

Sutrumpintas prospektas

SEB SICAV 1

Liuksemburgo kintamo kapitalo investicinė bendrovė (« *Société d'investissement à Capital Variable à compartiments multiples* ») (toliau – bendrovė), investuojanti į apyvartinius vertybinius popierius pagal 2002 m. gruodžio 20 d. Liuksemburgo įstatymą (toliau – įstatymas),

šiuo metu turinti šiuos subfondus

SEB Choice Emerging Markets Fund

SEB Eastern Europe ex Russia Fund

SEB Europe Flexible Fund

2011 m. liepos mėn.

Sutrumpintame prospekte pateikiama bendro pobūdžio informacija apie bendrovę.

Jei norėdami investuoti į bendrovę norėtumėte sužinoti daugiau informacijos, ją rasite visame 2010 m. gruodžio mėnesio prospekte (toliau – **Visas prospektas**), kuriame yra nurodytos investuotojų teisės ir pareigos. Išsami informacija apie bendrovės turimus vertybinius popierius yra pateikta naujausioje metinėje ir pusmečio ataskaitose.

Šiuos dokumentus galima nemokamai gauti bendrovės arba iš bet kurio toliau nurodyto vietinio mokėjimo 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

Platintojas:

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

Valdymo bendrovė ir tarpininkas registracijos vietoje:

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

Įsteigta 1988 m. liepos 15 d.

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

iki 2011 m. birželio mėn. pabaigos
Skandinaviska Enskilda Banken S.A.
6a, Circuit de la Foire Internationale
L-1347 Liuksemburgas

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

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

Bankas depozitoriumas:

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

Patvirtintas bendrovės ir Valdymo bendrovės įstatyminis auditorius (toliau – auditorius):

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

Platinimo tarpininkas Liuksemburge:

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

Platinimo 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)

Bendrovės įsteigimo data:

1990 m. lapkričio 7 d.

Teisinė struktūra:

Liuksemburgo atvirojo tipo investicinė kintamojo akcinio kapitalo bendrovė

Finansiniai metai:

Sausio 1 d. – gruodžio 31 d.

Subfondų skaičius:

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

Tiksmai ir investavimo politika:

Pagrindinis bendrovės tikslas – investuoti turimas lėšas į apyvartinius vertybinius popierius ir į kitą įvairių rūšių leistiną turą, siekiant suskaidyti investavimo riziką ir užtikrinti akcininkams kapitalo augimą, pajamas arba augimo ir pajamų pusiausvyrą.

Visų subfondų investavimo tikslai ir politika aptariami išsamiauose atskirų subfondų aprašymuose.

Norėdama įgyvendinti savo pagrindinį tikslą, bendrovė savo investicinio portfelio struktūrą formuos taip, kad gautų gražą iš akcijų ir (arba) fiksuotos palūkanų normos vertybinių popierių.

Fiksuotos palūkanų normos vertybiniai popieriai bendrovės investiciniame portfelyje gali būti kaip (1) pagrindinis tikslas arba pagrindinio tikslo dalis, (2) rizikai padengti, naudojant išvestines finansines priemones arba (3) įgyvendinti lėšų valdymo tikslus. Apyvartiniai vertybiniai popieriai turėtų būti (a) įtraukti į reguliuojamų rinkų biržų sąrašus arba (b) jais turėtų būti prekiaujama kitoje Europos Sąjungos valstybės narės reguliuojamoje, nuolat veikiančioje ir visuomenei prieinamoje rinkoje, arba (c) įtraukti į oficialų ne Europos Sąjungos valstybės narės biržos sąrašą arba jais turėtų būti prekiaujama kitoje ne Europos Sąjungos valstybės narės reguliuojamoje, nuolat veikiančioje ir pripažintoje bei visuomenei prieinamoje rinkoje.

Bendrovė taip pat gali turėti pinigų rinkos priemonių.

Be to, siekdama užtikrinti pakankamą likvidumą, bendrovė gali papildomai turėti likvidaus turto, jeigu kitaip nenurodyta atitinkamų subfondų dokumentuose.

Bendrovė gali naudoti išvestines finansines priemones. Jos gali būti naudojamos ne vien bendrovės turto rizikai mažinti; jos taip pat gali būti investavimo strategijos dalimi. Prekyba išvestinėmis finansinėmis priemonėmis vyksta investicijoms nustatytų limitų ribose ir užtikrina efektyvų bendrovės turto valdymą, o taip pat kontroliuoja terminus iki išpirkimo ir riziką.

Rizikos veiksniai:

Investicijos į bendrovės akcijas yra susijusios su finansine rizika. Tai gali būti rizika, susijusi su akcijų rinkomis, obligacijų rinkomis, valiutų rinkomis dėl kainų, palūkanų normų ir kreditingumo pokyčių. Visa ši rizika taip pat gali kilti kartu su kitomis rizikos rūšimis.

Obligacijų rinkoms būdinga rizika gali būti patiriama, jeigu bendrovės turimų vertybinių popierių valiutos palūkanų normos svyruoja.

Paprastai akcijoms būdinga didesnė rizika, negu obligacijoms. Tai reiškia, kad akcijų kainos svyravimai paprastai yra didesni, lyginant su obligacijų kainų svyravimu. 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 kita, nei bazinė valiuta, reikia atsižvelgti ir į užsienio valiutų keitimo kurso veiksnį, galintį pakeisti investicijos vertę. Investuotojai turi turėti aiškų supratimą apie bendrovę, riziką, susijusią su investicijomis į bendrovės akcijas, ir jie neturėtų priimti sprendimo investuoti, nepasitarę su patyrusiais finansų ir mokesčių specialistais.

Konkrečioms subfondams būdinga rizika yra aptariama išsamiauose subfondų aprašymuose.

Investuotojai prisiima riziką atgauti mažesnę sumą, negu pradinė investuota suma.

Daugiau informacijos galite rasti bendrovės Visame prospekte.

Investuotojo apibūdinimas:

Bendrovės akcijų fondai, šiuo metu tai - *SEB Choice Emerging Markets Fund*, *SEB Eastern Europe ex Russia* ir *SEB Europe Flexible Fund* yra skirti investuotojams, kurių tikslas – ilgalaikis kapitalo vertės padidėjimas.

Vien tik į akcijas ir į panašaus pobūdžio finansines priemones investuojantis fondas skirtas tiems investuotojams, kuriems yra priimtinas didelis kasmetinis kintamumas ir žymus laikinas vertės sumažėjimas. Todėl akcijų fondai tinka tiems investuotojams, kurie gali investuoti kapitalą nors penkeriems metams.

Platinimas:

Jei išsamiose subfondų aprašymuose nenurodyta kitaip, bendrovė gali priimti sprendimą išleisti visų subfondų dviejų klasių akcijas - akcijas, už kurias sukaupti dividendai yra investuojami („C“ klasės akcijos) ir akcijas, už kurias sukaupti dividendai yra išmokami („D“ klasės akcijos). Dividendai yra išmokami kasmet. „C“ klasės akcijos nesuteikia jų turėtojams teisės gauti dividendus – visos už jas gautos pajamos yra investuojamos.

Mokesčiai:

Akcininkų mokami mokesčiai (% nuo grynosios turto vertės)

Didžiausias leistinas pasirašymo mokestis	5 %
Didžiausias leistinas išpirkimo mokestis	1 %
Didžiausias išpirkimo mokestis, siekiant išvengti vėlyvos prekybos (angl. <i>late trading</i>) ir tinkamo sandorio laiko parinkimo (angl. <i>market timing</i>)	2%
Didžiausias konvertavimo mokestis sąnaudoms ir išlaidoms padengti	1%, ne daugiau kaip 250 USD

Mokesčių įstatymai:

Bendrovės veiklą reglamentuoja Liuksemburgo teisė. Bendrovės akcijų pirkėjai turėtų kreiptis į atitinkamos šalies patarėją ir susipažinti su teisės aktais bei taisyklėmis, kurios reglamentuoja akcijų pirkimo, valdymo, išpirkimo, bendrovių susijungimo tvarką, taikomą atsizvelgiant į pirkėjo pilietybę ar gyvenamąją vietą.

Remiantis šiuo metu galiojančiais Liuksemburgo įstatymais, nei bendrovei, nei akcininkams, išskyrus tuos, kurių gyvenamoji arba nuolatinė veiklos vieta yra Liuksemburge, nėra taikomas pajamų mokestis, kapitalo padidėjimo mokestis už ar turto mokestis. Tačiau iš bendrovės pajamų gali būti atskaitomi mokesčiai tose šalyse, kuriose bendrovė yra investavusi savo turto. Tais atvejais nereikalaujama, kad bankas depozitoriumas ar valdymo bendrovė gautų mokesčių pažymą.

Grynajam bendrovės turtui yra taikomas Liuksemburgo 0,05 proc. metinis mokestis, kuris mokamas kiekvieno ketvirčio pabaigoje ir skaičiuojamas nuo kiekvieno subfondo grynojo turto vertės atitinkamo ketvirčio pabaigoje. Akcijoms, kurios priskirtos toms akcijų klasėms („I“ institucinių akcijų klasėms) kaip nurodyta įstatymo 129 str. 2 d. paragrafe, yra taikomas 0,01% „taxe d’abonnement“ mokestis. Bendrovė užtikrina, kad institucinių klasių vienetus įsigytų tik tiek investuotojai, kurie atitinka pirmiau nurodytus reikalavimus. Turto, investuoto į kitas Liuksemburgo kolektyvinio investavimo bendrovių akcijas/ investicinius vienetus, kuriam jau yra taikomas „taxe d’abonnement“ mokestis, vertė šiuo mokesčiu nėra apmokestinama.

Pastabos apie ES taupymo pajamų apmokestinimo direktyvą

2003 m. birželio 3 d. Europos Sąjungos Taryba patvirtino Tarybos direktyvą 2003/48/EC dėl palūkanų, išmokamų už santaupas, apmokestinimo. Vadovaujantis šia direktyva, Europos Sąjungos šalys narės (toliau - šalys narės) turės pateikti kitos šalies narės mokesčių institucijai duomenis apie palūkanas ar kitas panašias pajamas, kurias asmuo pagal jo jurisdikciją sumokėjo kitam privačiam asmeniui kitoje šalyje narėje. Austrija ir Didžioji Liuksemburgo Kunigaikštystė pereinamoju laikotarpiu tokių mokėjimų atvejams pasirinko alternatyvią mokesčių išskaičiavimo sistemą. Nuo 2008 m. liepos mėn. iki 2011 m. birželio mėn., išskaičiuojamų mokesčių norma sudarys 20% ir nuo 2011 m. liepos mėn. pasieks 35%.

Atsizvelgdama į tai, kas nurodyta pirmiau, valdyba vadovaujasi įstatymu ir šio dokumento parengimo dieną galiojančia praktika ir kreipiasi į investuotojus įsigyjančius bendrovės akcijų, kad jie pasikonsultuotų su patarėjais finansų klausimais ir kitais profesionaliais patarėjais dėl galimų mokesčių įsigijus, valdant, perleidžiant, keičiant ar atliekant kitokias operacijas su bendrovės akcijomis, vadovaujantis tų šalių įstatymais, kurių piliečiais jie yra, arba kuriose jie gyvena arba kuriose jie registruoti.

Grynoji turto vertė:

Grynoji turto vertė apskaičiuojama kiekvieną bankų darbo dieną Liuksemburge ir Švedijoje; ta diena yra vadinama „vertės nustatymo diena“, kaip nurodyta pirmiau dalyje „Svarbi informacija, susijusi su artėjančiu centrinės administracijos pasikeitimu“

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

Akcijų pasirašymas, išpirkimas ir konvertavimas:

Akcijos yra išleidžiamos kiekvieną vertės nustatymo dieną.

Jei subfondų aprašymuose nenumatyta kitaip, taikoma toliau nurodyta tvarka:

Pasirašymo, išpirkimo ir / arba konvertavimo paraiška bus įvykdyta vertės nustatymo dieną tik tuomet, jei paraiška raštu pateikiama registro tvarkytojui ir pervedimo tarpininkui (valdymo bendrovės vardu arba tiesiogiai iš akcininko) vertės nustatymo dieną iki 15.30 val. (Vidurio Europos laiku); antraip paraiškos bus vykdomos kitą vertės nustatymo dieną.

Siekiant užtikrinti, kad paraiškos būtų pateiktos laiku, gali būti parenkamas ankstesnis paraiškų, pateikiamų platintojams (ir/arba jų tarpininkams), pateikimo terminas Liuksemburge arba kitose šalyse. 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 akcininkas.

SEB Choice Emerging Markets Fund

Bendrovės SEB SICAV 1 subfondas

Investavimo politika:

Šis subfondas didžiausią dėmesį skiria investicijoms besivystančiose rinkose. Šio subfondo portfelio didžiąją dalį sudaro akcijos ir su akcijomis susiję apyvartiniai vertybiniai popieriai, kuriuos išleido besivystančių šalių bendrovės visame pasaulyje, neapsiribojant investicijomis į kokį nors pramonės sektorių. Įgyvendindamas savo investicinę strategiją, šis subfondas gali sudaryti ateities, pasirinkimo, apsikeitimo, nemokumo rizikos apsikeitimo sandorius ir kitų išvestinių finansinių priemonių sandorius. Subfondas taip pat gali naudoti finansines išvestines priemones, siekdamas mažinti įvairių investicijų riziką, valdyti riziką, didinti subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį. Pirmiau minėtas išvestines finansines priemones atitinkantį turtą sudaro Viso prospekto priedo (Bendrųjų investavimo politikos gairių) A skirsnio *Reikalavimus atitinkantis turtas* (a) – (g) punktuose aptariamos finansinės priemonės, finansiniai indeksai, palūkanų normos, valiutų keitimo kursai.

Susidarius bet kokioms aplinkybėmis, subfondas privalo vadovautis savo investavimo politika, naudodamas minėtas išvestines finansines priemones.

Subfondas gali investuoti iki 100 proc. savo turto į įvairius apyvarčius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, 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 gali pasinaudoti šia nuostata tik tuo atveju, jei jis turi bent šešių skirtingų emisijų vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių, ir bet kurios atskiros emisijos vertybiniai popieriai sudaro ne daugiau kaip 30 proc. subfondo grynojo turto.

Subfondas negali investuoti daugiau kaip 10 proc. savo grynojo turto į kitų kolektyvinio investavimo bendrovių, investuojančių į apyvarčius vertybinius popierius, arba į kolektyvinio investavimo bendrovių vienetus (akcijas).

Investicijų valdytojas:

Schroder Investment Management Limited

Rizikos apibūdinimas:

Šis subfondas susiduria su tokia pačia rizika, kuri paprastai būdinga investicijoms į akcijas. Subfondas investuos į besivystančių šalių akcijų rinkas. Neretai investicijos besivystančiose rinkose pasižymi didesniu kintamumu, lyginant su investicijomis brandžiose rinkose.

Išsamesnė informacija apie riziką, susijusią su šiuo subfonda, pateikta atitinkamame Viso prospekto skirsnyje.

Mokesčiai ir portfelio apyvartos rodiklis:

Subfondo mokėtini mokesčiai

Didžiausias metinis valdymo mokestis 1,75%

Šį mokesčių sudaro atlygis bankui depozitoriumui ir centrinei administracijai.

2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigusių finansinių metų rodikliai

BIK (Bendras išlaidų koeficientas) 2,0 %

(sandorio ir finansų maklerio mokesčiai nėra įtraukti)

Portfelio apyvarta 144 %

Vienetų klasės ir ISIN:

Bendrovė priėmė sprendimą išleisti subfondo „C“ (LU0037256269) klasės akcijų.

Grynoji turto vertė:

Vienai akcijai tenkanti grynoji turto vertė nurodyta JAV doleriais (USD).

Ankstesnės veiklos rezultatai:

Vienetų klasė	Veiklos metai					Vidutinė metinė grąža %	
	2006 m.	2007 m.	2008 m.	2009 m.	2010 m.	Paskutiniai 3 metai	Paskutiniai 5 metai
„C“ klasės vienetai LU0037256269	31,7%	40,9%	-52,6%	73,9%	10,6%	10,6%	20,9%

Lentelėje metinė grąža nurodyta JAV doleriais.

Nebuvo atsižvelgta į infliaciją, nei į rinkliavas ar mokesčius.

Ankstesni subfondo rezultatai nėra būsimos grąžos garantija.

SEB Eastern Europe ex Russia Fund

Bendrovės SEB SICAV 1 subfondas

Investavimo politika:

Šis subfondas investuoja į Rytų Europos šalių (išskyrus Rusiją) rinkas. Subfondas daugiausiai investuoja į akcijas ir su akcijomis susietus apyvartinius vertybinius popierius, kuriuos išleidžia Rytų Europos šalyse (išskyrus Rusiją) registruotos bendrovės arba didžiąją savo veiklos dalį Rytų Europoje (išskyrus Rusiją) vykdančios bendrovės, ir kurie yra įtraukti į prekybos sąrašus arba jais yra prekiaujama reguliuojamose rinkose.

Subfondas gali investuoti ne daugiau kaip 10 proc. savo grynojo turto į nekotiruojamus vertybinius popierius arba į pirmiau nurodytų bendrovių išleidžiamus vertybinius popierius, kurie yra kotiruojami akcijų biržoje, kuri pagal Liuksemburgo finansų priežiūros instituciją nėra laikoma reguliuojama rinka.

Subfondas negali investuoti daugiau kaip 10 proc. savo grynojo turto į kitų kolektyvinio investavimo bendrovių, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, arba į kolektyvinio investavimo bendrovių vienetus (akcijas).

Subfondas gali sudaryti ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, apsikeitimo sandorius ir kitų išvestinių finansinių priemonių sandorius. Subfondas taip pat gali naudoti išvestines finansines priemones, siekdamas mažinti įvairių investicijų riziką, valdyti riziką, didinti subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį. Pirmiau nurodytas išvestines finansines priemones atitinkantį turtą sudaro Viso prospekto priedo (Bendrųjų investavimo politikos gairių) A skirsnio *Reikalavimus atitinkantis turtas* (a) – (g) punktuose aptariamoms finansinėms priemonėms, o taip pat finansiniai indeksai, palūkanų normos, valiutų keitimo kursai.

Susidarius bet kokioms aplinkybėmis, subfondas privalo vadovautis savo investavimo politika, naudodamas pirmiau minėtas išvestines finansines priemones.

Subfondas gali investuoti iki 100 proc. savo turto į įvairius apyvartinius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, 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 gali pasinaudoti šia nuostata tik tuo atveju, jei jis turi bent šešių skirtingų emisijų vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių, ir bet kurios atskiros emisijos vertybiniai popieriai sudaro ne daugiau kaip 30 proc. subfondo grynojo turto.

Investicijų valdytojas:

AS SEB Varahaldus

Rizikos apibūdinimas:

Šis subfondas susiduria su tokia pačia rizika, kuri paprastai būdinga investicijoms į akcijas. Vadovaujantis subfondo investavimo politika, subfondo turto rizika didžiąja dalimi yra susijusi su Rytų Europos akcijų rinkomis, t. y. tik su tam tikra pasaulio dalimi. Paprastai tokiu atveju, lyginant su viso pasaulio mastu investuojančiais akcijų fondais, rizika yra didesnė, ir ypatingai – besivystančių rinkų, likvidumo ir valiutų rizika.

Išsamesnė informacija apie riziką, susijusią su šiuo subfonda, pateikta atitinkamame Išsamiojo prospekto skirsnyje.

Mokesčiai ir portfelio apyvartos rodiklis:

Subfondo mokėtini mokesčiai

Didžiausias metinis valdymo mokestis 1,75 %

Šį mokestį sudaro atlygis bankui depozitoriumui ir centrinei administracijai.

2010 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiu finansinių metų rodikliai:

BIK (Bendras išlaidų koeficientas) 1,8 %

(sandorio ir finansų maklerio mokesčiai neįskaityti)

Portfelio apyvarta

79 %

Vienetų klasės ir ISIN:

Bendrovė priėmė sprendimą išleisti Subfondo „C“ (LU0070133888) klasės akcijų.

Grynoji turto vertė:

Vienai akcijai tenkanti grynoji turto vertė nurodyta eurai (EUR).

Ankstesnės veiklos rezultatai:

Vienetų klasė	Veiklos metai					Vidutinė metinė grąža %	
	2006 m.	2007 m.	2008 m.	2009 m.	2010 m.	Paskutiniai 3 metai	Paskutiniai 5 metai
„C“ klasės vienetai LU0070133888*	49,2%	-13,4%	-60,8%	55,6%	22,2%	5,7%	10,6%

*Lentelėje metinė grąža nurodyta JAV doleriais (nuo 2005 m. iki 2006 m.) ir EUR (nuo 2007 m. iki 2009 m.).

Subfondo valiuta, t. y. JAV doleriai buvo pakeisti į eurus 2007 m. sausio 22 d.

Nebuvo atsižvelgta į infliaciją, nei į rinkliavas ar mokesčius.

Ankstesni subfondo rezultatai nėra būsimos grąžos garantija.

SEB Europe Flexible Fund

Bendrovės SEB SICAV 1 subfondas

Investavimo politika

Šis subfondas daugiausiai investuoja Europoje. Investicijų portfelį sudaro akcijos ir su akcijomis susieti apyvartiniai vertybiniai popieriai, kurios išleidžia Europos bendrovės arba, kuriomis prekiaujama Europos rinkose, taip pat ir rytų Europoje, Rusijoje ir Turkijoje.

Subfondui leidžiama investuoti tik į tuos vertybinius popierius, kuriais prekiaujama vietinėje Rusijos vertybinių popierių biržoje, jeigu subfondas investuoja į vertybinius popierius, kurie įtraukti Rusijos prekybos sistemos vertybinių popierių biržos (angl. RTS Stock Exchange) arba Maskvos tarpbankinės valiutų biržos sąrašus (angl. MICEX).

Subfondo investicijos į akcijas gali sudaryti nuo 30 proc. iki 130 proc. subfondo vertės, siekiant užkirsti kelią vertės sumažėjimui dėl akcijų rinkos nuosmukio ir daugiau investuoti į tas rinkas, kuriose akcijų kaina kyla, pasitelkiant išvestines finansines priemones. Kai investicijos į akcijas sudaro mažiau negu 100 % subfondo vertės, gryniesi paprastai investuojami į likvidų turtą, taip pat ir į fiksuotų pajamų vertybinius popierius, fiksuotų pajamų apyvartinius vertybinius popierius ir/arba pinigų rinkos priemones, kurių terminas iki išpirkimo neviršija dvylikos mėnesių, o taip pat ir į pinigus ir pinigų ekvivalentus. Šiuo požiūriu, terminuoti indėliai yra laikomi grynujų pinigų ekvivalentu.

Subfondas gali investuoti į atvirojo tipo investicinius fondus (angl. ETF), kurių vienetais prekiaujama biržose tiek, kiek tai neprieštarauja 2002 m. gruodžio 20 d. Liuksemburgo įstatymui.

Subfondas gali sudaryti ateities sandorius, pasirinkimo sandorius, apsikeitimo sandorius ir kitų išvestinių finansinių priemonių sandorius. Subfondas taip pat gali naudoti išvestines finansines priemones, siekdamas mažinti įvairių investicijų riziką, valdyti riziką, didinti subfondo pajamas arba kapitalo prieaugį. Pirmiau nurodytas išvestines finansines priemones atitinkantį turtą sudaro Viso prospekto priedo (Bendrųjų investavimo politikos gairių) A skirsnio *Reikalavimus atitinkantis turtas* (a) – (g) punktuose aptariamos išvestinės finansinės priemonės, o taip pat finansiniai indeksai, palūkanų normos, valiutų keitimo kursai. Susidarius bet kokioms aplinkybėms, subfondas privalo vadovautis savo investavimo politika, naudodamas pirmiau nurodytas išvestines finansines priemones.

Subfondas negali investuoti daugiau kaip 10 proc. savo turto į kitų kolektyvinių investavimo subjektų, investuojančių į apyvartinius vertybinius popierius, arba į kolektyvinių investavimo subjektų vienetus/akcijas.

Investicijų valdytojas:

SEB Investment Management AB

Rizikos apibūdinimas:

Šis subfondas susiduria su tokia pačia rizika, kuri paprastai būdinga investicijoms į akcijas. Tačiau, subfondo investicijos į akcijas gali svyruoti nuo 30 % iki 130 %, rizika gali svyruoti nuo žemos iki aukštos, palyginti su plataus Europos akcijų indekso rizika.

Subfondas gali investuoti į ribotą skaičių bendrovių, ir tai gali nulemti didesnę riziką, lyginant su labiau diversifikuoto investicinio portfelio rizika. Daugiau informacijos apie šio subfondo riziką galite rasti Viso prospekto dalyje „Informacija apie riziką“.

Mokesčiai ir portfelio apyvartos rodiklis:

Subfondo mokėtini mokesčiai

Valdymo mokestis

Didžiausias metinis „C“ klasės akcijų valdymo mokestis	1,5 %
Didžiausias metinis „HNWC“ klasės akcijų valdymo mokestis	1,0 %
Didžiausias metinis „ID“ klasės akcijų valdymo mokestis	1,0 %

Šį mokestį sudaro atlygis bankui depozitoriumui ir centrinei administracijai.

Mokestis mokamas kiekvieno mėnesio pabaigoje ir, atsižvelgiant į vidutinę subfondo grynojo turto vertę, kuri skaičiuojama kasdien per atitinkamą mėnesį.

Sėkmės mokestis

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

Sėkmės mokestis skaičiuojamas, kaupiamas ir atvaizduojamas kasdien atitinkamai akcijų klasei, kaip nurodyta toliau ir mokamas kiekvieną mėnesį už praėjusį laikotarpį.

Sėkmės mokestis už atitinkamą akcijų klasę skaičiuojamas padauginant tam tikros klasės akcijų skaičių iš sėkmės mokesčio tarifo, t. y. 20 % padauginant iš akcijai tenkančios papildomos gražos viršijusios pelningumo ribą.

Subfondas naudoja *MSCI Europe Net Return Index* - metinės investicijų gražos indeksą skaičiuoti papildomą gražą.

Toliau pateikiami pranešimai 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 = 20%/X MAX (Bazinė GAV (t) – pelningumo riba (t))

<i>Bazinė GAV(t)</i>	Bazinė grynoji turto vertė: vienai atitinkamos klasės akcijai tenkanti grynoji turto vertė vertės nustatymo dieną yra skaičiuojama atėmus valdymo mokestį, tačiau prieš tai atimant sėkmės mokesčio ir dividendų ar bendrovės įvykių sumą atitinkamą vertės nustatymo dieną
<i>Pelningumo ribos vertė (Hurdle Value(t))</i>	Pelningumo ribos vertė = Pelningumo ribos GAV * [Indeksas(t) / Indeksas (t Pelningumo ribos GAV)]
<i>Pelningumo ribos GAV</i>	Atitinkamos akcijų klasės akcijai tenkanti GAV, nuo kurios pradedamas skaičiuoti sėkmės mokestis, kuriai buvo skaičiuojamas ir kaupimas sėkmės mokestis (Pelningumo ribos GAV); arba pradinė grynoji turto vertė, jei sėkmės mokestis nebuvo skaičiuojamas ir kaupiamas; arba jeigu bendrovės valdyba priima sprendimą pradėti skaičiuoti sėkmės mokestį vėliau, pradinė sėkmės mokesčio skaičiavimo diena. Pelningumo ribos GAV yra tikslinama, kad būtų atsižvelgta į dividendus ir kitus bendrovės įvykius akcijų klasei.
<i>Indeksas(t)</i>	<i>MSCI Europe Net Return</i> indeksas, tam tikros akcijų klasės akcijos vertė einamąją vertės nustatymo dieną (t). Bloomberg kodas: NDDUE15
<i>Indeksas (t Pelningumo ribos GAV)</i>	<i>MSCI Europe Net Return</i> indeksas ta pačia valiuta, kaip ir atitinkamos vienetų klasės valiuta, vertės nustatymo dieną kai Pelningumo riba GAV buvo nustatyta.

BIK (Bendras išlaidų koeficientas) ir Portfelio apyvarta

Subfondas pradėjo savo veiklą tik 2010 m. spalio mėn., todėl TER ir portfelio apyvartos duomenys nepateikiami.

Paraiškos pateikimo terminas ir paraiškos vykdymas:

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 prieš tai einančios vertės nustatymo dienos naujausiomis žinomomis kainomis. Paraiškos gautos paraiškos dieną vėliau negu 15:30 (Vidurio Europos laiku) laikomos paraiškėmis gautomis sekancią paraiškos dieną iki 15:30 (Vidurio Europos laiku).

Vienetų klasės ir ISIN:

Bendrovė priėmė sprendimą išleisti šių subfondo akcijų klasių:

„C“ klasės akcijų (EUR) LU0545959057

- ≡ veikla pradėta 2010 m. spalio 13 d.
- ≡ pradinė akcijos įsigijimo kaina: 100 EUR
- ≡ mažiausia pradinės investicijos suma nenustatyta

„C“ klasės akcijų (SEK) LU0545959131

- ≡ veikla pradėta 2010 m. spalio 13 d.
- ≡ pradinė akcijos įsigijimo kaina: 100 EUR
- ≡ mažiausia pradinės investicijos suma nenustatyta

„ID“ klasės akcijų (EUR) LU0545959560

- ≡ veikla pradėta, kai pirmasis investuotojas įsigyja akcijų (vadovaudamasis įprastine akcijų pasirašymo ir mokėjimo procedūra nurodyta šiame Prospekte)

- ≡ pradinė akcijos įsigijimo kaina: EUR 100
- ≡ mažiausia pradinės investicijos suma *: 50 000 EUR

„ID C“ klasės akcijų (SEK) LU0545959487

- ≡ veikla pradėta 2010 m. spalio 13 d.
- ≡ pradinė akcijos įsigijimo kaina: SEK 100
- ≡ mažiausia pradinės investicijos suma *: 500 000 SEK

„HNWC“ klasės akcijų (EUR) LU0545959644

- ≡ veikla pradėta 2010 m. spalio 13 d.
- ≡ pradinė akcijos įsigijimo kaina: EUR 100
- ≡ mažiausia pradinės investicijos suma*: 50 000 EUR

„HNWC“ klasės akcijų (SEK) LU0545959727

- ≡ veikla pradėta 2010 m. spalio 13 d.
- ≡ pradinė akcijos įsigijimo kaina: SEK 100
- ≡ mažiausia pradinės investicijos suma *: 500 000 SEK

* Valdymo bendrovės nuožūra, mažiausia pradinės investicijos suma gali būti atšaukta.

Grynoji turto vertė

Vienai akcijai tenkanti grynoji turto vertė nurodyta eurai (EUR).

Ankstesnės veiklos rezultatai:

Valdytojų klasė	Veiklos metai					Vidutinė metinė grąža %	
	2006 m.	2007 m.	2008 m.	2009 m.	2010 m.	Paskutiniai 3 metai	Paskutiniai 5 metai
C (EUR) LU0545959057	D/N	D/N	D/N	D/N	9,8%	D/N	D/N
C (SEK) LU0545959131	D/N	D/N	D/N	D/N	6,6%	D/N	D/N
ID (SEK) LU0545959487	D/N	D/N	D/N	D/N	6,7%	D/N	D/N
HNWC (EUR) LU0545959644	D/N	D/N	D/N	D/N	9,9%	D/N	D/N
HNWC (SEK) LU0545959727	D/N	D/N	D/N	D/N	6,7%	D/N	D/N

Nuo platinimo pradžios 2010 m. spalio 13 d.

Šiame sutrumpintame prospekte pateikiama pagrindinės informacijos apie bendrovę santrauka. Išsamesnės 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