

Vienkāršotais Prospekts

SEB High Yield

Ieguldījumu fonds, kas nodibināts saskaņā ar Luksemburgas 2002. gada 20. decembra likuma Par kolektīvo vērtspāpīru ieguldījumu fondiem I daļu (turpmāk tekstā – “Fonds”).

2011. gada jūlijs

Šis vienkāršotais emisijas prospekts sniedz vispārīgu informāciju par Fondu.

Pilnais Emisijas prospekts (2010. gada decembra izdevums) sniedz detalizētu informāciju, kas ir uzrādīta jaunākajos gada un pusgada finanšu pārskatos. Ar šiem dokumentiem bez maksas var iepazīties SEB Asset Management S.A. reģistrētajā birojā vai visu tālāk norādīto vietējo maksātājaģentū reģistrētajos birojos.

Svarīga informācija par gaidāmajām Centrālās administrācijas izmaiņām

Nodošanas datumā (*Transfer date*), t.i., dienas, kad banka The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A. kļūs par Centrālo administratoru, stāsies spēkā šāda izmaiņa:

- Vērtēšanas diena tiek definēta kā jebkura bankas darba diena Luksemburgā, izņemot 24. decembri (turpmāk tekstā – „Bankas darba diena”). Līdz Nodošanas datumam Vērtēšanas diena ir definēta kā bankas darba diena gan Luksemburgā, gan Frankfurtē pie Mainas.

Vispārīgā informācija

Dibinātājs:

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

Pārvaldes sabiedrība:

SEB Asset Management S.A.
6a, Circuit de la Foire Internationale
L-1347 Luksemburga
nodibināta 1988. gada 15. jūlijā

Turētājbanka:

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

Centrālā administrācija

(tostarp administrators, reģistrators un pārvedumu aģents)

un maksātājagēnts

Līdz 2011. gada jūnija beigām
Skandinaviska Enskilda Banken S.A.
6a, Circuit de la Foire Internationale
L-1347 Luksemburga

No 2011. gada novembra („Nodošanas datums”)
The Bank of New York Mellon (Luxembourg) S.A.
2-4, rue Eugène Ruppert
L-2453 Luksemburga

Fonda pārvaldītājs:

Muzinich & Co., Inc
450, Park Avenue
NY-10022 New York

Apstiprinātais Likumā noteiktais Fonda un Pārvaldes sabiedrības auditors (turpmāk tekstā – „Auditors”)

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

Maksātājagēnti, informācijas aģenti un izplatītāji:

Izplatītājs Luksemburgā:

Skandinaviska Enskilda Banken S.A.
6a, Circuit de la Foire Internationale
L-1347 Luksemburga
Tālr.:+ 352-2623-1

Maksātājaģents un informācijas aģents Vācijā:

SEB AG
Ulmenstraße 30
D-60325 Frankfurte pie Mainas
Tālr.: +49 -69-258-0
un tās filiāles Vācijā

Zviedrijā

Skandinaviska Enskilda Banken AB (publ)
Kungsträdgårdsgatan 8
SE-10640 Stokholma
Tālr.: + 46-771-365365

Maksātājaģents un informācijas aģents Somijā:

SEB Gyllenberg Asset Management Ltd
Unioninkatu 44
FIN-00100 Helsinki
Tālr.:+ 3589 131 551-1

Izplatītājs Vācijā:

SEB Investment GmbH
Rotfeder-Ring, 7
D-60327 Frankfurte pie Mainas

Uzraudzības iestāde :

Finanšu sektora uzraudzības komisija
(*Commission de Surveillance du Secteur Financier*)
110, route d'Arlon
L-2991 Luksemburga (www.cssf.lu)

Fonda atklāšanas datums:

2000. gada 27. oktobris

Juridiskā struktūra:

Kolektīvo ieguldījumu fonds
(„*fonds commun de placement*”)

Ieguldījumu mērķi un politika

Ieguldījumu politikas mērķis ir nodrošināt ienākumus, kas pārsniedz vidējo līmeni. Šim nolūkam fonds investē visā pasaulē visu nozaru emitentu korporatīvajās obligācijās, kas salīdzinājumā ar klasiskajām valsts obligācijām nodrošina augstākus ienākumus. Fonda ieguldījumos galvenā nozīme ir ASV un Eiropas emitentu obligācijām.

Saskaņā ar Pārvaldes nolikuma 4. pantu šie vērtspapīri tiek iekļauti biržu sarakstos vai tiek tirgoti regulētajā tirgū un citos tirgos Eiropas Savienībā, Eiropas Ekonomikas zonā, Amerikas Savienotajās valstīs un Austrālijā.

Fonda pārvaldītājs nodrošinās pret valūtas risku, kas saistīts ar ārvalstu ieguldījumiem.

No emitentiem tiek iegūti vērtspapīri, kuru maksāspēja atbilst obligāciju 2. grupai („*non investment grade*”).

Lai nodrošinātu portfeļa pārvaldīšanas efektivitāti (tostarp riska nodrošināšanas darījumu efektivitāti) un ieguldījumu mērķa sasniegšanu, pārvaldes sabiedrībai ir atļauts izmantot pārvaldes nolikuma 4. A h) pantā norādītos atvasinātos finanšu instrumentus.

Izmantojot atvasinātus finanšu instrumentus, Fondam aizliegts pieļaut novirzes no noteiktajiem ieguldījumu mērķiem.

Pārvaldes sabiedrībai jānodrošina, lai kopējais ar atvasinātajiem finanšu instrumentiem saistīto riska darījumu apjoms nepārsniegtu attiecīgā Fonda neto aktīvu apjomu. Aprēķinot riska līmeni, ņem vērā pašreizējā pakārtoto aktīvu vērtību, darījumu partnera risku, nākotnes tirgus tendences un pozīciju likvidēšanai nepieciešamo laiku.

Lai sasniegtu ieguldījumu mērķi, pārvaldes sabiedrība var izmantot atvasinātos finanšu instrumentus, ja pakārtoto aktīvu vispārējais risks kopā nepārsniedz ieguldījumu ierobežojumus, kas norādīti pilnajā emisijas prospektā ievietotā Pārvaldes nolikuma 4. panta B sadaļas 1., 2., 3., 5., 8., 9. un 10. daļā.

Ja Fonds iegulda indeksētos atvasinātos finanšu instrumentos, šie ieguldījumi netiek ņemti vērā, aprēķinot iepriekš minētos ieguldījumu ierobežojumus

Ja pārvedamā vērtspapīrā vai naudas tirgus instrumentā ir iestrādāts atvasināts finanšu instruments, šis atvasinātais finanšu instruments ir jāņem vērā, aprēķinot ieguldījumu ierobežojumus.

Turklāt Fonds var veikt Pārvaldes nolikumā paredzētos ieguldījumus diskonta obligācijās un regulāri tirgojamās naudas tirgus instrumentos, ieskaitot likvīdos aktīvus. Izņēmuma gadījumos likvīdo aktīvu vērtība var pārsniegt Fonda aktīvu neto vērtību, ja un tiklāt, ciktāl tas ir apliecību turētāju interesēs.

Ievērojot riska sadales principu, pārvaldes sabiedrība var ieguldīt līdz 100% Fonda neto aktīvu dažādu emitentu vērtspapīros un naudas tirgus instrumentos, kurus emitējuši vai garantējuši Eiropas Savienība, Eiropas Centrālā Banka, kāda Eiropas Savienības dalībvalsts vai kādas dalībvalsts centrālās vai reģionālās kompetentās iestādes, kāda Ekonomiskās sadarbības un attīstības organizācijas (ESAO) dalībvalsts vai starptautiska publisko tiesību organizācija, pie kuras pieder viena vai vairākas Eiropas Savienības dalībvalstis, ja šos vērtspapīrus un naudas tirgus instrumentus ir emitējuši vismaz seši emitenti un viena emitenta vērtspapīru un naudas tirgus instrumentu apjoms nepārsniedz 30% kopējā Fonda aktīvu apjoma.

Fonds drīkst iegūt tādu PVKIU un/vai citu KIU akcijas/apliecības, kas atbilstoši to dibināšanas dokumentiem drīkst ieguldīt citu PVKIU un/vai citu KIU apliecībās vai akcijās ne vairāk par 10% savu aktīvu.

Riska faktori

SEB High Yield īpaši jāņem vērā kredītrisks, ko raksturo kā „no emitentiem tiek iegūti vērtspapīri, kuru maksāspēja atbilst obligāciju 2. grupai („*non investment grade*”) un kas tādēļ piedāvā augstāka procentu likmes”. Līdzās piedāvātajām augstākām šo vērtspapīru procentu likmēm salīdzinājumā ar valsts obligācijām pastāv arī attiecīgi riski. Arī rūpīgi kontrolējot emitentu ekonomisko situāciju, kā arī finanses un sniegumu nav iespējams pilnībā novērst pilnīgu atsevišķu iegūto vērtspapīru neatgūšanas risku.

Papildu informāciju par iepriekš minētajiem riskiem skat. pilnajā emisijas prospektā.

Ieguldītāji riskē saņemt atpakaļ summu, kas ir mazāka par sākotnēji ieguldīto summu.

Ieguldītāja profils

Šis Fonds ir piemērots ieguldītājiem, kas ilgtermiņā vēlas gūt ienākumus no klasiskajām valsts obligācijām. Vienlaikus viņi ir gatavi pieņemt lielākas vērtības svārstības.

Ieguldījuma termiņam vajadzētu būt trīs līdz pieci gadi.

Apliecības, apliecību emisija un peļņas izmantošana

Fonds var piedāvāt dažādu kategoriju apliecības, kas atšķiras komisijas, peļņas izmantošanas, pircēju, minimālās pirkšanas cenas, atsauces valūtas vai citu pazīmju ziņā.

Ja tiek apdrošināta atbilstošās apliecību kategorijas atsauces valūta, šai apliecību kategorijai tiek piešķirts apzīmējums "H". Piemēram, „(H-SEK)” nozīmē, ka apliecību kategorijas atsauces valūta (SEK) ir apdrošināta pret Fonda atsauces valūtas svārstībām. Apdrošināšanas izmaksas sedz attiecīgā apliecību kategorija.

Peļņas izmantošana

Pārvaldes sabiedrība var pieņemt lēmumu par šādu apliecību kategoriju emisiju: uzkrājošās apliecības („C” kategorija) un apliecības ar dividenžu izmaksu („D” kategorija).

Parasti dividendes izmaksā vienu reizi gadā, izņemot gadījumus, kad pārvaldes sabiedrība ir noteikusi dividenžu izmaksāšanu reizi mēnesī, ceturksnī vai pusgadā

Pašlaik piemēro šādas apliecību kategorijas:

C kategorija (H-SEK)	LU0413134395
C kategorija (EUR)	LU0456547701
D kategorija (EUR)	LU0120526693
C kategorija (H-NOK)	LU0428578230

Ievērojot nodaļā „Apliecību emisija” noteiktos ierobežojumus, šīs apliecību kategorijas ir pieejamas visām ieguldītāju grupām.

Komisija:

Ieguldītājam piemērojamās komisijas likmes (% no apliecības vērtības)

Maksimālā atļautā pirkšanas komisija	3 %
Pārdošanas komisija	0%
Maksimālā atļautā pārdošanas komisija vēlās tirdzniecības un izdevīga tirgus laika izvēles prakses apkarošanai	2%

No Fonda aktīviem izmaksājamā komisija

Maksimālā pārvaldīšanas komisija apliecību kategorijai D (EUR) līdz 1,10% gadā

Maksimālā pārvaldīšanas komisija apliecību kategorijai C (EUR), C (H-SEK) un C (H-NOK) līdz 1,20% gadā,

pamatojoties uz katras dienas neto Fonda aktīviem attiecīgajai apliecību kategorijai.

No šīs komisijas tiek izmaksāta atlīdzība par centrālā aģenta, Fonda pārvaldītāja, Fonda apliecību izplatīšanas un turētājbankas pakalpojumiem.

Komisiju izmaksā katra mēneša beigās kā atlikto maksājumu.

Tāpat pārvaldes sabiedrībai ir tiesības noteikt no ienākumiem atkarīgu atlīdzību apliecību kategorijā D (EUR), kas tiek izmaksāta no apliecību kategorijai atbilstošajiem aktīviem.

Komisija par apliecību kategorijas rezultātiem tiek turpmāk aprakstītajā kārtībā aprēķināta, precizēta un noteikta uz katru vērtēšanas dienu un to izmaksā katru mēnesi kā atlikto maksājumu.

Aprēķinot komisiju par konkrētas apliecību kategorijas rezultātu, šīs kategorijas apliecību skaitu reizina ar komisijas par rezultātu likmi 12%, un ar rezultātu uz vienu apliecību, kas pārsniedz salīdzināšanas indeksa rezultātu aprēķināšanas datumā.

Apakšfonds izmanto visu laiku augstākā līmeņa (*High Watermark*) principu, un salīdzināšanas etalona vērtību 5% gadā.

Tiek piemērotas šādas definīcijas un aprēķini:

Komisijas par rezultātu aprēķina bāze ir konkrētās kategorijas apliecību skaits konkrētajā vērtēšanas dienā, kas noteikts pirms pirkšanas un pārdošanas rīkojumu iegrāmatošanas.

Komisija par rezultātu = 12% x max (0, bāzes NAV_(t) – etalona vērtība _(t))

kur

<i>Bāzes NIW_(t)</i>	Attiecīgās apliecību kategorijas bāzes neto aktīvu vērtība uz vienu apliecību vērtēšanas dienā _(t) , tiek aprēķināta pēc pārvaldīšanas komisijas atskaitīšanas un pirms komisijas par rezultātu, dividenžu maksājumu un citu kapitāla darījumu vērtēšanas dienā atskaitīšanas.
<i>Etalona vērtība _(t)</i>	Etalona vērtība ir lielākā no šādām vērtībām: NAV _(HWM) * [Index _(t) / Index _{(t Hurdle(tHWM))}] vai NAV _(HWM) .
<i>NAV_(HWM)</i>	Augstākā no šādām vērtībām: visu laiku augstākā neto aktīvu vērtība uz vienu attiecīgās kategorijas apliecību, kas pirms tam sasniegta un par kuru ir noteikta un precizēta komisija par rezultātu, vai neto aktīvu vērtība darbības sākumā, kad vēl nav noteikta un precizēta komisija par rezultātu, vai neto aktīvu vērtība datumā, kuru pārvaldes sabiedrība ir noteikusi par komisijas par rezultātu aprēķināšanas

	sākuma datumu. $NAV_{(HWM)}$ koriģē, lai atspoguļotu konkrētās kategorijas apliecību pārdošanas darījumus un citus kapitāla darījumus vērtēšanas dienā.
$Index_{(t)}$	5% gadā indeksa vērtība apliecību kategorijai konkrētajā vērtēšanas dienā ^(t) .
$Index_{(HWM)}$	5% gadā indeksa vērtība apliecību kategorijai konkrētajā vērtēšanas dienā ^(t) , kurā ir sasniegta jaunākā (pašlaik relevantā) etalona $NIW_{(HWM)}$.

Pārvaldes sabiedrība pati aprēķina 5% gadā indeksa vērtību.

Apliecību kategorijām C (H-SEK), C (EUR) un C (H-NOK) komisija par rezultātu netiek aprēķināta. Šī izmaiņa stājā spēkā 2009. gada 1. novembrī.

Turklāt Fonds maksā visus nodokļus, ar kuriem tiek aplikti tā aktīvi un ienākumi.

Fonds sedz bankas un brokeru komisijas par darījumiem ar vērtspapīriem, kas ietilpst Fonda portfelī, kā arī par pārvedumiem saistībā ar apliecību atpirkšanu. Fonds nesedz nekādas citas izmaksas un izdevumus.

Kopējo izdevumu koeficients (aprēķināts 2008. gada 31. oktobrī)	1,2%
Kopējo izdevumu koeficients (aprēķināts 2009. gada 31. oktobrī)	4,9%
Kopējo izdevumu koeficients (aprēķināts 2010. gada 31. oktobrī)	1,0%

Portfeļa apgrozības koeficients (aprēķināts 2008. gada 31. oktobrī)	58%
Portfeļa apgrozības koeficients (aprēķināts 2009. gada 31. oktobrī)	15%
Portfeļa apgrozības koeficients (aprēķināts 2010. gada 31. oktobrī)	56%

Iepriekšējo periodu rezultāti:

Apliecību kategorija	Rezultāti					Vidējie gada rezultāti	
	2006	2007	2008	2009	2010	Pēdējos trīs gados	Pēdējos piecos gados
D kategorija (EUR) LU0120526693	5,9%	3,4%	-22,2%	23,1%	13,0%	4,6%	4,6%
C" (H-SEK)* LU0456547701	N/A	N/A	N/A	14,5%	13,9%	N/A	N/A
C" (H-NOK)** LU0428578230	N/A	N/A	N/A	7,2%	15,8%	N/A	N/A

Dati 2010. gada 31. oktobrī.

* kopš apliecību kategorijas noteikšanas 2009. gada 20. februārī uz SEK 100,00 par apliecību

* kopš apliecību kategorijas noteikšanas 2009. gada 24. jūniju uz NOK 100,00 par apliecību

Apakšfonda vēsturiskie rezultāti nav nākotnes rezultātu garantija.

Nodokļi

Uz Fondu attiecas Luksemburgas tiesību akti. Potenciālajiem ieguldītājiem ir jāiepazīstas ar likumiem un noteikumiem, kas tiek piemēroti apliecību pirkšanai, turēšanai un pārdošanai, un nepieciešamajos gadījumos jākonsultējas ar profesionāliem konsultantiem.

Luksemburgas Lielhercogistē Fonda aktīvus apliek ar parakstīšanas nodokli (*taxe d'abonnement*), kura likme ir 0,05% gadā.

Par kolektīvo ieguldījumu uzņēmumiem 129.(2)d) panta izpratnē tiek aplikti ar parakstīšanas nodokli, kura likme ir 0,01% gadā.

Parakstīšanas nodokli ietur katru ceturksni, un tā aprēķināšanas bāze ir Fonda neto aktīvu vērtība attiecīgā ceturksņa beigās.

Ar parakstīšanas nodokli neapliedz ieguldījumus tādos kolektīvo ieguldījumu uzņēmumos, kuru aktīvi jau tiek aplikti ar parakstīšanas nodokli atbilstoši attiecīgā Luksemburgas likuma noteikumiem.

Saskaņā ar Luksemburgas tiesībām un vispārpieņemto praksi ieguldītāji Luksemburgā pašlaik netiek aplikti ar ienākuma nodokli, kapitāla pieauguma nodokli vai neto ienākuma nodokli (izņemot ieguldītājus, kuru domicila valsts, rezidences valsts vai reģistrācijas valsts ir Luksemburga, un bijušos Luksemburgas iedzīvotājus, kuriem pieder vairāk par 10% ieguldījuma apliecību).

Fonda neto aktīvu ieguldījumu ienākumi Luksemburgā netiek aplikti ar ienākuma nodokli. Tomēr šādus ienākumus var aplikēt ar ieturamo nodokli tajās valstīs, kurās ir ieguldīti Fonda aktīvi.

No 2008. gada jūlija līdz 2011. gada jūnijam tiek piemērota ieturamā nodokļa likme 20%. No 2011. gada 1. jūlija tā pieaugs līdz 35%.

Aktīvu neto vērtība

Aktīvu neto vērtība ir izteikta EUR.

Neto aktīvu vērtību var aprēķināt jebkurai dienai, kas ir Vērtēšanas diena, kā definēts nodaļā „Svarīga informācija par Centrālās administrācijas maiņu”.

Informāciju par spēkā esošajām emisijām un pārdošanas cenām jebkurā laikā sniedz pārvaldes sabiedrības galvenais birojs, turētājbankas galvenais birojs, kā arī maksātājaģenti un informācijas aģenti. Turklāt emisijas un pārdošanas cenas, kā arī cita svarīga informācija tiek paziņota investoriem atbilstoši Likumā noteiktajām prasībām un tās valsts prasībām, kurā tiek izplatītas Fonda apliecības.

Apliecību pirkšana un pārdošana

Apliecības tiek emitētas un uzskaitītas nominālajā kontā katrai vērtēšanas dienai kā reģistrētās apliecības vai arī kā uzrādītāja apliecības. Uzrādītāja apliecības tiek piešķirtas ar vispārēju sertifikātu, kas tiek glabāts turētājbankā. Fiziski vērstpapīri netiek emitēti.

Pirkšanas un pārdošanas rīkojumi tiek izpildīti par nezināmu apliecības vērtību. Rīkojumi, kurus Reģistrators un pārvedumu aģents saņem vērtēšanas dienā līdz plkst. 15:30 (CET), tiek izpildīti piemērojot nākamās vērtēšanas dienas neto aktīvu vērtību uz vienu apliecību. Izpildot rīkojumus, kas saņemti pēc pulksten 15.30 (CET), tiek piemērota aiznākamās Vērtēšanas dienas neto aktīvu vērtība uz vienu apliecību.

Apliecības emisijas cena ir apliecības vērtība, pie kuras pieskaita maksimālo pārdošanas komisiju 5% apjomā. Ar elektronisko pārskaitījumu veiktais maksājums reģistratoram vai pārvedumu aģentam ir jāsaņem piecu Bankas darba dienu laikā pēc attiecīgās Vērtēšanas dienas.

Apliecības cena ir jāmaksā Fonda bāzes valūtā vai SEK. Tomēr Pārvaldes sabiedrība ir tiesīga pieņemt maksājumus citās galvenajās valūtās. Visas izmaksas, kas saistītas ar ārvalstu valūtas maiņu, sedz apliecību turētājs.

Fonda apliecības var pārdot katrā vērtēšanas dienā par attiecīgās kategorijas apliecību vērtību. Maksājumus izpilda Turētājbanka vai attiecīgie maksātājaģenti, un maksājumi tiek izpildīti attiecīgā apakšfonda bāzes valūtā (vai pēc apliecību turētāja izvēles kādā citā galvenajā valūtā, ko apstiprinājusi Pārvaldes sabiedrība). Elektroniskais maksājums tiek veikts desmit Bankas darba dienu laikā pēc attiecīgās vērtēšanas dienas datuma. Visas izmaksas, kas saistītas ar ārvalstu valūtas maiņu, sedz apliecību turētājs.

Visos gadījumos pirkšanas, maiņas un pārdošanas pieteikumus var iesniegt tikai par vēl nezināmu apliecības vērtību, pie kuras pieskaita pirkšanas/pārdošanas komisiju un atbilstošajos gadījumos atskaita attiecīgi pārdošanas vai maiņas komisiju.

Šis vienkāršotais emisijas prospekts ir visas ar Fondu saistītās informācijas kopsavilkums. Lai saņemtu sīkāku informāciju, lūdzam sazināties ar SEB Asset Management S.A.: 6a, Circuit de la Foire Internationale, L-1347 Luksemburga, tālr.: fakss: +352-26682-555