

Sutrumpintas prospektas

SEB Fund 2

šiuo metu turintis šiuos subfondus:

SEB Choice Asia ex. Japan Fund

SEB Generation Fund 80

SEB Key Select

SEB Nordic Focus Fund

SEB Russia Fund

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

2011 m. liepos mėn.

Sutrumpintame prospekte pateikiama bendroji informacija apie fondą.

Jei prieš investuojant į Fondą, jums reikia papildomos informacijos, jos ieškokite visame 2010 m. kovo mėnesio pardavimo prospekte (toliau – **Visas prospektas**), kuriame apibrėžtos investuotojų teisės ir įsipareigojimai. Išsami informacija apie Fondo vertybinius popierius yra pateikta paskutinėse metinėse ir pusmečio ataskaitose.

Šiuos dokumentus be jokio mokesčio galima gauti bendrovėje *SEB Asset Management S.A.* arba toliau nurodyto vietos mokėjimų tarpininko būstinėje.

Šis sutrumpintas 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.

Bendroji informacija

Organizatorius:

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

Valdymo bendrovė:

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

Bankas depozitoriumas:

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

Centrinė administracija

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

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

nuo 2011 m. rugsėjo (toliau - funkcijos perleidimo diena)¹:

The Bank of New York Mellon (Liuksemburgas) S.A.
2-4, rue Eugene Ruppert
L-2453 Liuksemburgas

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
S-10640 Stokholmas

Priežiūros institucija:

Commission de Surveillance du Secteur Financier
110, route d'Arlon
L-2991 Liuksemburgas
(www.cssf.lu)

Fondo įsteigimo data:

1986 m. balandžio 21 d.

Juridinė forma:

Liuksemburgo sudėtinis investicinis fondas "*fonds commun de placement*"

Finansiniai metai:

sausio 1 d. – gruodžio 31 d.

Subfondų skaičius:

5

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

SEB Fund 2

Tikslai ir investavimo politika:

Fondo tikslas yra investuoti lėšas į apyvartinius vertybinius popierius bei kitos rūšies leistiną turta, siekiant suskaidyti investavimo riziką ir užtikrinti akcininkams kapitalo augimą, pajamas arba augimo ir pajamų pusiausvyrą.

Kiekvieno subfondo konkretūs investavimo tikslai ir politika yra nurodomi informacijoje apie subfondą.

Norint pasiekti pagrindinį Fondo tikslą, portfelį sudaro obligacijos, akcijos, valiutos ir su akcijomis bei palūkanomis susiję apyvartiniai vertybiniai popieriai. Šie apyvartiniai vertybiniai popieriai (a) turi būti įtraukti į reguliuojamų rinkų biržų prekybos sąrašus arba jais turi būti prekiaujama reguliuojamose rinkose; (b) jais turi būti prekiaujama kitos Europos Sąjungos valstybės narės reguliuojamoje, nuolat veikiančioje ir viešai prieinamoje rinkoje arba (c) jie turi būti įtraukti į oficialius Europos Sąjungai nepriklausančios valstybės vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus ar jais turi būti prekiaujama Europos Sąjungai nepriklausančios valstybės kitoje reguliuojamoje, nuolat veikiančioje, pripažintoje ir viešai prieinamoje rinkoje.

Be to, Fondas gali turėti pinigų rinkos priemonių.

Fondas gali naudotis išvestinėmis priemonėmis. Jos gali būti naudojamos ne tik Fondo turtui nuo rizikos apdrausti; šios priemonės gali būti investavimo strategijos dalimi. Prekyba išvestinėmis priemonėmis vyksta investicijoms nustatytų limitų ribose ir užtikrina efektyvų bendrovės turto valdymą, o taip pat kontroliuoja terminus iki išpirkimo ir riziką.

Išvestinių priemonių naudojimas atskiruose subfonduose yra aiškinamas atitinkamuose skyriuose.

Rizikos veiksniai:

Investavimas į Fondo vienetus yra susijęs su finansine rizika. Tai gali būti rizika, susijusi su akcijų rinkomis, obligacijų rinkomis bei užsienio valiutos rinkomis, pvz., kainų, palūkanų normų, valiutos kursų ir kreditingumo pokyčiais. Rizika, susijusi su obligacijų rinkomis, gali atsirasti dėl valiutos, kuria yra denominuoti Fondo arba subfondo vertybiniai popieriai, palūkanų normos svyravimo. Bet kuri rizika gali kilti kartu su kitomis rizikos rūšimis.

Subfondą gali sudaryti investicijos į turto klasių akcijas, obligacijas ir / arba valiutas arba akcijų, obligacijų ar valiutų pozicijos. Paprastai akcijoms būdinga didesnė rizika, nei obligacijoms. Tai reiškia, kad akcijos kaina paprastai svyruoja daugiau, nei obligacijos kaina. Kuo didesnė su akcijomis susijusi rizika, tuo didesnė geresnės gražos galimybė, lyginant su obligacijomis. Konkrečiam investuotojui priimtinausias rizikos lygis gali būti abiejų turto klasių derinys. Jei investuojama į vertybinius popierius, kuriais prekiaujama kitomis valiutomis, nei bazinė valiuta, būtina atsižvelgti į tai, kad užsienio valiutos kurso veiksnys gali pakeisti investicijų vertę.

Investuotojai turi turėti išsamios informacijos apie subfondą bei investavimo į subfondo investicinius vienetus riziką, todėl nevertėtų priimti sprendimo investuoti nepasikonsultavus su finansų ir mokesčių specialistais.

Investuotojai prisiima mažesnės sumos, nei pradinė investicijos suma, atgavimo riziką.

Išsamesnės informacijos apie riziką rasite Visame prospekte.

Investuotojo apibūdinimas:

Fondas siūlo kelis subfondus su skirtingomis investavimo strategijomis ir skirtingomis rizikomis. Kiekvieno subfondo investuotojai apibūdinami informacijoje apie kiekvieną subfondą.

Paskirstymas:

Valdymo bendrovė yra nusprendusi išleisti dviejų klasių vienetus: vienetus už kurias sukaupti dividendai yra investuojami („C“ vienetus) ir vienetus, už kuriuos sukaupti dividendai yra išmokami („D“ vienetus). Dividendai yra išmokami kasmet. Dividendai sukaupti už „C“ vienetus neišmokami ir visos pajamos yra investuojamos. Be to, Valdymo bendrovė gali išleisti vienetus, kuriuos gali įsigyti tik investuojančios institucijos („I“ klasės vienetus) ir kaip nurodyta įstatymo 129 straipsnio 2 (d) paragrafe.

Mokesčiai:

Mokesčiai, kuriuos moka akcininkas (grynosios turto vertės proc.)

Didžiausias leistinas pasirašymo mokestis 5 proc.

Didžiausias leistinas išpirkimo mokestis 1 proc.
Didžiausias išpirkimo mokestis, siekiant išvengti vėlyvosios prekybos ir sandorio laiko parinkimo 2 proc.
Didžiausias konvertavimo mokestis sąnaudoms ir išlaidoms padengti

Komisinis mokestis už konvertavimą netaikomas, tačiau valdymo bendrovė gali nustatyti mokestį konvertavimo sąnaudoms ir išlaidoms padengti. Šis mokestis negali viršyti 1 proc. konvertuojamos sumos arba 250 JAV dol. (ar lygiavertės sumos kita valiuta).

Mokesčių taisyklės:

Fondo veiklą reglamentuoja Liuksemburgo teisė. Kitos pilietybės, gyvenamosios vietos arba tautybės Fondo investicinių vienetų pirkėjai turėtų kreiptis į vietos konsultantą dėl informacijos apie taikomą teisę ir mokesčius bei taisykles, taikomas investicinių vienetų pirkimui, valdymui ir išpirkimui bei fondų susijungimui.

Vadovaujantis šiuo metu Liuksemburge galiojančiais įstatymais, nei Fondui, nei investicinių vienetų savininkams, išskyrus tuos, kurių juridinis adresas, buveinė ar nuolatinė gyvenamoji vieta yra Liuksemburge, netaikomi pajamų, pelno ar turto mokesčiai. Tačiau Fondo pajamoms gali būti taikomas pajamų mokestis tose šalyse, kuriose yra investuotas Fondo turtas. Tokiais atvejais nereikalaujama, kad bankas depozitoriumas ir valdymo bendrovė gautų mokesčių pažymą.

Pagal Europos Sąjungos Tarybos direktyvą dėl palūkanų, išmokamų už santaupas, apmokestinimo Europos Sąjungos šalys narės turi pateikti kitos šalies narės mokesčių institucijai duomenis apie palūkanas ar kitas panašias pajamas, kurias mokėjimo tarpininkas pagal jo jurisdikciją sumokėjo privačiam asmeniui kitoje šalyje narėje. Austrija ir Liuksemburgas pereinamuoju laikotarpiu pasirinko alternatyvią mokesčių išskaičiavimo sistemą, todėl neteikia tokios informacijos. Nuo 2008 m. liepos iki 2011 m. birželio 30 d., išskaičiuojamų mokesčių norma sudarys 20% ir nuo 2011 m. liepos 1 d. ir toliau pasieks 35%. Valdymo bendrovė įvertina, ar subfondams galioja ar negalioja ši direktyva. Dividendams, kuriuos išmoka subfondas bus taikomi direktyvos reikalavimai, jeigu daugiau negu 15% subfondo turto yra investuota į skolos reikalavimus. Lėšoms, kurias gauna vienetų turėtojai išpirkdami arba parduodami subfondo vienetus, bus taikomi direktyvos reikalavimai, jeigu daugiau negu 40% tokio subfondo turto yra investuojama į skolos reikalavimus.

Grynoji turto vertė:

Grynoji turto vertė yra skaičiuojama kiekvieną darbo dieną, kurią dirba Liuksemburgo ir Švedijos bankai; ši diena yra vadinama „vertės nustatymo diena“.

Grynoji turto vertė yra skelbiama mūsų interneto puslapyje: www.sebgroup.lu, dalyje *Turto valdymas* (angl. Asset Management). Be to, grynąją turto vertę galima sužinoti valdymo bendrovės, banko depozitoriumo ir mokėjimo tarpininkų būstinėse.

Vienetų pasirašymas, išpirkimas ir keitimas:

Investiciniai vienetai yra išleidžiami kiekvieną vertės nustatymo dieną.

Jei informacijoje apie subfondą nenurodyta kitaip, taikoma tokia tvarka:

pasirašymo, išpirkimo ir / arba konvertavimo paraiška bus įvykdyta vertės nustatymo dieną tik tuomet, jei raštišką nurodymą registro tvarkytojas ir pervedimo tarpininkas (Valdymo bendrovės vardu arba tiesiogiai iš vienetų turėtojo) gauna vertės nustatymo dieną iki 15.30 val. (Vidurio Europos laiku); priešingu atveju, paraiška bus įvykdyta kitą vertės nustatymo dieną.

Siekiant užtikrinti, kad paraiškos būtų pateiktos laiku, gali būti parenkamas ankstesnis paraiškų, pateikiamų platintojams (ir/arba jų tarpininkams), pateikimo terminas. Atitinkamą informaciją gali pateikti atitinkamas platintojas (ir/arba jo tarpininkas).

Elektroniniais kanalais už vienetų platinimą mokamos lėšos bazine atitinkamo subfondo valiuta, eurais arba Švedijos kronomis, turi pasiekti registro tvarkytoją arba pervedimo tarpininką per 5 banko darbo dienas po atitinkamos vertės nustatymo dienos. Tačiau valdymo bendrovė gali priimti mokėjimus kitomis pagrindinėmis valiutomis. Išlaidas susijusias su užsienio valiutos keitimu padengia investicinių vienetų turėtojas.

Už išperkamus vienetus turi būti mokama atitinkamo subfondo bazine valiuta, eurais arba Švedijos kronomis, arba kitomis pagrindinėmis valiutomis, kurios priimtinos valdymo bendrovei, pagal vienetų turėtojo pasirinkimą. Elektroniniais kanalais mokamų lėšų valiutavimo diena – dešimt banko darbo dienų po atitinkamos vertės nustatymo dienos. Išlaidas susijusias su užsienio valiutos keitimu padengia investicinių vienetų turėtojas.

Investavimo politika:

Šis subfondas didžiausią dėmesį skiria investicijoms Azijoje, išskyrus Japoniją. Pagrindinę subfondo portfelio dalį sudaro akcijos ir su akcijomis susiję apyvartiniai vertybiniai popieriai, kuriuos yra išleido Azijos bendrovės (išskyrus Japoniją) arba kuriais prekiaujama Azijos rinkose, neapsiribojant kuriuo nors konkrečiu pramonės sektoriumi.

Apyvartiniai vertybiniai popieriai turi būti įtraukti į oficialiuosius biržų prekybos sąrašus ir jais prekiaujama reguliuojamose rinkose arba kitose rinkose, kurios yra reguliuojamos, nuolatos veikiančios, pripažintos ir visuomenei prieinamos rinkose Azijoje, Ramiojo vandenyno pakrančių šalyse, Europos Sąjungoje ir Jungtinėse Amerikos Valstijose.

Subfondo investavimo strategijoje numatyti ateities sandoriai, pasirinkimo sandoriai, apsikaitimo sandoriai ir kitos išvestinės finansinės priemonės. Be to, jis gali naudotis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, siekdamas kontroliuoti įvairių investicijų riziką ir padidinti subfondo pajamas ar pelną. Pirmiau minėtas išvestines priemones atitinkantį turtą sudaro priemonės, išvardintos Valdymo nuostatų bendrosios dalies 4 str. A skirsnio (a) – (g) papunkčiuose, o taip pat finansiniai indeksai, palūkanų normos ir valiutų keitimo kursai.

Susidarius bet kokioms aplinkybėmis, subfondas privalo laikytis savo investavimo politikos, naudodamas pirmiau nurodytas išvestines finansines priemones.

Subfondas gali investuoti iki 100 proc. savo turto į įvairius apyvartinius vertybinius popierius, kurių emitentas ir garantas yra bet kuri ES valstybė narė, jos vietos valdžios institucijos arba tarptautinės valstybinės organizacijos, kurioms priklauso viena arba kelios ES valstybės narės, taip pat bet kuri kita šalis EBPO narė. Subfondas šia nuostata gali pasinaudoti tik tuo atveju, jei jis turi bent šešių skirtingų emisijų vertybinių popierių, o bet kurios atskiros emisijos vertybiniai popieriai sudaro ne daugiau kaip 30 proc. subfondo grynojo turto.

Subfondas negali investuoti daugiau kaip 5 proc. savo grynojo turto į kitų kolektyvinio investavimo bendrovių, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, arba į kolektyvinio investavimo bendrovių vienetus (akcijas).

Investicijų valdytojas:

Bendrovė *Schroder Investment Management Limited*.

Vienetų pasirašymas, išpirkimas ir keitimas:

Paraiškos įsigyti šio subfondo vienetų, kurias gauna registro tvarkytojas ir pervedimo tarpininkas (Valdymo bendrovės vardu arba tiesiogiai iš vienetų turėtojo) vertės nustatymo dieną iki 15.30 val. (Vidurio Europos laiku) bus įvykdytos kitą vertės nustatymo dieną pagal vienetui tenkančią grynąją turto vertę.

Paraiškos gautos vėliau negu 15.30 val. (Vidurio Europos laiku) bus įvykdytos po dviejų dienų pagal vertės nustatymo dieną vienetui tenkančią grynąją turto vertę.

Rizikos veiksniai:

Šis subfondas susiduria su tokia pačia rizika, kaip ir įprastinė rizika, susijusi su investavimu į akcijas.

Subfondas investuos akcijų rinkose ir kai kuriose pasaulio šalyse, Azijoje, išskyrus Japoniją, taip pat ir besivystančiose rinkose. Jis neapsiriboja investicijomis į konkretų pramonės sektorių.

Investuotojai prisiima mažesnės sumos, nei pradinė investicijos suma, atgavimo riziką.

Išsamesnės informacijos apie riziką, susijusią su šiuo subfonda, rasite atitinkamoje Viso prospekto dalyje.

Mokesčiai ir portfelio apyvarta:**Mokesčiai, kuriuos moka subfondas**

Didžiausias metinis valdymo mokestis 1,75 proc.

Į šį mokestį sudaro atlygis bankui depozitoriumui ir centrinei administracijai.

2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių finansinių metų rodikliai

BIK (Bendras išlaidų koeficientas)

„C“ klasės vienetų (USD) 1,80%

„D“ klasės vienetų (USD) 1,80%

(sandorio ir finansų tarpininko mokesčiai neįtraukti)

Portfelio apyvartos mokestis 26 proc.

Grynoji turto vertė:

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

Išleidžiamų investicinių vienetų klasės:

Valdymo bendrovės nutarimu šis subfondas siūlo įsigyti „C“ (LU0011900676) klasės ir „D“ (LU0397043406) klasės investicinių vienetų.

Ankstesni veiklos rezultatai:

Vienetų klasė	Veiklos rezultatai					Vidutinė metinė grąža	
	2006	2007	2008	2009	2010	Paskutinių 3 metų	Paskutinių 5 metų
„C“ klasės vienetai	28,9%	29,2%	-50,3%	63,6%	15,3%	9,5%	17,3%
„D“ klasės vienetai	n.d.	n.d.	20,7%*	63,1%	15,2%	33%	n.d.

* nuo veiklos pradžios 2008 m. lapkričio 21 d. vienetui tenkanti GTV: 0,6744 JAV dolerio.

Lentelėje veiklos rezultatai nurodyti JAV doleriais.

Nebuvo atsižvelgta į infliaciją, įmokas arba mokesčius.

Ankstesni subfondo rezultatai nėra būsimos grąžos garantija.

Investavimo politika:

Šis subfondas siekia užtikrinti pakankamą investicijų grąžą, subalansuodamas valdomo pasaulio rinkų apyvartinių vertybinių popierių (akcijų ir skolos vertybinių popierių) portfelio riziką.

Šis subfondas yra taip vadinamas „ilgalaikiu fondu“, skirtas investuotojams norintiems investuoti tam tikram laikotarpiui, pavyzdžiui, galvojantiems apie pensiją. Ilgalaikiai fondai numato konkrečią investavimo pabaigos datą. Apskritai, iš pradžių ilgalaikiai fondai prisiima vidutinišką riziką, kai numatyta investavimo pabaigos data dar yra ganėtinai toli (po 10 metų ir vėliau). Artėjant investavimo pabaigos datai, turtas yra palaipsniui investuojamas į fiksuotų pajamų finansines priemones.

Šio subfondo investavimo pabaigos data yra 2045 m. sausio 1 d. Iki 2035 m. subfondas daugiausiai investuos į su akcijomis susijusius apyvartinius vertybinius popierius. Nuo 2035 m. iki 2045 m. palaipsniui, maždaug penkis procentus per metus, investicijos bus perskirstomos/bus pereinama nuo su akcijomis susietų vertybinių popierių prie palūkanų apyvartinių vertybinių popierių. Tokio investavimo tikslas yra subalansuoti fondo investicijas, kad investicijų dalys į su akcijomis susijusių apyvartinių vertybinių popierių ir palūkanų vertybinius popierius būtų vienodos. Investavimo pabaigos dieną subfondo veikla nebus nutraukta.

Subfondas investuos į su akcijomis susietus apyvartinius vertybinius ir pajamų vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, deponuos lėšas kredito institucijose ir į kolektyvinio investavimo į apyvartinius vertybinius popierius bendrovių arba kolektyvinio investavimo bendrovių investicinius vienetus / akcijas.

Subfondo investavimo strategijoje numatyti ateities sandoriai, pasirinkimo sandoriai, apsikeitimo sandoriai ir kitos išvestinės finansinės priemonės. Be to, jis gali naudotis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, siekdamas valdyti įvairių investicijų riziką ir padidinti subfondo pajamas ar pelną. Pirmiau nurodytų išvestinių finansinių priemonių bazinį turtą sudaro priemonės, išvardintos Valdymo nuostatų 4 str. A skirsnio (a) – (g) papunkčiuose, o taip pat finansiniai indeksai, palūkanų normos ir valiutų keitimo kursai.

Subfondas gali investuoti iki 100 proc. savo turto į įvairius apyvartinius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, kurių emitentas arba garantas yra bet kuri Europos Sąjungos valstybė narė, jos vietos valdžios institucijos ar valstybinės tarptautinės organizacijos, kurioms priklauso viena ar kelios Europos Sąjungos valstybės narės, o taip pat bet kuri kita Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (EBPO) valstybė narė. Subfondas šia nuostata gali pasinaudoti tik tuo atveju, jei jis turi bent šešių skirtingų emisijų vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių ir jei bet kurios atskiros emisijos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės sudaro ne daugiau kaip 30 proc. viso subfondo grynojo turto.

Investicijų valdytojas:

Bendrovė *SEB Investment Management AB*.

Rizikos veiksniai:

Šis subfondas yra skirtas tiems investuotojams, kurie tikisi kapitalo vertės padidėjimo per ilgą laikotarpį. Patirtis parodė, kad akcijos užtikrina didesnę grąžą per ilgą laikotarpį, nei pinigų rinkos priemonės ar obligacijos. Investuotojai turėtų apsvarstyti riziką susijusią su akcijomis ir su akcijomis susietais vertybiniais popieriais. Tačiau investuotojai turėtų suprasti, kad kiekvienais metais galimas didelis nestabilumas ir ženklus laikinas vertės sumažėjimas. Prieš nuspręsdami investuoti į šį subfondą, investuotojai turi apsvarstyti ilgalaikės trukmės investavimo tikslus ir finansinius poreikius. Todėl šis subfondas yra tinkamas tiems investuotojams, kurie gali investuoti savo kapitalą nors penkeriems metams.

Investuotojai prisiima mažesnės sumos, nei pradinė investicijos suma, atgavimo riziką.

Išsamesnės informacijos apie riziką, susijusią su šiuo subfonda, rasite atitinkamoje Išsamiojo prospekto dalyje.

Investuotojo apibūdinimas:

Šis subfondas gali būti patrauklus kaip pagrindinė ar papildoma investicija tiems investuotojams:

- kurie nori saugiai investuoti į išskaidytos rizikos fondą būsimiems finansiniams poreikiams patenkinti;
- kurie suvokia nuostolių galimybę ir ypač – investavus trumpam laikotarpiui, tačiau nori, kad artėjant investavimo pabaigos datai, rizika būtų sumažinta;
- kurie supranta riziką ir investavimo į didesnės rizikos turtą privalumus.

Mokesčiai ir portfelio apyvarta:**Mokesčiai, kuriuos moka subfondas**

Didžiausias metinis valdymo mokestis: 1,75 %.

Šį mokestį sudaro atlygis bankui depozitoriumui ir centrinei administracijai.

2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių finansinių metų rodikliai

BIK (Bendras išlaidų koeficientas) 0,10%

(sandorio ir finansų tarpininko mokesčiai neįtraukti)

Portfelio apyvarta -54%

Grynoji turto vertė:

Vienam investiciniam vienetui tenkanti grynoji turto vertė nurodyta Švedijos kronomis (SEK).

Išleidžiamų investicinių vienetų klasės:

Valdymo bendrovės nutarimu šis subfondas siūlo įsigyti „C“ (LU0303408685) klasės investicinių vienetų (SEK).

Mažiausia pasirašymo suma nenustatyta.

Ankstesni veiklos rezultatai:

Vienetų klasė	Veiklos rezultatai					Vidutinė metinė graža	
	2006	2007	2008	2009	2010	Paskutinių 3 metų	Paskutinių 5 metų
„C“ klasės vienetai	n.d.	- 5,5%*	- 30,8% *	20,1%	8,9%	-0,6%	n.d.

*nuo veiklos pradžios 2007 m. liepos 2 d. vienetui tenkanti GTV: 10,00 SEK.

Ankstesni subfondo rezultatai nėra būsimos gražos garantija.

Investavimo politika:

Šio subfondo portfelio tikslas yra pasiekti didelio vertės kilimo kaip galima labiau sumažinant riziką.

Subfondas siekia įgyvendinti savo tikslą, investuodamas į portfelį sudarančių fondų vienetus ir/arba akcijas (toliau – portfelį sudarantys fondai), kuriuos valdo investicijų valdytojai (toliau – portfelį sudarančių fondų valdytojai), naudojami įvairias investavimo strategijas. Portfelį sudarantys fondai parenkami atsižvelgiant į investicijų valdytojo nuomonę, kad portfelį sudarančių fondų valdytojai sugebės užtikrinti pakankamą grąžą, prisiimdami subalansuotą riziką, ir jos sąsajos tik su ilgalaikių investicijų į tradicines turto klases grąža bus neženkliai.

Subfondas pirmiausia investuos į kolektyvinio investavimo į apyvartinius vertybinius popierius subjektų, vadovaudamasis Direktyva 85/611/EEC ir/arba į kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų / akcijas kaip nurodyta Direktyvos 85/611/EEC 1 straipsnio, 2 paragrafo, pirmojoje ir antrojoje paragrafo dalyje, vadovaudamasis atitinkamos Valdymo nuostatų Bendrosios dalies straipsnio sąlygomis.

Jeigu priimtina, subfondas taip pat gali investuoti savo turta tiesiogiai į apyvartinius vertybinius popierius, taip pat ir į trumpalaikius apyvartinius skolos vertybinius popierius ir į sąrašą įtrauktų uždarojo tipo fondų vienetų, pinigų rinkos priemonės, pinigus ir pinigų ekvivalentus (taip pat ir terminuotus indėlius) arba išvestines finansines priemones, vadovaudamasis apribojimais nurodytais Valdymo nuostatų Bendrojoje dalyje.

Investicijų valdytojas naudoja daugelį strategijų, parinkdamas portfelį sudarančius fondus. Portfelį sudarančių fondų valdytojai naudoja šias strategijas: įprastinis investavimas į akcijas ir skolon (taip pat laikant investicijas akcijomis, kintamą investicijų dalį, mažą investicijų dalį, prekyba akcijomis ir statistinis arbitražas ir kiekybinis modeliavimas), investavimas pagal pasaulio makroekonomikos sąlygas, pagal standartinių sutarčių sąlygas (angl. CTA), atsižvelgiant į esminius įvykius, susijungimų arbitražas, investavimo į nuvertintas akcijas strategija, obligacijų santykinės vertės, įprastinis investavimas į obligacijas ir skolon, konvertuojamų obligacijų arbitražas, vertybinių popierių vertės kintamumo ir daugialypė strategija.

Subfondo investavimo strategijoje numatyti ateities sandoriai, pasirinkimo sandoriai, apsikeitimo sandoriai, nemokumo rizikos apsikeitimo sandoriai ir kitos išvestinės finansinės priemonės. Be to, jis gali naudotis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, siekdamas kontroliuoti įvairių investicijų riziką ir padidinti subfondo pajamas ar pelną.

Susidarius bet kokioms aplinkybėms, subfondas privalo laikytis savo investavimo politikos, naudodamas pirmiau nurodytas išvestines finansines priemones.

Subfondas gali investuoti iki 100 proc. savo turto į įvairius apyvartinius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, kurių emitentas arba garantas yra bet kuri Europos Sąjungos valstybė narė, jos vietos valdžios institucijos ar valstybinės tarptautinės organizacijos, kurioms priklauso viena ar kelios Europos Sąjungos valstybės narės, o taip pat bet kuri kita Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (EBPO) valstybė narė. Subfondas šia nuostata gali pasinaudoti tik tuo atveju, jei jis turi bent šešių skirtingų emisijų vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių ir jei bet kurios atskiros emisijos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės sudaro ne daugiau kaip 30 proc. viso subfondo grynojo turto.

Investicijų valdytojas:

Bendrovė *Key Asset Management (UK) Limited*.

Rizikos veiksniai:

Subfondas gali investuoti į įvairius, portfelį sudarančių fondų, kurie gali naudoti įvairias strategijas arba finansines priemones bei investuoti bet kurioje pasaulio šalyje. Todėl subfondas gali susidurti su įvairiomis rizikos rūšimis, kurios atsiranda naudojant tam tikras strategijas, finansines priemones, valiutas arba su tomis, kurios būdingos regionams priklausomai nuo portfelį sudarančių fondų arba jų investicijų. Be to atsiranda papildoma rizika, susijusi su „fondų fondo strategija“, taip pat ir susijusi su mokesčių kaupimu, neapdairia koncentracija, kadangi portfelį sudarančių fondų valdytojai investuoja į panašias pozicijas ir išskaido riziką, siekdami sumažinti galimus nuostolius, kurie ribotą prognozuojamas pajamas.

Investuotojai turėtų žinoti apie tą faktą, kad mokesčius (pasirašymo, išpirkimo, valdymo ir kitus), kuriuos taiko tikslinės kolektyvinio investavimo į apyvartinius vertybinius popierius bendrovės ir kolektyvinio investavimo bendrovės, subfondas privalo padengti proporcingai todėl tai daro įtaką investuojančio subfondo grynajai turto vertei. Todėl subfondas gali susidurti su mokesčių dubliavimo problema.

Bendras valdymo mokestis negali viršyti 3% per metus.

Kai subfondas investuoja į kitų kolektyvinio investavimo į apyvartinius vertybinius popierius subjektų arba kolektyvinio investavimo subjektų vienetus arba akcijas, kurias tiesiogiai valdo arba valdymas deleguotas tai pačiai valdymo bendrovei arba bet kuriai kitai bendrovei su kuria valdymo bendrovė yra susijusi per bendrą valdymą arba kontrolę, arba tiesiogiai arba netiesiogiai valdo ženkliai jos dalį, tokia valdymo bendrovė arba

kita bendrovė negali taikyti pasirašymo arba išpirkimo mokesčių, susijusių su subfondo investicijomis į šių kolektyvinio investavimo į apyvartinius vertybinius popierius subjektų ir/arba kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus arba akcijas.

Investuotojai prisiima mažesnės sumos, nei pradinė investicijos suma, atgavimo riziką.

Išsamesnės informacijos apie riziką, susijusią su šiuo subfonda, rasite atitinkamoje Viso prospekto dalyje.

Investuotojo apibūdinimas:

Šis subfondas yra skirtas tiems investuotojams, kurie tikisi kapitalo vertės padidėjimo iš investicijų į portfelį sudarančius fondus. Todėl šis subfondas yra tinkamas tiems investuotojams, kurie supranta ir yra pasiruošę prisiimti šioms finansinėms priemonėms būdingą riziką. Investuotojai privalo suvokti, kad kasmet galimas didelis nestabilumas ir ženklus laikinas vertės sumažėjimas. Prieš nusprenddami investuoti į šį subfondą, investuotojai turėtų apsvarstyti savo ilgalaikius investavimo tikslus ir finansinius poreikius. Todėl šis subfondas yra tinkamas tiems investuotojams, gali investuoti savo kapitalą nors trejiems metams. Nėra jokių garantijų, kad investuotojai susigražins pradinę investiciją.

Mokesčiai ir portfelio apyvarta:

Mokesčiai, kuriuos moka subfondas

Valdymo bendrovė jau išleido toliau nurodytų klasių investicinių vienetų: nuo 2010 m. spalio 8 d. „C“ klasės vienetų (SEK) pavadinimas pakeistas į „C“ klasės vienetų (H-SEK) ir „ID“ klasės vienetų (SEK) pavadinimas pakeistas į „ID“ klasės vienetų (H-SEK).

	Metinis valdymo mokestis *
„C“ klasės vienetų (EUR)	1,50%
„IC“ klasės vienetų (EUR)	1,00%
„C“ klasės vienetų (H-SEK)	1,10%
„ID“ klasės vienetų (H-SEK)	0,75%
„IC“ klasės vienetų (H-GBP)	1,00%

Valdymo bendrovė priėmė sprendimą išleisti šių naujų vienetų klasių:

	Metinis valdymo mokestis *
„C“ klasės vienetų (H-USD)	1,50%
„IC“ klasės vienetų (H-USD)	1,00%
„C“ klasės vienetų (H-GBP)	1,50%
„C“ klasės vienetų (H-NOK)	1,50%
„IC“ klasės vienetų (H-NOK)	1,00%
„C“ klasės vienetų (H-CHF)	1,50%

* Valdymo mokestis mokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje ir atitinkamo mėnesio kiekvieną dieną skaičiuojamas, atsižvelgiant į vidutinę subfondo grynąją turto vertę.

Valdymo mokestį sudaro atlygis investicijų valdytojui, bankui depozitoriumui ir centrinei administracijai.

Be to, valdymo bendrovė turi teisę gauti sėkmės mokestį iš atitinkamai subfondo investicinių vienetų klasei priklausančio turto.

Sėkmės mokestis yra skaičiuojamas ir kaupiamas kiekvieną vertės nustatymo dieną bei išmokamas už praėjusį mėnesį iš atitinkamai subfondo investicinių vienetų klasei priklausančio turto.

Konkrečios investicinių vienetų klasės sėkmės mokestis bus skaičiuojamas dauginant investicinių vienetų klasės investicinių vienetų skaičių iš sėkmės mokesčio tarifo (10 proc.) ir dauginant iš teigiamo investicinio vieneto prieaugio tą dieną. Subfondas naudoja vieneto vertės nuo kurios pradėdamas skaičiuoti sėkmės mokestis (angl. *High Water Mark*) principą ir nerizikingo turto gražą kaip pelningumo ribą. Subfondas naudoja 1 mėnesio trukmės *Treasury Bill Return* indeksą, kaip nerizikingo turto indeksą, toliau – indeksas.

Toliau pateikiami apibrėžimai ir skaičiavimai:

Sėkmės mokestis skaičiuojamas atsižvelgiant į konkrečios klasės akcijų skaičių atitinkamą dieną iki akcijų platinimo ir išpirkimo, ir jų pardavimo diena laikoma vertės nustatymo diena.

Sėkmės mokestis = 10% x MAX (0, Bazinė GTV_(t) - pelningumo riba_(t))

<i>Bazinė GTV (t)</i>	Bazinė grynoji turto vertė: vienai atitinkamos klasės akcijai tenkanti grynoji turto vertė vertės nustatymo dieną(t), yra skaičiuojama atėmus valdymo mokestį tačiau prieš atimant sėkmės mokesčio ir dividendų ar bendrovės įvykių sumą atitinkamą vertės nustatymo dieną.
<i>Pelningumo ribos vertė (t)</i>	Pelningumo ribos vertė: didžiausia buvusi GTV(HWM) * [Indeksas(t) / Indeksas(tHWM)] ir GTV(HWM)
<i>GTV(HWM)</i>	Didžiausia iki šiol buvusi (atitinkamos akcijų klasės) akcijos vertė, nuo kurios pradedamas skaičiuoti sėkmės mokestis (ang. High Water Mark), kuriai buvo skaičiuojamas ir kaupiamas sėkmės mokestis: arba pradinė grynoji turto vertė, jei sėkmės mokestis buvo skaičiuojamas ir kaupimas; arba jeigu Valdymo bendrovė priima sprendimą pradėti skaičiuoti sėkmės mokestį vėliau, pradinė grynoji turto vertė, jei ji buvo didesnė. GTV _{HWM} yra tikslinama, kad būtų atsižvelgta į dividendus ir kitus bendrovės įvykius akcijų kasei.
<i>Indeksas(t)*</i>	1 mėnesio trukmės <i>Treasury Bill Return</i> indeksas ta valiuta, kuria denominuota atitinkama vienetų klasė, tam tikros klasės vienetų vertė einamąją vertės nustatymo dieną (t).
<i>Indeksas(tHWM)*</i>	1 mėnesio trukmės <i>Treasury Bill Return</i> indeksas ta valiuta, kuria denominuota atitinkama vienetų klasė, tam tikros klasės vienetų vertė einamąją vertės nustatymo dieną.

* Valdymo bendrovė naudos 1 mėnesio trukmės *Treasury Bill Return* indeksą, kurį formuoja ir pateikia nepriklausomas duomenų teikėjas. Neapvykus rasti tinkamo nepriklausomo duomenų teikėjo, Valdymo bendrovė gali nutarti pati apskaičiuoti 1 mėnesio *Treasury Bill Return* indeksą. Jeigu tam tikru metu 1 mėnesio trukmės *Treasury Bill Return* indeksas tam tikrai vienetų klasei tam tikru metu neegzistuoja, jis pakeičiamas skolos vertybiniu popieriumi, kuris valdymo bendrovės nuomone labiausiai atspindi 1 mėnesio trukmės *Treasury Bill Return* indeksą.

2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu finansinių metų rodikliai

BIK (Bendras išlaidų koeficientas) „C“ klasės vienetų (EUR) 1,2%)

(sėkmės mokestis)

„IC“ klasės vienetų (EUR) 0,9%

„C“ klasės vienetų (H-SEK) 1,2%

„ID“ klasės vienetų (H-SEK) 0,8%

(sandorio ir finansų tarpininko mokesčiai neįtraukti)

Portfelio apyvarta

141%

Grynoji turto vertė:

Vienam investiciniam vienetui tenkanti grynoji turto vertė nurodyta eurai (EUR).

Išleidžiamų investicinių vienetų klasės:

Valdymo bendrovė nusprendė išleisti toliau nurodytų klasių investicinius vienetus:

C" klasės vienetus (EUR)	LU0273118900
„IC“ klasės vienetus (EUR)	LU0273118736
„C“ klasės vienetus (H-SEK)	LU0273119387
„ID“ klasės vienetus (H-SEK)	LU0273119114
„IC“ klasės vienetus (H-GBP)	<u>LU0543448301</u>

Mažiausia pradinė „IC“ klasės investicinių vienetų (EUR) pasirašymo suma turi būti lygi 100 000 EUR,

„IC“ klasės investicinių vienetų (H-USD) pasirašymo suma turi būti lygi 100 000 USD,

IC“ klasės investicinių vienetų (H-GBP) - 100 000 GBP, „IC“ klasės investicinių vienetų (H-NOK) – 100000 NOK ir „ID“ (H-SEK) klasės investicinių vienetų – 1 000 000 SEK.

Mažiausia pradinė „C“ klasės vienetų (EUR), „C“ klasės vienetų (H-SEK), „C“ klasės vienetų (H-USD) ir „C“ klasės vienetų (H-SEK) pasirašymo suma netaikoma.

Valdymo bendrovė, savo nuožiūra, tam tikru metu arba apskritai gali keisti mažiausią pradinę pasirašymo sumą.

Platinimo pradžia ir pradinė investicinio vieneto vertė

„C“ (H-USD), „IC“ (H-USD), „C“ (H-GBP), „IC“ (H-NOK), „C“ (H-NOK) ir „C“ (H-CHF) klasių vienetai bus pradėti platinti nuo pirmojo įsigijimo datos ir pradinė vieneto kaina bus: 100 atitinkama valiuta, kuri padidinama komisinių suma nurodyta Viso prospekto III dalyje „Fondas“.

Paraiškos pateikimo terminas ir paraiškos vykdymas:

Neatsižvelgiant į tai, kas nurodyta dalyje „Vienetų pasirašymas, išpirkimas ir konvertavimas“, paraiškos pasirašyti, išpirkti ir konvertuoti vienetus pateiktos registro tvarkytojui ir pervedimo tarpininkui iki 15:30 (Vidurio Europos laiku) vertės nustatymo dieną (paraiškos dieną) bus įvykdytos, atsižvelgiant į grynąją aktyvų vertę nustatytą ketvirtąją vertės nustatymo dieną (prekybos dieną) po paraiškos pateikimo dienos, remiantis paskutine vertinimo dieną paskelbta žinoma kaina. Paraiškos gautos vertės nustatymo dieną vėliau negu 15:30 (Vidurio Europos laiku) laikomos paraiškomis gautomis sekančią vertės nustatymo dieną iki 15:30 (Vidurio Europos laiku).

Ankstesni veiklos rezultatai:

Vienetų klasė	Veiklos rezultatai					Vidutinė metinė grąža	
	2006	2007	2008	2009	2010	Paskutinių 3 metų	Paskutinių 5 metų
„C“ klasės vienetai (EUR)*	n.d.	2,2%*	6,5%	-6,2%	-0,7%	-0,1%	n.d.
„IC“ klasės vienetai (EUR)*	n.d.	2,2%*	6,9%	-5,7%	-0,3%	0,3%	n.d.
1 – mėn. EURIBOR	n.d.	3,6%	4,4%	0,9%	0,6%	2,0%	n.d.
„C“ klasės vienetai (H- SEK)*	n.d.	1,6%*	6,4%	-6,5%	-0,4%	-0,2%	n.d.
„ID“ klasės vienetai (H-SEK)*	n.d.	2,0%*	6,8%	-6,0%	0,0%	-0,3%	n.d.
1 – mėn. STIBOR	n.d.	3,3%	4,6%	0,8%	0,7%	2,0%	n.d.
„IC“ klasės vienetai (H-GBP)**	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

* nuo veiklos pradžios 2007 m. kovo 1 d. vienetai tenkanti GTV: 100.00 SEK ir 10.00 EUR

** ankstesnės veiklos rezultatai nepateikiami, nes veikla pradėta 2011 m. vasario 1 d.

Ankstesni subfondo rezultatai nėra būsimos grąžos garantija.

Investavimo politika:

Šis subfondas didžiausią dėmesį skiria investicijoms Šiaurės šalyse, t.y. Danijoje, Suomijoje, Norvegijoje ir Švedijoje. Pagrindinę subfondo portfelio dalį sudaro akcijos ir su akcijomis susiję apyvartiniai vertybiniai popieriai, kuriuos išleido Šiaurės šalių bendrovės arba kuriais prekiaujama Šiaurės šalių rinkose, neapsiribojant kuriuo nors konkrečiu pramonės sektoriumi. Subfondo investavimo strategijoje numatyti ateities sandoriai, pasirinkimo sandoriai, apskaitimo sandoriai ir kitos išvestinės finansinės priemonės. Be to, subfondas gali naudotis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, siekdamas kontroliuoti įvairių investicijų riziką ir padidinti subfondo pajamas ar pelną. Pirmiau nurodytų išvestinių finansinių priemonių bazinį turta sudaro priemonės, išvardintos Valdymo nuostatų bendrosios dalies 4 str. A skirsnio (a) – (g) papunkčiuose, o taip pat finansiniai indeksai, palūkanų normos ir valiutų keitimo kursai.

Susidarius bet kokioms aplinkybėms, Subfondas privalo laikytis savo investavimo politikos, naudodamas pirmiau nurodytas išvestines finansines priemones.

Subfondas gali investuoti iki 100 proc. savo turto į įvairius apyvartinius vertybinius popierius, kurių emitentas arba garantas yra bet kuri Europos Sąjungos valstybė narė, jos vietos valdžios institucijos ar valstybinės tarptautinės organizacijos, kurioms priklauso viena ar kelios Europos Sąjungos valstybės narės, o taip pat bet kuri kita Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (EBPO) valstybė narė. Subfondas šia nuostata gali pasinaudoti tik tuo atveju, jei jis turi bent šešių skirtingų emisijų vertybinių popierių ir jei bet kurios atskiros emisijos vertybiniai popieriai sudaro ne daugiau kaip 30 proc. viso subfondo grynojo turto.

Subfondas investuoja ne daugiau kaip 10 proc. savo grynojo turto į kitų kolektyvinio investavimo į apyvartinius vertybinius popierius bendrovių arba kolektyvinio investavimo bendrovių investicinius vienetus / akcijas.

Investicijų valdytojas:

Bendrovė *SEB Investment Management AB*.

Papildomi investicijų valdytojai:

Bendrovė *SEB Gyllenberg Asset Management Ltd.*, Suomija

Bendrovė *Skandinaviska Enskilda Banken A/S*, Danija

Rizikos veiksniai:

Šis subfondas susiduria su tokia pačia rizika, kaip ir įprastinė rizika, susijusi su investicijomis į akcijas. Vadovaujantis subfondo investavimo politika, investicijų rizika yra susijusi tik su Šiaurės šalių akcijų rinkomis, t.y. apribotoje geografinėje rinkoje. Paprastai tai reiškia didesnę riziką, nei akcijų fondo rizika, kuris investuoja daugiau negu vienoje rinkose.

Išsamesnės informacijos apie riziką, susijusią su šiuo subfonda, rasite atitinkamoje Viso prospekto dalyje.

Investuotojo apibūdinimas:

Šis subfondas yra skirtas tiems investuotojams, kurie tikisi kapitalo vertės padidėjimo per ilgą laikotarpį. Patirtis parodė, kad akcijos užtikrina didesnę grąžą per ilgą laikotarpį, nei pinigų rinkos priemonės ar obligacijos. Tačiau investuotojai turėtų apsvarstyti riziką, susijusią su akcijomis ir panašiomis investavimo priemonėmis. Investuotojai privalo suvokti, kad kasmet galimas didelis nestabilumas ir ženklus laikinas vertės sumažėjimas. Prieš nuspręsdami investuoti į šį subfondą, investuotojai turėtų apsvarstyti savo vidutinės trukmės investavimo tikslus ir finansinius poreikius. Todėl šis subfondas yra tinkamas tiems investuotojams, kurie gali investuoti savo kapitalą nors penkeriems metams.

Mokesčiai ir portfelio apyvarta:

Mokesčiai, kuriuos moka subfondas

Didžiausias metinis valdymo mokestis: 1,75 proc.

Šį mokestį sudaro atlygis bankui depozitoriumui ir centrinei administracijai.

Be pirmiau nurodyto mokesčio, valdymo bendrovė turi teisę subfondo vienetų klasei taikyti sėkmės mokestį, kuris išmokamas iš turto priskiriamo atitinkamai vienetų klasei.

Sėkmės mokestis yra skaičiuojamas ir kaupiamas kasdien bei išmokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje iš atitinkamai subfondo investicinių vienetų klasei priklausančio turto kaip nurodyta toliau.

Konkrečios investicinių vienetų klasės sėkmės mokestis bus skaičiuojamas dauginant investicinių vienetų klasės investicinių vienetų skaičių iš sėkmės mokesčio tarifo (20 proc.) ir padauginant iš teigiamo investicinio vieneto prieaugio tą dieną.

Indeksą *VINX Top 100* subfondas naudoja grynosios turto vertės padidėjimui virš nustatytosios ribos skaičiuoti.

Toliau pateikiami apibrėžimai ir skaičiavimai:

Sėkmės mokestis skaičiuojamas atsižvelgiant į konkrečios klasės akcijų skaičių atitinkamą dieną iki akcijų platinimo ir išpirkimo, ir jų pardavimo diena laikoma vertės nustatymo diena.

$$\text{Sėkmės mokestis} = 20\% \times \text{MAX} (0, \text{Bazinė GTV}_{(t)} - \text{pelningumo riba}_{(t)})$$

<i>Bazinė GTV (t)</i>	Bazinė grynoji turto vertė: vienai atitinkamos klasės akcijai tenkanti grynoji turto vertė vertės nustatymo dieną(t), yra skaičiuojama atėmus valdymo mokestį tačiau prieš atimant sėkmės mokesčio ir dividendų ar bendrovės įvykių sumą atitinkamą vertės nustatymo dieną.
<i>Pelningumo ribos vertė (t)</i>	Pelningumo ribos vertė= $\text{GTV}_{\text{HWM}} * [\text{Indeksas (t)} / \text{Indeksas (T}_{\text{HWM}})]$
<i>GTV(HWM)</i>	Didžiausia iki šiol buvusi (atitinkamos vienetų klasės) vieneto vertė, nuo kurios pradedamas skaičiuoti sėkmės mokestis (ang. High Water Mark), kuriai buvo skaičiuojamas ir kaupiamas sėkmės mokestis: arba pradinė grynoji turto vertė, jei sėkmės mokestis buvo skaičiuojamas ir kaupiamas; arba jeigu Valdymo bendrovė priima sprendimą pradėti skaičiuoti sėkmės mokestį vėliau, pradinė grynoji turto vertė, jei ji buvo didesnė. GTV_{HWM} yra tikslinama, kad būtų atsižvelgta į dividendus ir kitus bendrovės įvykius akcijų kasei.
<i>Indeksas(t)</i>	VINX Top 100 indeksas ta pačia valiuta kaip ir atitinkama vienetų klasė einamąją vertės nustatymo dieną (t). Subfondas naudoja VINX Top 100 indeksą, denominuotą SEK, skaičiuoti pelningumo ribą viršijančią gražą. Norint skaičiuoti vienetų denominuotą kita valiuta nei SEK vieneto pelningumo ribą viršijančią gražą, indeksas VINX Top 100 pakeičiamas atitinkamos vienetų klasės valiuta.
<i>Indeksas (tHurdle NAV)</i>	VINX Top 100 Indeksas ta pačia valiuta kaip ir atitinkamos vienetų klasės, tam tikros akcijų klasės akcijos vertė paskutinįją vertės nustatymo dieną (t).

2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių finansinių metų rodikliai

BIK (Bendras išlaidų koeficientas)

	„C“ klasės vienetų (EUR)	1,3%
(sėkmės mokestis) (0,7%)		(0,0%)
	„C“ klasės vienetų (SEK)	1,3%
		(0,0%)
	„C“ klasės vienetų (NOK)	1,3%
		(0,0%)

Portfelio apyvarta

163%

(sandorio ir finansų tarpininko mokesčiai neįtraukti)

Paraiškos pateikimo terminas ir paraiškos vykdymas

Neatsižvelgiant į Bendrųjų taisyklių dalį „Vienetų pasirašymas, išpirkimas ir konvertavimas“, paraiškos pateiktos registro tvarkytojui ir pervedimo tarpininkui iki 15:30 (Vidurio Europos laiku) vertės nustatymo dieną (paraiškos dieną) bus įvykdytos atsižvelgiant į grynąją turto vertę nustatytą paraiškos dieną. Grynoji turto vertė skaičiuojama vertės nustatymo dieną, t. y. sekančią dieną po paraiškos dienos. Paraiškos gautos paraiškos dieną vėliau negu 15:30 (Vidurio Europos laiku) laikomos paraiškomis gautomis sekančią paraiškos dieną iki 15:30 (Vidurio Europos laiku).

Grynoji turto vertė:

Vienam investiciniam vienetui tenkanti grynoji turto vertė nurodyta eurai (EUR).

Išleidžiamų investicinių vienetų klasės

Valdymo bendrovės nutarimu šis subfondas siūlo įsigyti „C“ (EUR) (LU0324984854), „C“ (SEK) (LU0324985315) ir „C“ (NOK) (LU0324986040) klasės investicinių vienetų.

Mažiausia pasirašymo suma nenustatyta.

Ankstesni veiklos rezultatai:

Vienetų klasė	Veiklos rezultatai					Vidutinė metinė grąža	
	2006	2007	2008	2009	2010	Paskutinių 3 metų	Paskutinių 5 metų
„C“ klasės vienetai (EUR)*	n.d.	- 0,5 %*	- 49,7%	61,3%	27,9%	13,2%	n.d.
VINX Top 100 EUR	n.d.	-1%	- 36,6%	65,0%	5,9%	11,4%	n.d.
„C“ klasės vienetai (SEK)*	n.d.	0,2 %*	- 41,5%	50,3%	12,3%	7,0%	n.d.
VINX Top 100 SEK	n.d.	- 1,5 %	- 45,5%	53,7%	20,3%	9,5%	n.d.
„C“ klasės vienetai (NOK)*	n.d.	- 1,7 %*	- 38,3%	37,4%	20,5%	6,5%	n.d.
VINX Top 100 NOK	n.d.	0,1 %	- 48,3%	40,5%	12,6%	1,6%	n.d.

*nuo veiklos pradžios 2007 m. gruodžio 6 d. vienetui tenkanti GTV: 100,00 EUR, 100,00 SEK ir 100,00 NOK.

Ankstesni subfondo rezultatai nėra būsimos grąžos garantija.

Investavimo politika:

Šio subfondo investavimo tikslas yra siekti kapitalo vertės augimo, suformuojant investicijų portfelį, kurio didžiąją dalį sudaro Rusijos akcijos ir / arba NVS akcijos.

Siekdamas savo investavimo tikslo, subfondas daugiausiai investuos į akcijas ir su akcijomis susijusius apyvartinius vertybinius popierius, kuriuos išleidžia bendrovės, registruotos Nepriklausomų valstybių sandraugos (NVS) valstybėse narėse, ir bendrovės, daugiausiai užsiimančios veikla Rusijoje ir / arba kitoje NVS valstybėje narėje; šie vertybiniai popieriai turi būti įtraukti į oficialius vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus ir jais turi būti prekiaujama reguliuojamoje rinkoje.

Šis subfondas gali investuoti į vertybinius popierius, kuriais prekiaujama vietinėje Rusijos vertybinių popierių biržoje tik tokiu atveju, jei subfondas investuoja į vertybinius popierius, kurie yra įtraukti į oficialius Rusijos prekybos sistemos vertybinių popierių biržos (RTS biržos) arba Maskvos tarpbankinės valiutų biržos (MICEX) sąrašus.

Subfondas gali investuoti į vertybinius popierius, kuriais prekiaujama NVS valstybių narių vietinėse vertybinių popierių biržose, tik tokiu atveju, jei rinkos yra reguliuojamos, pripažintos ir viešai prieinamos.

Atsižvelgiant į pirmiau nurodytus investavimo apribojimus ir apribojimus, kuriuos numato Valdymo nuostatai, subfondo turto paskirstymą tarp Rusijos ir NVS valstybių narių rinkų, kuris atsižvelgiant į rinkos sąlygas gali kisti, savo nuožiūra, nustato investicijų valdytojas.

Subfondas gali investuoti iki 10 % savo grynojo turto į vertybinius popierius, kurie neįtraukti į biržos prekybos sąrašą, ar vertybinius popierius, kuriuos išleidžia pirmiau nurodytos bendrovės ir, kurie yra įtraukti į oficialius vertybinių popierių biržos, kurią Liuksemburgo finansų įstaiga laiko nereguluojama, nepripažinta ar visiems neprieinama, prekybos sąrašus.

Subfondas investuoja ne daugiau kaip 10 % savo grynojo turto į kitų kolektyvinio investavimo į apyvartinius vertybinius popierius bendrovių arba kolektyvinio investavimo bendrovių investicinius vienetus / akcijas.

Siekdamas savo investavimo tikslo, subfondas gali turėti Rusijos arba NVS akcijų netiesiogiai, t. y. kaip depozitoriumo pakvitavimus, pvz., ADR (Amerikos depozitoriumo pakvitavimus) ir GDR (tarptautinius depozitoriumo pakvitavimus), kurie yra apyvartiniai vertybiniai popieriai ar kiti vertybiniai popieriai, keičiami į reikalavimus atitinkančių emitentų vertybinius popierius ir išleisti registruota forma. ADR / GDR keitimo teisėmis galima pasinaudoti tik tuo atveju, jei vertybiniai popieriai yra įtraukti į oficialius prekybos sąrašus ir jais prekiaujama reguliuojamoje rinkoje. Jeigu subfondas, pasinaudojęs keitimo teisėmis, gauna vertybinius popierius, kurie nėra įtraukti į oficialius vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus reguliuojamoje, pripažintoje ir visiems prieinamoje rinkoje, šiems vertybiniams popieriams bus taikoma pirma nurodyta 10 proc. nekotiruojamų vertybinių popierių riba.

ADR yra naudojami JAV vertybinių popierių rinkose, o GDR ir kitos panašios tarptautinės priemonės – kitų šalių vertybinių popierių rinkose. ADR yra denominuoti JAV doleriais ir suteikia teisę gauti emitentų vertybinių popierių, saugomų JAV banke arba banke korespondente. GDR ne visuomet būna denominuoti ta pačia valiuta, kaip vertybiniai popieriai, kuriuos jie atstovauja. Subfondo gauti depozitoriumo pakvitavimai bus įtraukti į oficialius prekybos sąrašus arba jais bus prekiaujama reguliuojamoje rinkoje visame pasaulyje.

Subfondo investavimo strategijoje numatyti ateities sandoriai, pasirinkimo sandoriai, apsigkeitimo sandoriai ir kitos išvestinės finansinės priemonės. Be to, jis gali naudotis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, siekdamas valdyti įvairių investicijų riziką ir padidinti subfondo pajamas ar pelną. Pirmiau nurodytų išvestinių priemonių bazinį turtą sudaro priemonės, išvardintos Valdymo nuostatų Bendrosios dalies 4 str. A skirsnio (a) – (g) papunkčiuose, o taip pat finansiniai indeksai, palūkanų normos ir valiutų keitimo kursai.

Subfondas gali investuoti iki 100 proc. savo turto į įvairius apyvartinius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, kurių emitentas arba garantas yra bet kuri Europos Sąjungos valstybė narė, jos vietos valdžios institucijos ar valstybinės tarptautinės organizacijos, kurioms priklauso viena ar kelios Europos Sąjungos valstybės narės, o taip pat bet kuri kita Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos (EBPO) valstybė narė. Subfondas šia nuostata gali pasinaudoti tik tuo atveju, jei jis turi bent šešių skirtingų emisijų vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių ir jei bet kurios atskiros emisijos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės sudaro ne daugiau kaip 30 proc. viso subfondo grynojo turto.

Investicijų valdytojas:

Bendrovė AS SEB Varahaldus.

Rizikos veiksniai:

Investuotojai turi žinoti, kad investavimas į šį subfondą yra susijęs su didele rizika – ypač rinkos, besivystančios rinkos, likvidumo, valiutos bei kitomis rizikos rūšimis, susijusiomis su investavimu Rusijoje ir NVS šalyse. Be to, egzistuoja nuostolių rizika, kadangi nėra tinkamų vertybinių popierių pervedimo, kainų nustatymo, apskaitos ir saugaus laikymo sistemų. Taip pat galima rizika, susijusi su korupcija, organizuotu nusikalstamumu ir nepakankamai išsivysčiusiomis vertybinių popierių rinkomis. Konkretus šių rizikos rūšių pobūdis gali skirtis, priklausomai nuo įsigytų vertybinių popierių ir šalies, kurioje investuojama.

Tokios rizikos rūšys nėra įprastos, investuojant į išsivysčiusių rinkų vertybinius popierius, todėl investavimo į šį subfondą riziką gali būti žymiai didesnė. Todėl neužtikrinama, kad subfondo investavimo tikslas bus pasiektas.

Investuotojai prisiima mažesnės sumos, nei pradinė investicijos suma, atgavimo riziką.

Išsamesnės informacijos apie riziką, susijusią su šiuo subfonda, rasite atitinkamoje Viso prospekto dalyje.

Investuotojo apibūdinimas:

Šis subfondas yra skirtas investuotojams, kurie dėl subfondo investicijų į Rusijos ir / arba NVS, t.y. vienos geografinės juostos akcijų rinkas, tikisi kapitalo vertės padidėjimo per ilgą laikotarpį ir, kurie supranta, kad gali patirti didelių nuostolių, ir ypač – investuodami trumpam laikotarpiui. Investuotojai turi suprasti, kad kiekvienais metais galimas didelis nestabilumas. Prieš nusprenddami investuoti į šį subfondą, investuotojai turi žinoti apie riziką bei investicijų naudą ir apsvarstyti savo vidutinės trukmės investavimo tikslus bei finansinius poreikius. Todėl šis subfondas yra tinkamas tiems investuotojams, kurie gali investuoti savo kapitalą nors penkeriems metams.

Mokesčiai ir portfelio apyvarta:

Mokesčiai, kuriuos moka subfondas

Valdymo mokestis: 2,5 %

Šį mokestį sudaro atlygis bankui depozitoriumui ir centrinei administracijai.

2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu finansinių metų rodikliai

BIK (Bendras išlaidų koeficientas) 2,6%

(sandorio ir finansų tarpininko mokesčiai neįtraukti)

Portfelio apyvarta -39 %

Grynoji turto vertė:

Vienam investiciniam vienetui tenkanti grynoji turto vertė nurodyta eurai (EUR).

Išleidžiamų investicinių vienetų klasės:

Valdymo bendrovės nutarimu šis subfondas siūlo įsigyti „C“ klasės investicinių vienetų (EUR) (LU0273119544) klasės investicinių vienetų ir „C“ klasės investicinių vienetų (USD) (LU0600309446)

Mažiausia pasirašymo suma nenustatyta.

Pirminis vienetų įsigijimas ir įsigijimo kaina

Siūloma įsigyti „C“ klasės investicinių vienetų (USD), pradinė įsigijimo kaina 10 JAV dolerių, pridėdant komisinį emisijos mokestį, nurodytą viso prospekto III dalyje „Fondas“.

Ankstesni veiklos rezultatai:

Vienetų klasės	Veiklos rezultatai					Vidutinė metinė grąža	
	2006	2007	2008	2009	2010	Paskutinių 3 metų	Paskutinių 5 metų
„C“ klasės vienetai (EUR)*	n.d.	22,2%*	- 71,1%	151,2%	36,1%	38,7%	n.d.
„C“ klasės vienetai (USD)	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.	n.d.

* nuo veiklos pradžios 2006 m. gruodžio 1 d. vienetui tenkanti GTV: 10,00 EUR.

Ankstesni subfondo rezultatai nėra būsimos grāžos garantija.

Šiame Sutrumpintame prospekte pateikiama pagrindinės informacijos apie bendrovę santrauka. Išsamesnė informacijos teiraukitės bendrovėje SEB Asset Management S.A., 6a, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Liuksemburgas, tel. Nr.: +352-26682-1, fakso Nr.: +352-26682-555