 punkte (toliau – reguliuojama rinka);

b) apyvartiniai vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriais leidžiama prekiauti kitos Europos Sąjungos valstybės narės nuolat veikiančioje reguliuojamoje rinkoje, kuri yra pripažinta ir atvira visuomenei;

c) apyvartiniai vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, įtrauktos į valstybės, kuri nėra Europos Sąjungos valstybė narė, vertybinių popierių biržos oficialųjį prekybos sąrašą, arba platinami kitoje valstybės, kuri nėra Europos Sąjungos valstybė narė, nuolat veikiančioje reguliuojamoje rinkoje, kuri yra pripažinta ir atvira visuomenei;

d) neseniai išleisti apyvartiniai vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, su sąlyga, jei:

- emisijos sąlygose yra nuostata, kad numatyta pateikti prašymą juos įtraukti į vertybinių popierių biržos ar kitos nuolat veikiančios reguliuojamos rinkos, kuri yra pripažinta ir atvira visuomenei, oficialųjį prekybos sąrašą;

- minėtieji vertybiniai popieriai ir priemonės į oficialųjį prekybos sąrašą įtraukiami per vienerius metus po jų emisijos;

c) ir d) punktuose nurodyti apyvartiniai vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės yra įtraukti į Šiaurės Amerikos, Pietų Amerikos, Australijos (įskaitant Okeaniją), Afrikos, Azijos ir (arba) Europos vertybinių popierių biržos oficialiuosius prekybos sąrašus arba platinami tų žemynų reguliuojamose rinkose.

e) pinigų rinkos priemonės, kuriomis neprekiuojama reguliuojamoje rinkoje, tačiau jos yra likvidžios, o jų vertę galima tiksliai nustatyti bet kuriuo metu, su sąlyga, jei šių priemonių emitentas yra reguliuojamas subjektas, siekiant užtikrinti investuotojų ir santaupų apsaugą, su sąlyga, jei tokias pinigų rinkos priemones:

- išleido arba garantavo centrinė, regioninė arba vietos valdžia, Europos Sąjungos valstybės narės centrinis bankas, Europos centrinis bankas, Europos Sąjungos arba Europos investicijų bankas, valstybė, kuri nėra valstybė narė, o kai valstybė yra federacinė – viena iš federacijos narių, arba valstybinė tarptautinė institucija, kuriai priklauso viena arba kelios valstybės narės, arba
- išleido bendrovė, kurios vertybiniais popieriais prekiaujama), b) arba c) punktuose nurodytose reguliuojamose rinkose, arba
- išleido arba garantavo bendrovė, kuriai taikomos veiklos riziką ribojančios priežiūros taisyklės pagal Bendrijos teisės aktuose nustatytus kriterijus, arba bendrovė, kuriai taikomi ir kuri laikosi riziką ribojančių reikalavimų, kurias Liuksemburgo priežiūros institucija laiko ne mažiau griežtesniais negu tie, kurie nustatyti Bendrijos teisės aktuose, arba
- išleido kitos organizacijos, priklausančios Liuksemburgo priežiūros institucijos patvirtintoms kategorijoms, su sąlyga, jei investicijų į šias priemones apsauga yra lygiavertė nustatytajai pirmojoje, antrojoje ir trečiojoje įtraukose, su sąlyga, jei emitentas yra bendrovė, kurios kapitalas ir rezervinis fondas sudaro bent dešimt milijonų eurų (10 000 000 EUR), ketvirtojoje direktyvoje 78/660/EEB nustatyta tvarka viešai skelbianti ir pateikianti savo veiklos metines ataskaitas, bei vienetas, kuris, veikdamas įmonių grupės, kurioje yra bent viena oficialiojo sąrašo įmonių, sudėtyje, užsiima grupės finansavimu, arba yra vienetas, užsiimantis turto pakeitimo vertybiniais popieriais finansavimu, panaudojant banko likvidumo liniją.

Fondas taip pat gali investuoti į kitus a) – e) punktuose nenurodytus apyvartinius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, su sąlyga, jei šių investicijų bendra suma neviršija 10 proc. grynosios fondo turto vertės.

Kolektyvinių investicinių subjektų vienetai

f) kolektyvinių investicinių subjektų, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, ir (arba) kitų kolektyvinių investicinių subjektų, kaip apibrėžta direktyvos 85/611/EEB 1 straipsnio 2 dalies pirmojoje ir antrojoje įtraukose (su pakeitimais), neatsižvelgiant į tai, ar jie yra Europos Sąjungos valstybėje narėje ar kitoje valstybėje, vienetai, su sąlyga, jei:

- šios kitos kolektyvinių investicinių bendrovės veikia pagal įstatymus, užtikrinančius tokią priežiūrą, kuri Liuksemburgo priežiūros institucijos vertinimu yra lygiavertė nustatytajai Bendrijos teisės aktuose, jei yra užtikrintas pakankamas valdžios institucijų tarpusavio bendradarbiavimas;
- šių kitų kolektyvinių investicinių subjektų akcininkams užtikrinama apsauga yra lygiavertė užtikrintajai kolektyvinių investicinių bendrovių, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, akcininkams, ypač jei turto atskyrimo, skolinimosi, skolinimo ir apyvartinių vertybinių popierių bei pinigų rinkos priemonių negarantuoto pardavimo taisyklės yra lygiavertės direktyvos 85/611/EEB (su pakeitimais) reikalavimams;

- šių kitų kolektyvinių investicinių subjektų rezultatai pateikiami pusmečio ir metinėse veiklos ataskaitose, kad būtų galima įvertinti turta ir įsipareigojimus, pajamas bei veiklą per ataskaitinį laikotarpį;
- pagal kolektyvinių investicinių subjektų, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, arba kitų kolektyvinių investicinių subjektų, į kurias ketinama investuoti, steigimo dokumentus, bendra investicijų į kitų kolektyvinių investicinių subjektų, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, arba kitų kolektyvinių investicinių subjektų vienetus, suma negali sudaryti daugiau kaip 10 proc. kolektyvinių investicinių subjektų, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, arba kitų kolektyvinių investicinių subjektų turto;

Indėliai kredito institucijose

g) kredito institucijose laikomi indėliai iki pareikalavimo arba turint teisę atsiimti, kurių terminas baigiasi ne vėliau kaip po dvylikos (12) mėnesių, su sąlyga, jei atitinkamos kredito institucijos buveinės registracijos vieta yra Europos Sąjungos valstybėje narėje, arba jei atitinkamos kredito institucijos buveinės registracijos vieta yra valstybėje, kuri nėra Europos Sąjungos valstybė narė, su sąlyga, jei Liuksemburgo priežiūros institucijos vertinimu šiai kredito institucijai taikomi riziką ribojantys reikalavimai yra lygiaverčiai nustatytiems Bendrijos teisės aktuose.

Išvestinės finansinės priemonės

h) išvestinės finansinės priemonės, taip pat ir lygiavertės, už grynuosius pinigus įsigytas priemonės, kuriomis prekiaujama pirmiau pateiktuose a), b) ir c) punktuose nurodytoje reguliuojamoje rinkoje, ir (arba) išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama sudarant nebiržinius išvestinių finansinių priemonių sandorius, su sąlyga, jei:

- šių išvestinių priemonių pagrindines (bazines) priemones sudaro pirmiau pateiktuose a) – g) punktuose nurodytos priemonės, finansiniai indeksai, palūkanų normos, užsienio valiutų keitimo kursai arba valiutos, į kurias fondai gali investuoti vadovaudamiesi savo investavimo politika;
- nebiržinių išvestinių priemonių sandorio partneris yra Liuksemburgo priežiūros institucijos patvirtintų kategorijų institucija, kuriai taikomos veiklos riziką ribojančios priežiūros taisyklės;
- kasdien galima patikimai nustatyti nebiržinių išvestinių priemonių sandorio vertę ir ją patikrinti; fondo iniciatyva juos galima bet kada parduoti, paversti pinigais ar atsiskaityti, sudarant užskaitymo sandorius tikraja jų verte.

Siekdamas apsaugoti investicijų pozicijas nuo rizikos, arba įgyvendindamas savo strategiją arba siekdamas efektyviai valdyti portfelį, fondas, atsižvelgdamas į bendrąją investavimo politiką ir nepažeisdamas investavimo apribojimų, gali atlikti tam tikras operacijas su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurias leidžia atlikti Liuksemburgo įstatymas arba Liuksemburgo priežiūros institucijos skelbiami aplinkraščiai, taip pat ir i) vertybinių popierių, indeksų ir valiutų pardavimo ir pirkimo sandorius, taip pat ir nebiržinius pasirinkimo sandorius; ii) akcijų rinkos indeksų, prekių ir žaliavų indeksų ir / arba palūkanų normų ateities sandorius; iii) struktūrizuotus produktus, kai vertybiniai popieriai yra susiję su kitais vertybiniais popieriais arba, kai jų vertė priklauso nuo kitų vertybinių popierių; iv) garantijas; ir v) apsikaitimo sandorius, bet neapsiribojant vien tik jais ir visų pirma nemokumo rizikos apsikaitimo sandorius (angl. *CDS*);.

Be šių dalykų, nemokumo rizikos apsikaitimo sandoriai gali būti sudaromi, siekiant apsisaugoti nuo fondo įsigytų obligacijų kredito rizikos. Pavyzdžiui, šiuo atveju, palūkanų srautus gautus už palyginti aukštos kredito rizikos obligacijas fondas gali apsikaitinti mažesnio kredito rizikingumo obligacijų gautiniais palūkanų srautais. Tuo pat metu gali būti nustatyta sutarties šalis prievolė išpirkti obligaciją už sutartą kainą arba sumokėti pinigine kompensacija, įvykus iš anksto numatytam įvykiui, pavyzdžiui, emitento nemokumo atveju. Valdymo bendrovė taip pat turi teisę sudaryti tokius sandorius, kuriais siekiama ne

apsisaugoti nuo rizikos, o kitų tikslų. Didžiausias įsipareigojimų mastas pagal nemokumo rizikos apsekitimo sandorius nustatytas prospekte. Sutarties šalis turi būti aukštą reitingą turinti finansų institucija, kuri specializuojasi šių sandorių srityje. Nemokumo rizikos apsekitimo sandoriai turi būti pakankamai likvidūs. Nemokumo rizikos apsekitimo sandorių pagrindą sudarančios obligacijos ir atitinkamas emitentas turi atitikti valdymo nuostatų 4 straipsnyje nustatytus investavimo apribojimus. Būtina nuolat įvertinti nemokumo rizikos apsekitimo sandorius, taikant aiškius ir skaidrius metodus. Valdymo bendrovė ir auditorius atlieka vertinimo metodų aiškumo ir skaidrumo bei tų metodų taikymo priežiūrą. Jei priežiūros metu nustatoma trūkumų, valdymo bendrovė turi ištaisyti padėtį.

B. Reikalavimus atitinkančiam turtui taikomi investavimo apribojimai

A dalyje išvardintam reikalavimus atitinkančiam turtui taikomi šie apribojimai:

Apyvartiniai vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kaip apibrėžta įstatyme

- 1) Fondo investicijos į vieno emitento apyvartinius vertybinius popierius arba pinigų rinkos priemones negali sudaryti daugiau kaip 10 proc. fondo turto grynosios vertės.
- 2) Be to, kai fondo investicijos į bet kurio emitento išleistus apyvartinius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones sudaro daugiau kaip 5 proc. fondo turto grynosios vertės, bendra šių investicijų suma negali sudaryti daugiau kaip 40 proc. šio fondo turto grynosios vertės. Šis apribojimas netaikomas indėliams ir nebiržiniams išvestinių priemonių sandoriams su finansinėmis institucijomis, kurioms taikomos veiklos riziką ribojančios priežiūros taisyklės.
- 3) 1) papunktyje nustatyta 10 proc. riba gali būti padidinta ne daugiau kaip iki 35 proc., jei apyvartinius vertybinius popierius arba pinigų rinkos priemones išleidžia arba garantuoja Europos Sąjungos valstybė narė, jos vietos valdžios institucijos, tokia valstybė, kuri nėra valstybė narė, arba valstybinės tarptautinės organizacijos, kurioms priklauso viena arba daugiau valstybių narių, ir jei šie vertybiniai popieriai neįtraukti skaičiuojant pirmiau pateiktame 2) papunktyje nurodytą 40 proc. ribą.
- 4) **Nepaisant šių nustatytų apribojimų, laikydamasis rizikos paskirstymo principo, kiekvienas fondas gali investuoti iki 100 proc. savo turto į įvairius apyvartinius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, kuriuos išleidžia arba garantuoja bet kuri ES valstybė narė, jos vietos valdžios institucijos, bet kuri kita Europos bendradarbiavimo ir prekybos organizacijos (EBPO) valstybė narė arba valstybinė tarptautinė organizacija, kuriai priklauso viena arba kelios valstybės narės, su sąlyga, kad i) fondas turi bent šešių skirtingų emisijų vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių, ir kad ii) bet kurios atskiros emisijos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės sudaro ne daugiau kaip 30 proc. atitinkamo fondo grynojo turto.**
- 5) investuojant į tam tikrus skolos vertybinius popierius, 1) papunktyje nustatyta 10 proc. riba gali būti padidinta ne daugiau kaip iki 25 proc., jeigu tokių skolos vertybinių popierių emitentas yra kredito institucija, kurios buveinė įsikūrusi Europos Sąjungos valstybėje narėje, ir jai pagal įstatymą taikoma speciali valstybinė priežiūra, siekiant užtikrinti skolos vertybinių popierių turėtojų interesų apsaugą. Konkrečiai kalbant, už šių skolos vertybinių popierių emisiją gautos lėšos įstatymų nustatyta tvarka investuojamos į turtą, kuris per visą tų skolos vertybinių popierių galiojimo laikotarpį galėtų padengti skolos vertybinių popierių pagrindu pateiktus reikalavimus ir kuris, emitento bankroto atveju, galėtų būti pirmumo tvarka panaudotas pagrindinei skolos daliai gražinti ir sukauptoms palūkanoms sumokėti. Jei fondo investicijos į šiuos skolos vertybinius popierius sudaro daugiau kaip 5 proc. fondo turto grynosios vertės (kaip nurodyta pirmojoje įtraukoje), ir jei tokius skolos vertybinius popierius yra išleidusi viena organizacija, bendra šių investicijų suma negali sudaryti daugiau kaip 80 proc. šio fondo turto grynosios vertės. Šiame punkte minimi apyvartiniai vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės neįtraukiami skaičiuojant pirmiau pateiktame 2) papunktyje nurodytą 40 proc. ribą.
- 6) Nepažeidžiant 10) papunktyje nustatytos ribos, investuojant į to paties emitento išleistas akcijas ir (arba) skolos vertybinius popierius, 1) papunktyje nustatyta 10 proc. riba gali būti

padidinta ne daugiau kaip iki 20 proc., kai fondo investavimo politikos tikslas yra atkartoti tam tikro akcijų ar skolos vertybinių popierių indekso struktūrą, kurį pripažįsta Liuksemburgo priežiūros institucija, remdamasi tuo, kad:

- indekso struktūra yra pakankamai diversifikuota;
- indeksas tinkamai atspindi susijusios rinkos sudėtį;
- indeksas yra skelbiamas tinkamu būdu.

Jeigu pagrindžiama, atsižvelgiant į ypatingas rinkos sąlygas, ypač veikiant reguliuojamose rinkose, kur tam tikri apyvartiniai vertybiniai popieriai arba pinigų rinkos priemonės užima dominuojančias pozicijas, ši riba gali siekti 35 proc. Ši riba leidžiama tik tais atvejais, kai investuojama į vienintelio emitento vertybinius popierius arba pinigų rinkos priemones.

Vertybiniai popieriai nurodyti 6) papunktyje neįtraukiami, skaičiuojant pirmiau pateiktame 2) papunktyje nurodytą 40 proc. ribą.

Kolektyvinių investicinių subjektų vienetai

7) Bet kuris fondas gali įsigyti kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, ir (arba) kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų, su sąlyga, jei investicijos į vieno kolektyvinio investavimo subjekto, investuojančio į apyvartinius vertybinius popierius, arba kito kolektyvinio investavimo subjekto vienetus neviršija 20 proc. jo grynosios turto vertės.

Taikant šį investavimo apribojimą, kiekvienas kolektyvinio investavimo subjektas, investuojantis į apyvartinius vertybinius popierius, ar kolektyvinio investavimo subjektas, kurį sudaro keli subfondai, laikomas atskiru vienetu, su sąlyga, jei trečiųjų šalių atžvilgiu laikomasi atskirų subfondų įsipareigojimų atskyrimo principo.

Bendra investicijų į kitus kolektyvinio investavimo subjektus suma neturi viršyti 30 proc. grynosios fondo turto vertės.

Konkrečiam fondui įsigijus kolektyvinio investavimo subjekto, investuojančio į apyvartinius vertybinius popierius, ir (arba) kito kolektyvinio investavimo subjekto vienetų, skaičiuojant B skirsnyje nustatytas ribas, atitinkamo kolektyvinio investacinio subjekto, investuojančio į apyvartinius vertybinius popierius, arba kito kolektyvinio investavimo subjekto turtas nesumuojamas.

Kai fondas investuoja į kolektyvinio investavimo subjekto vienetus, investuojančio į apyvartinius vertybinius popierius, ir (arba) kito kolektyvinio investavimo subjekto, kurį tiesiogiai arba pagal įgaliojimą valdo ta pati valdymo bendrovė arba bet kuri kita įmonė, kurią su valdymo bendrove sieja bendro valdymo ar kontrolės ryšiai, arba tiesiogiai ar netiesiogiai turimas akcijų paketas, ta valdymo bendrovė negali imti mokesčio už šių kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių apyvartinius vertybinius popierius, ir (arba) kitų kolektyvinių investavimo subjektų vienetų platinimą ar išpirkimą.

Indėliai kredito institucijose

8) Vienoje kredito institucijoje fondams draudžiama laikyti indėlius, viršijančius 20 proc. grynosios fondo turto vertės.

Finansinės išvestinės priemonės

9) Kai nebiržinių išvestinių priemonių sandorio šalis yra A skirsnio g) papunktyje nurodyta kredito institucija, rizika negali viršyti 10 proc. grynosios fondo turto vertės; visais kitais atvejais ši rizika negali viršyti 5 proc. grynosios fondo turto vertės.

Be to, kiekvienas fondas turi užtikrinti, kad su išvestinėmis priemonėmis susijusi bendra rizika neviršytų jo portfelio grynosios turto vertės.

Vertinant riziką, atsižvelgiama į pagrindinių (bazinių) priemonių vertę, sandorio šalių riziką, būsimum rinkos pokyčius bei laiką skirtą pozicijoms uždaryti.

Pagrindinių (bazinių) priemonių bendra rizika negali viršyti 1), 2), 3), 5), 8), 9), 10), 11) ir 12) papunkčiuose nustatytų ribų.

Nustatant pirmiau išvardintuose papunkčiuose nurodytas ribas, išvestinės priemonės, kurių pagrindinė (bazinė) priemonė yra indeksas, nesumuojamos vadovaujantis ta sąlyga, kad indeksas atitinka toliau išvardintus kriterijus:

(i) turtas sudarantis indeksą pakankamai diversifikuotas. Tai reiškia, kad:

- indeksas turėtų būti sudarytas taip, kad kainos pokyčiai arba prekyba vienu komponentu nedarytų neigiamos įtakos visam indeksui;

Jeigu indeksą sudaro reikalavimus atitinkantis turtas, jis turėtų būti pakankamai diversifikuotas, priešingu atveju, jo pagrindinės (bazinės) priemonės turi būti sujungtos su kitu subfondo turtu, siekiant kontroliuoti ar laikomasi apribojimų nurodytų B dalies 4 straipsnyje „Reikalavimus atitinkančiam turtui taikomi investavimo apribojimai“;

Jeigu indeksą sudaro reikalavimų neatitinkantis turtas, jis turėtų būti pakankamai diversifikuotas. Tai leidžia išvengti per didelės rizikos koncentracijos tais atvejais, kai yra naudojamos indekso išvestinės priemonės, siekiant visiškai ar didžiąja dalimi atkartoti aptariamo indekso vertės pokyčius.

Jeigu šių išvestinių priemonių indeksai yra naudojami rizikos diversifikavimo tikslams, toks diversifikavimas netaikomas su sąlyga, kad rizika atskirų indeksų atvejais atitinka 5/10/40 koeficientus.

(ii) indeksas tinkamai atspindi padėtį susijusioje rinkoje,

(iii) indeksas yra skelbiamas tinkamu būdu.

Kai apyvartiniai vertybiniai popieriai arba pinigų rinkos priemonės yra išvestinės priemonės dalis, į pastarąją reikia atsižvelgti, siekiant neviršyti pirmiau nurodytų apribojimų.

Didžiausios leistinos investicijos į vieną organizaciją

10) Fondui draudžiama investuoti daugiau kaip 20 proc. grynojo turto į:

i) vienos organizacijos išleistus apyvartinius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kuriems taikomas 1) papunktyje investicijoms į vieną organizaciją nustatytas 10 proc. apribojimas, ir (arba)

ii) vienoje kredito įstaigoje laikomus indėlius, kuriems taikomas 8) papunktyje nustatytas 20 proc. apribojimas, ir (arba)

iii) nebiržinių išvestinių priemonių sandorius su viena organizacija, kuriems taikomi 9) papunktyje nustatyti atitinkamai 10 proc. ir 5 proc. apribojimai, sudarant sandorius su viena organizacija.

Fondui draudžiama investuoti daugiau kaip 35 proc. grynojo turto į:

i) vienos organizacijos išleistus apyvartinius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kuriems taikomas 3) papunktyje investicijoms į vieną organizaciją nustatytas 35 proc. apribojimas, ir (arba)

ii) vienos organizacijos išleistus tam tikrus skolos vertybinius popierius, kai taikomas 5) papunktyje investicijoms į vieną organizaciją nustatytas 25 proc. apribojimas, ir (arba)

iii) vienoje kredito įstaigoje laikomus indėlius, kuriems taikomas 8) papunktyje nustatytas 20 proc. apribojimas, ir (arba)

iv) nebiržinius išvestinių priemonių sandorius su viena organizacija, kuriems taikomi 9) papunktyje nustatyti atitinkamai 10 proc. ir 5 proc. apribojimai, sudarant sandorius su viena organizacija.

Tos pačios grupės išleidžiamas reikalavimus atitinkantis turtas

11) Skaičiuojant pirmiau pateiktuose 1), 2), 3), 5), 8), 9) ir 10) papunkčiuose nurodytas ribas, tariama, kad bendrovės, kurios konsoliduotosios apskaitos sudarymo tikslais yra įtrauktos į tą pačią grupę, kaip apibrėžta direktyvoje 83/349/EEB arba pripažintose tarptautinėse apskaitos taisyklėse, sudaro vieną vienetą.

12) Bet kurio fondo bendra investicijų suma į vienos grupės apyvartinius vertybinius popierius ir (arba) pinigų rinkos priemones negali viršyti 20 proc. fondo grynojo turto.

Reikalavimus atitinkančio turto emitentui nustatyti įsigijimo apribojimai

13) Fondo vardu veikiančiai valdymo bendrovei draudžiama:

i) įsigyti bet kurių balso teisę suteikiančių akcijų, kurios leistų jai daryti ženkliai įtaką emitento valdymui;

ii) vieno fondo vardu įsigyti daugiau kaip 10 proc. vieno emitento akcijų, nesuteikiančių balsavimo teisės;

iii) vieno fondo vardu įsigyti daugiau kaip 10 proc. vieno emitento skolos vertybinių popierių;

iv) vieno fondo vardu įsigyti daugiau kaip 10 proc. vieno emitento pinigų rinkos priemonių ;

v) visų fondų vardu įsigyti daugiau kaip 25 proc. vienos kolektyvinio investicinio subjekto, investuojančio į apyvartinius vertybinius popierius, ar kito kolektyvinio investavimo subjektų vienetų (skaičiuojant bendrą visų padalinių išleistų vienetų skaičių).

Įsigijimo metu galima neatsižvelgti į pirmiau pateiktose antrojoje, trečiojoje, ketvirtojoje ir penktojoje įtraukose nustatytas ribas, jei tuo metu neįmanoma apskaičiuoti bendro skolos vertybinių popierių arba pinigų rinkos priemonių ar kolektyvinio investavimo subjekto, investuojančio į apyvartinius vertybinius popierius /kolektyvinio investavimo subjekto, vertybinių popierių arba bendro išleistų vertybinių popierių skaičiaus.

Pirmiau nustatytos aukščiausios ribos netaikomos:

a) apyvartiniams vertybiniams popieriams ir pinigų rinkos priemonėms, kuriuos išleidžia arba garantuoja Europos Sąjungos valstybė narė arba jos vietos valdžios institucijos;

b) apyvartiniams vertybiniams popieriams ir pinigų rinkos priemonėms, kuriuos išleidžia arba garantuoja valstybė, kuri nėra Europos Sąjungos valstybė narė;

c) apyvartiniams vertybiniams popieriams ir pinigų rinkos priemonėms, kuriuos išleidžia valstybinės tarptautinės organizacijos, kurioms priklauso viena arba kelios Europos Sąjungos valstybės narės;

d) valstybėje, kuri nėra Europos Sąjungos valstybė narė, įsteigtos bendrovės kapitalo akcijoms, su sąlyga, jei: i) ta bendrovė savo turtą daugiausia investuoja į toje šalyje išleidžiamus vertybinius popierius; ii) pagal tos valstybės įstatymus toks akcijų įsigijimo būdas yra vienintelė galimybė įsigyti tos valstybės emitentų išleidžiamų vertybinių popierių; iii) įgyvendindama savo investavimo politiką, ta bendrovė laikosi šiame prospekte nustatytų apribojimų.

Jei B skirsnyje nustatytos ribos viršijamos dėl priežasčių, nepriklausančių nuo valdymo bendrovės valios, arba pasinaudojus įsigijimo teise, valdymo bendrovė, pirmenybės tvarka, turi siekti ištaisyti susidariusią padėtį, atsižvelgdama į vienetų turėtojų interesus.

Užtikrinamas rizikos paskirstymo principo taikymą, kiekvienas fondas gali nesilaikyti B skirsnyje nustatytų apribojimų, bet ne ilgiau kaip šešis mėnesius nuo įgaliojimų suteikimo dienos.

C) Likvidusis turtas

Bet kuris fondas gali papildomai turėti likvidaus turto.

D) Draudžiamos investicijos

Fondo vardu veikiančiai valdymo bendrovei draudžiama:

- i) investuoti į brangiuosius metalus ar juos pakeičiančius sertifikatus, prekes, prekių ir žaliavų pirkimo sutartis arba prekes ir žaliavas pakeičiančius sertifikatus, arba sudaryti su prekėmis ir žaliavomis susijusius sandorius;
- ii) atlikti apyvartinių vertybinių popierių, pinigų rinkos priemonių ar kitų A skirsnio e), f) ir h) papunkčiuose minimų finansinių priemonių nepadengtus pardavimo sandorius, su sąlyga, jei šis apribojimas netrukdo nė vienam fondui padėti indėlių ar tvarkyti kitų sąskaitų susijusių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, neviršijant pirmiau nustatytų ribų;
- iii) suteikti paskolas arba trečiųjų šalių vardu atlikti garanto funkciją, su sąlyga, jei taikant šį apribojimą, i) ne visiškai apmokėtų apyvartinių vertybinių popierių, pinigų rinkos priemonių ar kitų finansinių priemonių įsigijimas ir ii) leistinasis portfelio vertybinių popierių skolinimas nelaikomas skolos suteikimu;
- iv) bet kurio fondo vardu skolintis sumas, viršijančias 10 proc. šio fondo turto bendros grynosios vertės; bet kuris skolinimasis yra tik kaip laikina priemonė, siekiant ypatingų tikslų, taip pat ir išpirkti vienetus. Tačiau valdymo bendrovei leidžiama bet kuriam fondui paimti kompensuojamąją paskolą užsienio valiuta.

E) Metodai ir priemonės

Vertybinių popierių skolinimo ir išpirkimo sutartys

- a) Neviršijant standartizuotos vertybinių popierių skolinimo sistemos ribų, galima paskolinti 50 proc. bet kurio fondo apyvartinių vertybinių popierių, bet ne ilgesniam kaip 30 dienų laikotarpiui. Taikoma sąlyga, kad šią vertybinių popierių skolinimo sistemą organizuotų pripažinta vertybinių popierių kliringo institucija arba aukštą reitingą turinti finansų institucija, kuri specializuojasi sudarydama atitinkamos rūšies sandorius.

Daugiau kaip 50 proc. visų turimų vertybinių popierių ilgesniam kaip 30 dienų laikotarpiui leidžiama skolinti tais atvejais, kai fondui paliekama teisė bet kuriuo metu nutraukti vertybinių popierių skolinimo sutartį ir pareikalauti grąžinti paskolintus vertybinius popierius.

Sudarydamas skolinimo sandorius, fondas turi gauti garantiją, kurios vertė skolinimo sutarties sudarymo dieną turi būti bent lygi paskolintų vertybinių popierių tarptautiniu mastu nustatomai vertei. Garantiją gali sudaryti gryniesi pinigai arba EBPO valstybių narių, jų vietos valdžios institucijų arba tarptautinių organizacijų išleisti ar garantuoti vertybiniai popieriai, arba atitinkamo fondo naudai iki skolinimo sutarties nutraukimo užšaldyti vertybiniai popieriai.

Garantija nebūtina, jei akcijų skolinimo sandorį tvarko *Clearstream AG*, *Euroclear* ar kiti pripažinti kliringo namai, užtikrinantys paskolintų vertybinių popierių skolinimojo interesų apsaugą, pateikdami garantiją ar kitas priemones.

- b) Bet kuris fondas periodiškai gali įsigyti ar parduoti apyvartinius vertybinius popierius, sudarydamas išpirkimo sandorius. Sudarant šiuos sandorius, sandorio šalis turi būti aukštą reitingą turinti finansų institucija, kuri specializuojasi sudarydama atitinkamos rūšies sandorius.

Kol galioja išpirkimo sutartis, joks fondas negali parduoti sutarties objektu esančių vertybinių popierių. Išpirkimo sutarties pagrindu įsigijus vertybinių popierių, būtina užtikrinti galimybę bet kuriuo metu įvykdyti įsipareigojimą išpirkti savo vienetus.

Gavusi banko depozitoriumo leidimą, valdymo bendrovė gali periodiškai nustatyti kitus investavimo apribojimus, siekdama įvykdyti šalių, kuriose vienetai yra platinami arba kuriose atitinkamai planuojama pradėti juos platinti, taikomus reikalavimus.

5 straipsnis – Atitinkamo fondo vienetai

Atitinkamo fondo vienetai gali būti:

- i) išleidžiami registruota forma, padarant įrašą vardinėje sąskaitoje, arba
- ii) išleidžiami tarptautinių pažymėjimų forma.

Valdymo bendrovė gali priimti sprendimą išleisti dalinius vienetus. Daliniai vienetai gali būti ne mažesni, kaip trys skaičiai po kablelio.

Atitinkamam fondui taikomos nuostatos pateikiamos specialiojoje valdymo nuostatų dalyje.

Visi atitinkamo fondo vienetai suteikia vienodas pagrindines teises.

Atitinkamas fondas gali išleisti skirtingų klasių vienetų, kurie gali skirtis pagal gautų pajamų panaudojimą ar rezultatų paskirstymą (investavimas arba paskirstymas), mokesčių struktūrą ar kitus valdymo bendrovės nustatytus kriterijus. Tam tikrais atvejais, apie išleidžiamų vienetų klases pažymima valdymo nuostatų specialiojoje dalyje ir pardavimo prospektuose. Nuo jų emisijos dienos, visi vienetai suteikia vienodas teises į pajamas, kapitalo prieaugį bei lėšas likvidavimo procedūros atveju.

6 straipsnis – Vienetų emisija

1. Emisijos metu nustatoma vienetų kaina, kuri nurodyta valdymo nuostatų specialiojoje dalyje, ir laikantis toje dalyje pateiktų sąlygų.

2. Valdymo bendrovė, bet kuriuo metu, savo nuožiūra, gali atsisakyti patenkinti paraišką įsigyti vienetų arba laikinai apriboti, sustabdyti ar visiškai nutraukti vienetų emisiją, jei jos nuomone, tai atitinka visų vienetų turėtojų interesus, arba jei tai būtina, siekiant apsaugoti valdymo bendrovę ar apsaugoti atitinkamą fondą, arba jei tai atitinka investavimo politikos interesus, arba iškilus pavojui atitinkamo fondo konkrečių investicinių tikslų įgyvendinimui.

3. Bankas depozitoriumas nedelsdamas grąžina lėšas, sumokėtas už nepatenkintas paraiškas įsigyti vienetų.

4. Valdymo bendrovė, gavusi vienetų savininko paraišką, savo nuožiūra, gali išleisti vienetų mainais už vertybinių popierių įnašą natūra, su sąlyga, jei tie vertybiniai popieriai atitinka fondo investicinius tikslus bei investavimo politiką. Fondo auditorius parengia vertės nustatymo išvadą, su kuria investuotojai gali susipažinti valdymo bendrovės buveinėje. Šių įnašų natūra išlaidas apmoka atitinkamas investuotojas.

7 straipsnis – Vienetų išpirkimas

1. Atitinkamo fondo vienetų turėtojai turi teisę bet kuriuo metu pateikti prašymą išpirkti jų turimus vienetus už nustatytą išpirkimo kainą bei valdymo nuostatų specialiojoje dalyje nustatytomis sąlygomis. Šis išpirkimas gali įvykti tik vertės nustatymo dieną. Išpirkimo kaina sumokama per laikotarpį, jei tokio laikotarpio trukmė yra reglamentuota, nustatytą valdymo nuostatų specialiojoje dalyje, kurioje kalbama apie turto susigrąžinimą.

2. Gavusi išankstinį banko depozitoriumo leidimą, valdymo bendrovė turi teisę atlikti didelio masto išpirkimo operacijas, kurioms atlikti nepakanka atitinkamo fondo likvidaus turto ir

leistinų skolinimosi ribų, bet tik po to, kai atitinkamo fondo atitinkamas turtas nedelsiant parduodamas.

3. Jei jokios teisinės nuostatos (pvz., valiutų keitimo kontrolės taisyklės arba kitos nuo banko depozitoriumo valios nepriklausančios aplinkybės) nedraudžia pervesti išpirkimo kainos į paraišką pateikusio asmens šalį, bankas depozitoriumas privalo atlikti apmokėjimą.

4. Sumokėjusi išpirkimo kainą, valdymo bendrovė gali vienašališkai išpirkti atitinkamo fondo vienetus, jei tai būtina padaryti, siekiant apsaugoti visų vienetų turėtojų interesus arba valdymo bendrovę ar atitinkamą fondą.

8 straipsnis – Vienetų keitimas

Jai fondas keičia vienetus, tai pažymima atitinkamose valdymo nuostatų specialiosios dalies sąlygose.

9 straipsnis – Grynosios turto vertės apskaičiavimo tvarka

1. Vieno vieneto vertė (vieneto vertė) nustatyta atitinkamo fondo valdymo nuostatų specialiojoje dalyje nurodyta valiuta (fondo valiuta). Vertę apskaičiuoja valdymo bendrovė arba valdymo bendrovės paskirta trečioji šalis, prižiūrint bankui depozitoriumui; vertė apskaičiuojama kiekvieną vertės nustatymo dieną, kaip apibrėžta valdymo nuostatų specialiojoje dalyje.

Skaičiuojant vienam vienetui tenkančią grynojo turto dalį, atitinkamo fondo grynoji turto vertė dalijama iš atitinkamo fondo išleistų vienetų, kurie vertinimo dieną cirkuliuoja apyvartoje, skaičiaus.

2. Skaičiuojant atitinkamo fondo grynąją turto vertę, laikomasi šių principų:

a) nustatant į vertybinių popierių biržos oficialiuosius prekybos sąrašus įtrauktų apyvartinių vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių vertę, atsižvelgiama į jų paskutinę paskelbtą kainą;

b) nustatant apyvartinių vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių, kurie neįtraukti į biržos oficialiuosius vertybinių popierių prekybos sąrašus, bet yra platinami kitoje reguliuojamoje rinkoje, vertę, atsižvelgiama į kainą, kuri vertės nustatymo metu yra ne žemesnė negu pirkėjo kaina, bet ne aukštesnė negu pardavėjo kaina, jei valdymo bendrovė mano, kad tai yra tinkama rinkos kaina;

c) nustatant keliose rinkose kotiruojamų arba parduodamų apyvartinių vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių vertę, atsižvelgiama į paskutinę paskelbtą jų kainą atitinkamų apyvartinių vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių pagrindinėje rinkoje, nebent jei šios kainos yra neatspindi realios situacijos;

d) jei šios kainos neatitinka rinkos situacijos, arba nustatant kitų, a), b) ir c) papunkčiuose nenurodytų vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių kainos, kurių fiksuotos kainos nenustatytos, atsižvelgiama į valdymo bendrovės sąžiningai nustatytą tų vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių bei kito turto esamą vertę, kai ta vertė nustatyta taikant visuotinai pripažintus vertės nustatymo principus ir kai ją gali patikrinti auditoriai;

e) nustatant likvidaus turto vertę, atsižvelgiama į jų nominalią vertę ir sukauptas palūkanas;

f) nustatant terminuotųjų indėlių vertę, atsižvelgiama į jų pelningumą, jei yra sudaryta valdymo bendrovės ir banko depozitoriumo sutartis, numatanti teisę bet kuriuo metu atsiimti indėlius, o jų pelningumo vertė yra lygi išmokėtai vertei;

g) nustatant ne atitinkamo fondo, o kita valiuta denominuoto turto vertę, ji perskaičiuojama į atitinkamo fondo valiutą pagal paskutinį paskelbtą valiutų keitimo kurso vidurkį;

h) nustatant finansinių priemonių, kurios nėra platinamos ateities sandorių biržose, tačiau yra platinamos reguliuojamoje rinkoje, vertę, atsižvelgiama į jų atsiskaitomąją vertę, kurią pagal visuotinai pripažintus principus nustato valdymo bendrovė, laikydamosi tinkamos apskaitos principų bei įprastinės atitinkamos rinkos praktikos ir atsižvelgdama į vienetų turėtojų interesus, su sąlyga, jei pirmiau nurodyti principai neprieštaruja visuotinai pripažintoms vertinimo taisyklėms, kurias gali patikrinti nepriklausomi auditoriai;

i) nustatant apskaitos sandorių vertę, atsižvelgiama į rinkos kainas;

j) nustatant kolektyvinių investavimo subjektų (investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius) vienetų ar akcijų vertę, atsižvelgiama į paskutinę paskelbtą grynąją turto vertę;

k) susiklosčius ypatingoms aplinkybėms, dėl kurių neįmanoma įvertinti remiantis pirmiau išvardintais kriterijais, arba kai toks vertinimas yra netinkamas, valdymo bendrovei laikinai suteikiama teisė sąžiningai taikyti kitą vertės nustatymo tvarką, atitinkančią patikrinamo vertės apskaičiavimo taisyklės, kurias nustato nepriklausomi auditoriai, siekdami tinkamai įvertinti atitinkamo fondo vertę.

l) siekiant užtikrinti vienetų turėtojų interesus, atitinkamo fondo grynoji turto vertė gali būti tikslinama, kaip nurodyta toliau prospekte.

3. Kai valdymo nuostatų bendrosios dalies 5 straipsnyje nurodytos kelios vienetų klasės, nustatant vienetų vertę taikomos šios išsamios nuostatos:

a) Pagal šio straipsnio 2 punkte nurodytus kriterijus, atskirai nustatoma kiekvienos vienetų klasės grynoji turto vertė .

b) Iš vienetų emisijos gaunamos pajamos didina atitinkamai vienetų klasei tenkančią atitinkamo fondo turto bendrosios vertės procentinę dalį. Su vienetų išpirkimu susijusios išlaidos mažina atitinkamai vienetų klasei tenkančią atitinkamo fondo turto bendrosios vertės procentinę dalį.

c) Atliekant paskirstymą, atitinkamos vienetų klasės paskirstomų vienetų grynoji turto vertė sumažėja paskirstomąja suma. Dėl šios priežasties, tuo pat metu atitinkamai vienetų klasei tenkanti grynosios vertės procentinė dalis atitinkamo fondo turto bendrame turte sumažėja, o nepaskirstomų vienetų klasių grynosios vertės procentinė dalis padidina atitinkamo subfondo turto bendrąją vertę.

4. Gali būti atliekamas atitinkamo fondo pajamų išlyginimas.

5. Gavusi paraišką išpirkti didelį kiekį vienetų, kuriai patenkinti nepakanka atitinkamo fondo likvidaus turto ir leistinių skolinimosi ribų, valdymo bendrovė turi teisę grynąją turto vertę apskaičiuoti tą vertės nustatymo dieną, kurią ji planuoja parduoti atitinkamo fondo būtinuosius apyvartinius vertybinius popierius; ši nuostata taip pat taikoma vienu metu pateiktoms paraiškoms įsigyti vienetų.

10 straipsnis – Laikinas grynosios turto vertės skaičiavimo sustabdymas

Atsižvelgdama į vienetų turėtojų interesus, valdymo bendrovė turi teisę laikinai nutraukti atitinkamo fondo grynosios turto vertės skaičiavimus, susiklosčius aplinkybėms dėl kurių toks laikinasis sustabdymas yra būtinas ir pateisinamas; šis laikinasis sustabdymas taikomas tol, kol tęsiasi minėtos aplinkybės, ypač:

1. kai vertybinių popierių birža ar kita rinka, kurioje didelė atitinkamo fondo turto dalis yra įtraukta į oficialius prekybos sąrašus arba ja prekiaujama, yra uždaryta (išskyrus įprastas nedarbo dienas, savaitgalius ir bankų nedarbo dienas) arba, kai prekyba šioje vertybinių popierių biržoje ar atitinkamoje rinkoje nutrūksta ar yra apribojama;

2. kai didelė dalis fondo vertybinių popierių ir priemonių nėra įtrauktos į oficialiuosius prekybos sąrašus arba kai dėl kurių nors priežasčių nevyksta organizuotas kainų nustatymas

ir todėl grynosios turto vertės neįmanoma apskaičiuoti siekiant, kad būtų užtikrintos vienodos vienetų turėtojų teisės;

3. tais laikotarpiais, kai dėl nuo valdymo bendrovės valios nepriklausančių politinių, ekonominių, karinių, monetarinių ar socialinių aplinkybių ar nenugalimos jėgos (force majeure) aplinkybių, neįmanoma pagrįstomis ir įprastomis priemonėmis disponuoti atitinkamo fondu turto, nepadarant didelės žalos vienetų turėtojų interesams;

4. valstybinių švenčių dienomis, kai nedarba vertybinių popierių rinka (rinkos), sudaranti (sudaranti) didelės fondo turto dalies vertinimo pagrindą.

5. susidarius ypatingai padėčiai, kai valdymo bendrovė negali disponuoti atitinkamo fondo investicijomis arba, kai neįmanoma nevaržomai pervesti sandorio vertės, pardavus ar įsigijus investiciją, arba nustatyta tvarka apskaičiuoti grynąją turto vertę.

Kai dėl pirmiau nurodytų priežasčių, paskelbiamas laikinasis nutraukimas apie tai atitinkamai informuojami vienetų turėtojai.

Investuotojai, pateikę paraiškas išpirkti vienetus, skubiai informuojami apie laikinąjį nutraukimą, o vėl pradėjus skaičiuoti vienam vienetui tenkančią grynąją turto dalį, apie tai nedelsiant pranešama šiems investuotojams. Išpirkus vienetus, investuotojams sumokama tuo metu galiojanti išpirkimo kaina.

11 straipsnis – Metinių ataskaitų auditas

Atitinkamo fondo metines ataskaitas tikrina nepriklausomas įgaliotasis auditorius, kurį skiria valdymo bendrovė.

12 straipsnis – Dividendų mokėjimo tvarka

1. Atitinkamo fondo paskirstymo politika apibūdinta valdymo nuostatų specialiojoje dalyje.

2. Valdymo bendrovė periodiškai priima sprendimus dėl dividendų išmokėjimo atitinkamo fondo vienetų turėtojams bei dėl išmokamų dividendų dydžio, atsižvelgdama į to fondo vienetų klasę.

3. Galima paskirstyti įprastas bendras pajamas bei realizuotas kapitalo įplaukas. Taip pat galima paskirstyti ankstesnių laikotarpių nerealizuotas ar nepaskirstytas kapitalo įplaukas bei kitą turtą, su sąlyga, jei po paskirstymo atitinkamo fondo turtas netampa mažesnis už įstatyme nustatytą minimalų turtą.

4. Visos paskirstytosios lėšos arba jų dalis gali būti išmokamos kaip premijiniai vienetai. Visos likusios vienetų dalys gali būti išmokamos grynaisiais pinigais arba pervedamos į sąskaitą. Neatsiėmus dividendų per penkerius metus nuo jų paskelbimo dienos, jų terminas baigiasi ir jie sugrąžinami į atitinkamą fondą arba atitinkamą vienetų klasę.

5. Kai valdymo nuostatų bendrosios dalies 5 straipsnyje nustatyta tvarka sukuriamos vienetų klasės, paskirstyti galima tik šiam tikslui sukurtos klasės vienetus.

13 straipsnis – Susijungimai

1. Valdymo bendrovei priėmus atitinkamą sprendimą, bet kurį fondą galima sujungti su kitu fondu.

2. Šis sujungimas galimas tik su sąlyga, jei perimančiojo fondo investavimo politika neprieštarauja prijungiamojo fondo investavimo politikai.

3. Fondai sujungiami likviduojant prijungiamąjį fondą bei perduodant jo turtą perimančiajam fondui. Tačiau, kitaip nei likviduojant fondą, prijungiamojo fondo investuotojai gauna priimančiojo fondo vienetų, kurių skaičius priklauso nuo abiejų fondų vienam vienetui

tenkančio fondo grynojo turto verčių santykio sujungimo metu; prireikus, numatoma galimybė apmokėti dalis. Sujungimas taip pat gali būti įgyvendinamas perduodant prijungiamojo fondo turtą ir įsipareigojimus perimančiajam fondui. Nustatant perduodamo turto ir įsipareigojimų vertę, laikomasi 9 straipsnyje (Grynosios vertės apskaičiavimo tvarka) pateiktų principų. Šiuo atveju, perimančiojo fondo emisijos kaina išleidžiami perimančiojo fondo vienetai, kurių skaičius atitinka prijungiamojo fondo turto ir įsipareigojimų nustatytą vertę.

4. Valdymo bendrovės sprendimas sujungti fondus skelbiamas investuotojams vadovaujantis tų šalių, kuriose fondo vienetai parduodami, įstatymais arba atitinkamomis taisyklėmis numatyta forma.

Fondo, kurį nuspręsta prijungti, vienetų turėtojai per 30 dienų gali pareikalauti nemokamai išpirkti visus jų turimus vienetus (arba jų dalį), sumokant atitinkamą vieneto vertę.

5. Sprendimą sujungti fondą su užsienio fondu turi patvirtinti atitinkamo fondo, kurį norima prijungti, vienetų turėtojų susirinkimas. Priimant sprendimą sujungti fondą su užsienio fondu, būtinas 50 proc. apyvartoje esančių vienetų turėtojų kvorumas; sprendimas priimamas dviejų trečdalių dalyvaujančių arba atstovaujimų vienetų turėtojų dauguma; sprendimas sujungti fondus privalomas tik už sujungimą balsavusiems vienetų turėtojams. Tariama, kad visi susirinkime nedalyvavę vienetų turėtojai, taip pat visi turėtojai, kurie nebalsavo už sujungimą, pasiūlė išpirkti jų turimus vienetus.

6. Kai fondas sujungiamas su kitu kolektyvinio investavimo subjektu, įsigijimo kainą galima sumokėti visų rūšių prijungiamojo fondo turtu ir įsipareigojimais; jų vertė nustatoma remiantis toliau pateiktame skyriuje („Grynoji turto vertė“) nustatytais taisyklėmis. Atitinkamų klasių vienetai išleidžiami jų atitinkama grynąja turto verte, jie apmokami šia tvarka įvertintais įnašais natūra. Visas su įnašais natūra susijusias išlaidas padengia jų mokėtojas.

7. Fondų sujungimą tikrina nepriklausomas įgaliotasis auditorius.

14 straipsnis – Atitinkamo fondo veiklos trukmė ir likvidavimo tvarka

1. Atitinkamo fondo veiklos trukmė nurodyta valdymo nuostatų specialiojoje dalyje.

2. Tačiau, nepaisant to, kas pasakyta pirmiau pateiktame punkte, valdymo bendrovė gali bet kuriuo metu likviduoti fondą, jei tai neuždrausta valdymo nuostatų specialiojoje dalyje. Valdymo bendrovė gali priimti sprendimą likviduoti fondą, jei manoma, kad tai atitinka vienetų turėtojų interesus, arba siekiant apsaugoti valdymo bendrovės interesus, arba kai tai atitinka investavimo politikos interesus.

3. Fondo likvidavimas yra privalomas įstatymo nustatytais atvejais.

4. Valdymo bendrovė skelbia investuotojams apie tokį fondo likvidavimą, vadovaudamasi tos šalies, kurioje parduodami atitinkamo fondo vienetai, įstatymais ir taisyklėmis numatyta forma.

5. Likviduojant fondą, nutraukiama vienetų emisija. Vienetus galima išpirkti iki likvidavimo dienos, taip užtikrinant, kad visi fondo vienetų turintys investuotojai atsižvelgtų į visas likvidavimo išlaidas ir jas padengtų, įsigaliojus sprendimui likviduoti fondą.

6. Valdymo bendrovės arba valdymo bendrovės paskirtų likvidatorių arba banko depozitoriumo, veikiančio suderinus su priežiūros institucija, įsakymu, bankas depozitoriumas paskirsto likvidavimo metu gautas pajamas atitinkamo fondo vienetų turėtojams proporcingai jų turimų vienetų skaičiui; prieš paskirstant iš šių pajamų atskaičiuojamos visos likvidavimo išlaidos ir mokesčiai. Vienetų turėtojų neatsiimtas likvidavimo pajamų dalis bankas depozitoriumas padeda į vienetų turėtojų, kuriems jie priklauso, vardu atidarytas sąskaitas *Caisse de Consignations* Liuksemburge; per nustatytą terminą neatsiimtos sumos yra prarandamos.

7. Nei patys vienetų turėtojai, nei jų teisių paveldėtojai, teisių perėmėjai ar kreditoriai negali pateikti reikalavimo likviduoti ar suskaidyti atitinkamą fondą.

15 straipsnis – Bendrosios išlaidos

1. Valdymo bendrovei mokamas mokestis už atitinkamo fondo valdymą.
2. Bankui depozitoriumui mokamas mokestis už atitinkamo fondo turto laikymą ir saugojimą. Į mokestį banko depozitoriumui įskaičiuojamos įprastos saugojimo išlaidos. Be to, bankas depozitoriumas gauna atlyginimą už kiekvieno valdymo bendrovės vardu atliktą sandorį.
3. Be šių mokesčių atitinkamam fondui gali tekti padengti šias išlaidas:
 - su turto įsigijimo ir pardavimo sandoriais bei vertybinių popierių skolinimo programomis susijusias išlaidas;
 - pardavimo prospektų, valdymo nuostatų bei metinių, pusmečio ir (galimai) tarpinių ataskaitų parengimo ir išsiuntimo paštu išlaidas;
 - pardavimo prospektų, valdymo nuostatų bei metinių, pusmečio ir (galimai) tarpinių ataskaitų, taip pat įsigijimo ir išpirkimo kainų bei vienetų turėtojams skirtų oficialių pranešimų paskelbimo išlaidas;
 - audito patikrinimų išlaidas ir atitinkamo fondo išlaidas teisininkams;
 - išlaidas ir mokesčius, kurie gali atsirasti atliekant administravimo ir depozitoriumo funkcijas;
 - visus mokesčius, kuriais apmokestinamas fondo turtas ir pajamos;
 - pažymėjimų išleidimo išlaidas, jei jie išleidžiami;
 - mokėjimo tarpininkams mokamus mokesčius, kurie gali atsirasti platinant vienetus, taip pat su kuponų išgryninimu susijusias išlaidas;
 - galimo įtraukimo į vertybinių popierių biržos oficialiuosius prekybos sąrašus ir (arba) viešam platinimui skirtų vienetų pažymėjimų registracijos išlaidas, jei šie pažymėjimai išleidžiami);
 - išlaidas, susijusias su nacionaliniu ir tarptautiniu mastu pripažintų reitingų agentūrų atliekamais atitinkamo fondo padėties įvertinimais;
 - pagrįstą dalį reklamos ir kitų tiesioginių išlaidų, susijusių su vienetų siūlymu ir platinimu.

Tam tikram fondui nustatyti konkrečių mokesčių ir išlaidų (pvz. sėkmės mokesčio) dydžiai yra nurodyti valdymo nuostatų specialiojoje dalyje arba pardavimo prospektuose.

16 straipsnis – Galiojimo ir pateikimo terminas

1. Valdymo bendrovei arba bankui depozitoriumui pareikštos vienetų turėtojų pretenzijos negali būti patenkinamos praėjus penkeriems metams nuo pretenzijos atsiradimo. Ši nuostata netaikoma valdymo nuostatų bendrosios dalies 13 straipsnio 4 punkte nurodytu atveju.
2. Nustatomas penkerių metų kuponų galiojimo laikotarpis, kuris pradedamas skaičiuoti paskelbus atitinkamą pranešimą apie pelno paskirstymą. Paskirstytos, bet per nustatytą laiką nepareikalautos sumos, atitenka atitinkamam fondui.

17 straipsnis – Pakeitimai

Bankui depozitoriumui pritarus, valdymo bendrovė gali bet kada visiškai arba iš dalies pakeisti valdymo nuostatų bendrąją arba specialiąją dalis.

18 straipsnis – Informacijos skelbimo tvarka

1. Valdymo nuostatai (jų bendroji ir specialioji dalys), taip pat jo pakeitimai, atiduodami saugoti į Liuksemburgo rajono teismo prekybos įmonių registrą, o Liuksemburgo Didžiosios Kunigaikštystės oficialiajame leidinyje *Mémorial, Recueil des Sociétés et Associations (Mémorial C)* paskelbiami pranešimai apie tai, kad tie dokumentai atiduoti saugoti į prekybos įmonių registrą, laikantis 1915 m. rugpjūčio 10 d. įstatyme pateiktų nuostatų.

2. Vienetų emisijos ir išpirkimo kainas galima sužinoti valdymo bendrovės, banko depozitoriumo ir kiekvieno mokėjimo tarpininko būstinėse.

3. Liuksemburgo Didžiosios Kunigaikštystės teisės aktų nustatyta tvarka valdymo bendrovė parengia visą ir sutrumpintą prospektus, atitinkamo fondo veiklos audituotą metinę ir pusmečio veiklos ataskaitas.

4. Vienetų turėtojai su šio straipsnio 3 punkte išvardytais dokumentais gali susipažinti valdymo bendrovės, banko depozitoriumo ir kiekvieno mokėjimo tarpininko būstinėse.

19 straipsnis – Galiojantys įstatymai, jurisdikcijos vieta ir sutarties kalba

1. Valdymo nuostatams (bendrajai ir specialiajai dalims) taikomi Liuksemburgo įstatymai. 2002 m. gruodžio 20 d. įstatymo nuostatos dėl kolektyvinių investavimo subjektų taikomos kaip valdymo nuostatos (bendrąją ir specialiąją dalis) papildantis dokumentas. Ši nuostata taip pat taikoma vienetų turėtojų, valdymo bendrovės ir banko depozitoriumo tarpusavio teisiniams santykiams.

2. Kiekvienam vienetų turėtojų, valdymo bendrovės ir banko depozitoriumo ieškiniui taikoma Liuksemburgo Didžiosios Kunigaikštystės Liuksemburgo teisinio rajono atitinkamo teismo jurisdikcija. Valdymo bendrovė ir bankas depozitoriumas turi teisę paklusti ir užtikrinti, kad atitinkamas fondas paklustų šaliai, kurioje viešai platinami atitinkamo fondo vienetai, jurisdikcijai, kiek tai susiję su investuotojų – atitinkamos šalies rezidentų pareikštomis pretenzijomis bei su atitinkamo fondo reikalais.

3. Jei valdymo nuostatų specialiojoje dalyje aiškiai nepasakyta kitaip, vadovaujamosi anglų kalba pateiktu valdymo nuostatų (bendrosios ir specialiosios dalių) tekstu.

20 straipsnis – Įsigaliojimas

Jei nenustatytas kitas įsigaliojimo terminas, valdymo nuostatai (bendroji ir specialioji dalys) bei visi šių dokumentų pakeitimai įsigalioja jų pasirašymo dieną.

C. VALDYMO NUOSTATAI – SPECIALIOJI DALIS

Valdymo nuostatai (bendroji dalis), kurie perduoti saugoti į Liuksemburgo *Registre de Commerce et des Societes*, apie kurių priėmimą saugoti 2011 m. sausio 7 d. paskelbta leidinyje *Mémorial C*, kartu su šiais Valdymo nuostatais (specialiąja dalimi) sudaro bendrą dokumentą. Toliau pateikti straipsniai turi būti laikomi pirmiau nurodyto dokumento tęsiniumi.

1 straipsnis – Fondas

1. *SEB Fund 1* (toliau – **fondas**) – tai kolektyvinio investavimo subjektas, investuojantis į apyvartinius vertybinius popierius, įsteigtas kaip investicinis fondas („fonds commun de placement“). Fondo turtas sudarytas iš apyvartinių vertybinių popierių ir kito reikalavimus atitinkančio turto, kurį valdo valdymo bendrovė.

2. Fondo turtas patikėtas saugoti bankui depozitoriumui, kurio funkcijas atlieka bankas *Skandinaviska Enskilda Banken S.A.*

Valdymo bendrovė delegavo centrinės administracijos, taip pat ir administravimo, registro tvarkytojo ir pervedimo tarpininko funkcijas kaip nurodyta Pardavimo prospekte.

3. Fondas įsteigtas neribotam laikotarpiui.

4. Bendrovė *SEB Asset Management S.A.*, atidarė atskiras priešpastatomas sąskaitas, kurių kiekviena sudaro atskirą subfondo sąskaitą pagal 2002 m. gruodžio 20 d. Liuksemburgo įstatymo (toliau – **įstatymas**) 133 straipsnyje pateiktą apibrėžimą. Kiekvieno subfondo turtas – tai bendra ir nedaloma to fondo vienetų turėtojų nuosavybė. Kiekvieno vienetų turėtojo nedaloma teisė į tam tikrą atitinkamo fondo turto dalį yra proporcinga jo turimų to fondo vienetų skaičiui.

5. Pagal įstatymo 133 straipsnio 5 dalį, vienetų turėtojų ar kreditorių teisės į fondo turtą arba pajamas, gautas steigiant, valdant ar likviduojant fondą, apsiriboja to fondo turtu. Subfondo turtas naudojamas tik vienetų turėtojų teisėms į šį subfondą užtikrinti, taip pat kreditorių reikalavimams, atsiradusiems steigiant, valdant ar likviduojant šį subfondą, patenkinti.

6. Kiekvieno subfondo turto grynoji vertė apskaičiuojama atskirai, laikantis valdymo nuostatų (bendrosios dalies) 9 straipsnyje nustatytų reikalavimų.

7. Jei pardavimo prospekte nenurodyta kitaip, valdymo nuostatuose nustatyti investavimo apribojimai kiekvienam subfondui taikomi atskirai.

8. Valdymo bendrovė bet kuriuo metu gali suformuoti naujų subfondų ar vienetų klasių. Laikantis teisės aktų, dabartinius subfondus galima bet kada likviduoti.

Tokiu atveju pardavimo prospektai bus atnaujinami.

2 straipsnis – Investavimo politika

Šio fondo portfelio didžiąją dalį sudaro akcijos ir su akcijomis susiję apyvartiniai vertybiniai popieriai, įtraukti į vertybinių popierių biržų oficialiuosius prekybos sąrašus, arba kuriais prekiaujama reguliuojamose arba kitose rinkose, kurios yra reguliuojamos, nuolat veikiančios, pripažintos bei atviros visuomenei.

Be to, fondo turtas gali būti investuojamas į visą kitą reikalavimus atitinkantį turtą, atsižvelgiant į įstatymu apibrėžtus reikalavimus. Išsamus šio fondo investavimo politikos aprašymas pateiktas pardavimo prospektuose.

Kiekvieno subfondo investavimo politiką nustato valdymo bendrovė.

Kiekvieno subfondo investavimo politikos išsamus aprašymas pateiktas pardavimo prospektuose.

3 straipsnis – Vienetai

1. Vienetai išleidžiami registruota forma, padarant įrašą vardinėje sąskaitoje arba pareikštine forma. Pareikštinės akcijos išleidžiamos tarptautinių depozitoriumo pakvitavimų forma, kurie deponuojami depozitoriume be reikalavimo išleisti jas materialia forma.

Teisė gauti pajamas iš vertybinių popierių, kurie nurodyti tarptautiniame depozitoriumo pakvitavime, liudijama ir susiję pervedimai atliekami tik dalyviams padarius įrašą aukščiausios klasės atsiskaitymų sistemoje.

Valdymo bendrovė gali nuspręsti išleisti dalinius vienetus. Gali būti išleidžiami ne smulkesni kaip tūkstantosios dalies daliniai vienetai.

Įsigyjant subfondo vienetų, išleistų registruota forma, subfondo apskaitoje vieneto turėtojo vardu atidaroma sąskaita. Į šią sąskaitą įrašomas atitinkamas vienetų turėtojo įsigytų vienetų skaičius. Atlikus kiekvieną sandorį su vienetų turėtojo sąskaitoje esančiais vienetais, jam pateikiama jo sąskaitos ataskaita.

2. Pagal valdymo nuostatų (bendrosios dalies) 5 straipsnį galima išleisti keletą vienetų klasių. Tam tikrais atvejais, tai pažymima atitinkamų subfondų prospektuose.

Jei subfondas yra išleidęs tik vienos klasės vienetų, vieno vieneto grynoji turto vertė nustatoma visą atitinkamo subfondo grynąjį turtą padalijus iš tuo metu išleistų subfondo vienetų skaičiaus. Jei subfondas yra išleidęs dviejų ar daugiau klasių vienetų, kiekvienos klasės vieno vieneto grynoji turto vertė nustatoma padalijant tai klasei tenkančią subfondo grynojo turto dalį iš tuo metu išleistų subfondo atitinkamos klasės vienetų skaičiaus.

4 straipsnis – Fondo valiuta, vertės nustatymo diena, vienetų emisija, išpirkimas ir keitimas

1. Fondo valiuta yra Jungtinių Amerikos Valstijų doleris (USD).

2. Grynoji turto vertė bei vienetų emisijos ir išpirkimo kainos apskaičiuojamos ir skelbiamos ta atitinkamo subfondo valiuta. Jos nurodomos Pardavimo prospekte. Grynoji turto vertė gali būti nurodoma kitomis valiutomis nei bazinė valiuta, taikant tuos pačius valiutų keitimo kursus, kuriais remiantis tą pačią vertės nustatymo dieną apskaičiuojama grynoji turto vertė.

Vieno vieneto grynoji turto vertė nustatoma atitinkamo subfondo grynąjį turtą padalijus iš tuo metu išleistų to paties subfondo vienetų bendro skaičiaus.

3. Fondo metinės ir pusmečio finansinės ataskaitos – tai konsoliduotos visų subfondų finansinės ataskaitos. Šie konsoliduoti duomenys nurodyti JAV doleriais. Todėl, visos sumos, nurodytos ne JAV doleriais, o kita valiuta, perskaičiuojamos į JAV dolerius, naudojant tuos valiutų keitimo kursus, kuriais remiantis tą pačią vertės nustatymo dieną apskaičiuojama grynoji turto vertė .

4. Grynoji turto vertė skaičiuojama kiekvieną vertės nustatymo dieną kaip nurodyta pardavimo prospekte.

5. Vienetai išleidžiami kiekvieną vertės nustatymo dieną.

Jei pardavimo prospektuose nenustatyta kitaip, taikoma tokia nuostata: kad paraišką įsigyti fondo vienetų būtų galima patenkinti tą pačią vertės nustatymo dieną, registro tvarkytojas ir pervedimo tarpininkas turi (valdymo bendrovės vardu arba tiesiogiai iš vienetų turėtojo) gauti raštišką nurodymą iki tos vertės nustatymo dienos 15:30 val. (Vidurio Europos laiku); kitu atveju paraiška patenkinama kitą artimiausią vertės nustatymo dieną. Lėšos mokamos elektroniniu būdu turi pasiekti registro tvarkytoją ir pervedimo tarpininką per 5 bankų darbo dienas po atitinkamos vertės nustatymo dienos.

6. Subfondo vienetų emisijos kainą sudaro to subfondo vieno vieneto grynoji turto vertė, apskaičiuota valdymo nuostatų (bendrosios dalies) 9 straipsnyje nustatyta tvarka, prie kurios pagal fondo prospektų nuostatas gali būti pridedamas emisijos komisinis mokestis.

Gali būti išleidžiami daliniai vienetai. Jei jie išleidžiami, tai pažymima fondo prospektuose.

Valdymo bendrovė turi teisę nustatyti mažiausią pradinę vienetų įsigijimo sumą, kuri nurodoma fondo prospektuose.

7. Vienetų turėtojai gali bet kada pateikti paraiškas išpirkti jų turimus vienetus; patenkinant šias paraiškas, atsižvelgiama į tuo metu nustatytą grynąją turto vertę, iš kurios pagal fondo prospektų nuostatas paskui atskaičiuojamas išpirkimo mokestis.

Atsiskaitoma atitinkamo subfondo naudojama valiuta arba bet kuria kita pardavimo prospekte nurodyta valiuta per dešimt banko darbo dienų po atitinkamos vertės nustatymo dienos.

8. Jei pardavimo prospektuose nenustatyta kitaip, taikoma ši nuostata:

kad paraiškai išpirkti fondo vienetus būtų galima taikyti tą pačią vertės nustatymo dieną apskaičiuotą išpirkimo kainą, paraiška išpirkti vienetus turi pasiekti registro tvarkytoją ir pervedimo tarpininką (valdymo bendrovės vardu arba tiesiogiai iš vienetų turėtojo) iki atitinkamos vertės nustatymo dienos 15:30 val. (Vidurio Europos laiku); kitu atveju paraiška patenkinama kitą artimiausią vertės nustatymo dieną, taikant tuo metu galiojančią išpirkimo kainą.

9. Jeigu pardavimo prospektuose nenurodyta kitaip, vienetų turėtojai visus turimus subfondo vienetus arba jų dalį gali keisti į kito subfondo vienetus arba keisti vienos klasės vienetus į kitos klasės vienetus. Keičiant atsižvelgiama į tą pačią dieną apskaičiuotą atitinkamų subfondų ir klasių vieno vieneto grynąją turto vertę prie kurios pagal fondo prospektų nuostatas gali būti pridedamas keitimo mokestis.

Jei pardavimo prospektuose nenustatyta kitaip, taikoma ši nuostata:

norėdamas pateikti paraišką keisti vienetus, vienetų turėtojas turi raštu pateikti registro tvarkytojui ir pervedimo tarpininkui neatšaukiamą prašymą. Vertės nustatymo dieną iki 15:30 val. (Vidurio Europos laiku) gauti vienetų keitimo prašymai patenkinami, atsižvelgiant į tą pačią dieną apskaičiuotą atitinkamų subfondų ir atitinkamų klasių vieno vieneto grynąją turto vertę. Vėliau gauti prašymai keisti vienetus patenkinami kitą artimiausią vertės nustatymo dieną, taikant tuo metu galiojančias kainas.

5 straipsnis – Dividendų politika

Valdymo bendrovė periodiškai priima sprendimus dėl dividendų išmokėjimo atitinkamo subfondo vienetų turėtojams ir dėl jų dydžio, atsižvelgiant į to subfondo atitinkamą vienetų klasę.

6 straipsnis – Išlaidos

1. Valdymo bendrovei atitinkamo subfondo mokamas fiksuotas mokestis sudaro ne daugiau kaip 1,75 proc. Mokesčio suma nustatoma pagal kiekvieno subfondo grynojo turto vidurkį, nustatytą pagal atitinkamo mėnesio kiekvienos dienos rodiklius. Šis mokestis yra administratoriui ir fondo valdytojui mokamas atlyginimas, taip pat atlyginimas už subfondo vienetų platinimą bei banko depozitoriumo paslaugas. Paprastai šį mokestį subfondas moka kiekvieno mėnesio pabaigoje.

2. Be to, valdymo bendrovei gali būti suteikta teisė pakildomai gauti sėkmės mokestį. Jei šis mokestis mokamas, konkrečios jo sumos apskaičiavimo tvarka nustatoma pardavimo prospektuose.

3. Subfondas sumoka visus mokesčius, priskaičiuotus nuo subfondo turto ir pajamų.
4. Fondas sumoka banko ir tarpininkų mokesčius už sandorius vertybiniais popieriais sudarančiais fondo portfelį, taip pat pervedimo mokesčius, susijusius su vienetų išpirkimu.

7 straipsnis – Finansiniai metai

Fondo sąskaitos uždarnos kiekvienų metų gruodžio 31 d.

8 straipsnis – Subfondų veiklos trukmė ir likvidavimo tvarka

1. Valdymo bendrovė gali bet kada priimti sprendimą likviduoti vieną arba kelis subfondus, ypač iš esmės pasikeitus ekonominėms ir (arba) politinėms aplinkybėms, arba kai subfondo grynasis turtas tampa mažesnis už valdymo bendrovės nustatytą tam tikrą sumą, ir dėl šios priežasties nėra galimybės efektyviai ir racionaliai jį valdyti, taip pat kitais atvejais, kai subfondo likvidavimas atitinka vienetų turėtojų interesus.

Kai dėl vienetų išpirkimo subfondo turtas sumažėja iki nulio, valdymo bendrovė gali priimti sprendimą, kad šis subfondas yra uždaromas.

Valdymo bendrovės sprendimai likviduoti subfondą bus skelbiami vadovaujantis tų šalių, kuriose subfondo vienetai parduodami, įstatymuose ir taisyklėse numatyta forma.

2. Po įvykio, dėl kurio subfondai uždaromi ir priimamas sprendimas juos likviduoti, nutraukiamas paraiškų įsigyti arba keisti vienetus priėmimas. Galima tęsti paraiškų išpirkti vienetus vykdymą, su sąlyga, jei užtikrinamas vienodas elgesys su visais vienetų turėtojais.

Gavęs valdymo bendrovės nurodymą, bankas depozitoriumas likviduoja kiekvieno subfondo turtą; likviduojant siekiama kuo geriau užtikrinti vienetų turėtojų interesus ir paskirsto likvidavimo metu gautas lėšas (prieš tai atskaičiavęs iš jų likvidavimo išlaidas) atitinkamo subfondo vienetų turėtojams proporcingai jų turimoms dalims.

Subfondo likvidavimas turi įvykti ir nepareikalautos lėšos turi būti deponuotos *Caisse de Consignation* Liuksemburge per laikotarpį neviršijantį devynių mėnesių nuo Valdymo bendrovės sprendimo likviduoti tokį Subfondą. Lėšos po likvidavimo saugomos *Caisse de Consignation* Liuksemburge turi būti išmokamos įgaliojamam asmeniui per įstatyme numatytą laikotarpį. Pasibaigus šiam laikotarpiui nepareikalautos sumos atitenka Liuksemburgo vyriausybei.

3. Vienetų turėtojas, jo paveldėtojai ar naudos gavėjai negali pateikti reikalavimo likviduoti ir paskirstyti subfondą.

9 straipsnis – Subfondų sujungimas

Valdymo bendrovė, atsižvelgdama į toliau nurodytas sąlygas, gali bet kada priimti sprendimą sujungti vieną arba kelis fondo subfondus su kitais to paties fondo subfondais arba su kitu kolektyvinio investavimo subjektu (turinčiu arba neturinčiu subfonda). Šį sujungimą galima atlikti tik su sąlyga, jei perimančiojo subjekto investavimo politika neprieštarauja prijungiamojo subjekto investavimo politikai.

Kai subfondas sujungiamas su kitu kolektyvinio investavimo subjektu ar su bet kuriuo kitu fondo subfonda, įsigijimo kainą leidžiama sumokėti natūra, t. y. subfondo, kuris yra prijungiamas, visu turtu ir įsipareigojimais, kurių vertė nustatoma pagal valdymo nuostatų (bendrosios dalies) 9 straipsnyje nustatytus reikalavimus. Atitinkamų klasių vienetai išleidžiami jų atitinkama grynąją turto vertę, mainais už vertybinių popierių įnašą natūra, vertę nustatant nurodytu būdu. Šių įnašų natūra išlaidas apmoka atitinkamas investuotojas.

Tokiu atveju informacija pateikiama investuotojams tų šalių, kuriose subfondo vienetai parduodami, įstatymuose ir taisyklėse numatyta forma.

Kiekvienam atitinkamo subfondo vienetų turėtojui suteikiama galimybė per trisdešimt (30) dienų pateikti paraišką išpirkti vienetus arba keisti turimus vienetus į subfondo, prie kurio prijungiamas atitinkamas subfondas, vienetus ir už šias operacijas mokesti vienetų turėtojams netaikomas.