

**FUNDUSZ SKANDIA EURO
GWARANTOWANY 2022**

**PROSPEKT
WERSJA PEŁNA**

SPIS TREŚCI

SKANDIA EURO GUARANTEED FUND 2022	2
PROSPEKT W WERSJI SKRÓCONEJ.....	2
CZĘŚĆ STATUTOWA.....	2
PREZENTACJA SUMARYCZNA	2
INFORMACJE DOTYCZĄCE ZASAD INWESTOWANIA I ZARZĄDZANIA FUNDUSZEM	2
KATEGORIA FUNDUSZU	2
CEL INWESTYCYJNY	2
OPIS ZARZĄDZANIA FUNDUSZEM	2
Podsumowanie zalet i wad funduszu dla uczestników	3
STRATEGIA INWESTYCYJNA	3
INFORMACJE DOTYCZĄCE OPŁAT, PROWIZJI I OPODATKOWANIA.....	7
OPŁATY I PROWIZJE	7
OPODATKOWANIE.....	7
INFORMACJE O CHARAKTERZE HANDLOWYM	7
WARUNKI NABYCIA I ODKUPIENIA JEDNOSTEK	7
DATA ZAMKNIĘCIA OKRESU OBRACHUNKOWEGO	7
PODZIAŁ WYNIKU FINANSOWEGO	7
DATA I CZĘSTOTLIWOŚĆ WYLICZANIA WARTOŚCI JEDNOSTKI.....	8
MIEJSCE I SPOSÓB PUBLIKACJI LUB POWIADOMIENIA O WARTOŚCI JEDNOSTKI	8
WALUTA JEDNOSTKI	8
DATA UTWORZENIA	8
POCZĄTKOWA WARTOŚĆ JEDNOSTKI	8
INFORMACJE DODATKOWE	8
CZĘŚĆ STATYSTYCZNA	9
SKANDIA EURO GUARANTEED FUND 2022	10
PREZENTACJA FUNDUSZU	10
INFORMACJE OGÓLNE	10
FORMA INSTYTUCJI WSPÓLNEGO INWESTOWANIA	10
PODMIOTY OBSŁUGUJĄCE FUNDUSZ	10
OPIS DZIAŁALNOŚCI I ORGANIZACJI.....	11
INFORMACJE OGÓLNE	11
POSTANOWIENIA SZCZEGÓLNE.....	11
OPIS ZARZĄDZANIA FUNDUSZEM	12
Podsumowanie zalet i wad funduszu dla uczestników	12
INFORMACJE O CHARAKTERZE HANDLOWYM	16
ZASADY LOKOWANIA ŚRODKÓW	16
ZASADY WYCENY I KSIĘGOWANIA AKTYWÓW	16
SKANDIA EURO GWARANTOWANY 2022	17
REGULAMIN FUNDUSZU	17

CZEŚĆ STATUTOWA

PREZENTACJA SUMARYCZNA

KOD ISIN

FR0010380832

NAZWA

FUNDUSZ SKANDIA EURO GWARANTOWANY 2022

FORMA PRAWNA

Fundusz Inwestycyjny (Fundusz) prawa francuskiego, utworzony we Francji.

PRZEDZIAŁY / PODMIOT POWIĄZANY

Brak.

SPÓŁKA ZARZĄDZAJĄCA

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT.

**PODMIOT ODPOWIEDZIALNY ZA ROZLICZANIE ZLECEŃ NABYCIA I
ODKUPIENIA JEDNOSTEK, PROWADZĄCY REJESTRY JEDNOSTEK**

SOCIETE GENERALE.

PRZEWIDYWANY CZAS TRWANIA

Fundusz został utworzony na okres około 15 lat.

DEPOZYTARIUSZ

SOCIETE GENERALE.

BIEGLY REWIDENT

BARBIER FRINAULT & AUTRES.

PODMIOT POŚREDNICZĄCY W NABYWANIU JEDNOSTEK

SKANDIA GLOBAL FUNDS MARKETING.

DORADCA INWESTYCYJNY

SKANDIA INVESTMENT ADVISORY SERVICES.

INNE PODMIOTY OBSŁUGUJĄCE FUNDUSZ

EURO-NAV zarządza rachunkowością FCP.

INFORMACJE DOTYCZĄCE ZASAD INWESTOWANIA I ZARZĄDZANIA FUNDUSZEM

KATEGORIA FUNDUSZU

Fundusz zdywersyfikowany

GWARANCJA

**KAPITAŁ GWARANTOWANY W CAŁOŚCI (W WYSOKOŚCI PRZED POBRANIEM PROWIZJI SUBSKRYPCYJNEJ) DLA UCZESTNIKA
FUNDUSZU, KTÓRY ZACHOWA JEDNOSTKI DO 24 STYCZNIA 2022 R.
FUNDUSZ INWESTUJĄCY W JEDNOSTKI INSTYTUCJI WSPÓLNEGO INWESTOWANIA**

Przez cały okres swojego istnienia Fundusz rezerwuje sobie możliwość zainwestowania ponad 50% swoich aktywów netto w Instytucjach wspólnego inwestowania.

CEL INWESTYCYJNY

Celem Funduszu SKANDIA EURO GWARANTOWANY 2022 (zwanego dalej „Funduszem”) jest zaoferowanie uczestnikom na datę zapadalności, czyli na dzień 24 stycznia 2022 r. :

- udziału w zyskach dwóch kategorii: inwestycji o wyższym profilu ryzyka i inwestycji bezpiecznych, poprzez technikę zarządzania inspirowaną techniką ubezpieczania portfela (opisaną w rozdziale pt. „Strategia inwestycyjna”).
 - Wybrane inwestycje o wyższym profilu ryzyka składać się będą z jednostek funduszy akcyjnych, obligacyjnych i mieszanych.
 - Wybrane inwestycje bezpieczne składać się będą z jednostek funduszy rynku pieniężnego i/lub obligacji.
- gwarancji ochrony kapitału do wysokości wyższej z trzech następujących wartości: 100 % początkowej wartości jednostki z dnia 23 stycznia 2007 r. lub najwyższej z Referencyjnych Wartości Jednostki lub 117,49 euro.

Referencyjna Wartość Jednostki oznacza ostatni dzień roboczy danego roku oraz dla danego miesiąca Referencyjną Wartość Jednostki stanowi wartość jednostki ustalona w drugą środę tego miesiąca lub jeśli nie jest to dzień roboczy, w następny dzień roboczy. Definicja dnia roboczego jest zgodna z francuskim Kodeksem Pracy oraz z kalendarzem zamknięcia giełd w państwach strefy euro.

OPIS ZARZĄDZANIA FUNDUSZEM

Stosowana w zarządzaniu Funduszem technika nazywana jest „techniką ubezpieczania portfela” lub techniką „z poduszką bezpieczeństwa”.

Ten sposób zarządzania adresowany jest do uczestników, którzy w zamian za gwarancję odzyskania zainwestowanego kapitału (w wysokości przed pobraniem prowizji subskrypcyjnej) zgadzają się uczestniczyć w niepełnym wymiarze we wzroście na rynkach akcji i stóp procentowych.

PODSUMOWANIE ZALET I WAD FUNDUSZU DLA UCZESTNIKÓW

ZALETY	WADY
<ul style="list-style-type: none">• Profil Gwarancji zapewni każdemu inwestorowi nabywającemu Referencyjną Wartość Jednostki odzyskanie zainwestowanego kapitału w dniu zapadalności.• Fundusz wykorzystuje mechanizm systematycznej adaptacji portfela, pozwalający mu na ochronę uczestników w przypadku spadku wartości inwestycji o wyższym poziomie ryzyka, konsolidację i ochronę zysków w przypadku znacznego wzrostu wartości inwestycji o wyższym poziomie ryzyka oraz optymalizację zaangażowania w inwestycje o wyższym poziomie ryzyka.	<ul style="list-style-type: none">• Stopień ekspozycji na inwestycje o wyższym poziomie ryzyka nie jest stały i może wynieść zero. W takim przypadku Fundusz byłby funduszem rynku pieniężnego, a więc byłby uniezależniony od wahań, także tych dodatnich, którym podlegają aktywa o wyższym profilu ryzyka.• Gwarancję odzyskania zainwestowanego kapitału otrzymują tylko ci uczestnicy, którzy zachowają jednostki do dnia zapadalności, czyli do 24 stycznia 2022 r.• W zamian za gwarancję obejmującą najwyższą referencyjną wartość jednostki, inwestor może nie skorzystać z globalnego wzrostu rynków akcji i stóp procentowych.

BENCHMARK

Zważywszy na cel oraz stosowaną strategię inwestycyjną, nie można zaproponować benchmarku odpowiadającego charakterowi Funduszu.

STRATEGIA INWESTYCYJNA

Technika zarządzania inspirowana jest metodą tak zwanego ubezpieczania portfela: metoda ta polega na regularnej, systematycznej adaptacji struktury portfela do właściwego poziomu inwestycji o wyższym poziomie ryzyka oraz inwestycji bezpiecznych. Obecność w portfelu tych ostatnich zapewnia wykonanie obiecanych gwarancji i ochrony kapitału.

Stopień ekspozycji na inwestycje o wyższym profilu ryzyka wyliczany jest każdorazowo podczas dokonywania korekty portfela i wynika z ustaleń opierających się na iloczynnie różnicy między wartością jednostki Funduszu a zaktualizowaną wartością gwarancji udzielonej inwestorom oraz stałego współczynnika, uzależnionego od ryzyka związanego z aktywami o wyższym profilu ryzyka.

Zarządzający będzie mógł w każdej chwili odstąpić od tej zasady, jeżeli według jego przewidywań mogą wystąpić czynniki ryzyka lub inne szczególne sytuacje wymagające lub pozwalające na zwiększenie lub zmniejszenie udziału ryzyka w Funduszu.

Zgodnie z powyższymi zasadami, im wyższe będą notowane przez portfel zyski i im bardziej wartość portfela przewyższać będzie zaktualizowaną wartość Gwarancji portfela, tym wyższe będzie zaangażowanie portfela w aktywa o wyższym profilu ryzyka. I odwrotnie, jeżeli wartość portfela zbliżać się będzie do zaktualizowanej wartości Gwarancji, zaangażowanie portfela w aktywa o wyższym profilu ryzyka będzie niższe, tak aby można było osiągnąć wysokość wymaganej gwarancji kapitałowej.

Powyższa technika zarządzania pozwala na zaoferowanie inwestorom gwarancji kapitałowej przy jednoczesnym optymalnym udziale w portfelu aktywów o wyższym profilu ryzyka. Nie zapewnia ona jednak stałego poziomu zysku, zaś ostateczny rezultat zależeć będzie przede wszystkim od wyników osiągniętych przez aktywa o wyższym profilu ryzyka, jak również od zmian stóp procentowych.

UŻYWANE AKTYWA

Fundusz ma formę funduszu funduszy. W zarządzaniu Funduszem wykorzystywane będą instrumenty bezpieczne oraz instrumenty o wyższym profilu ryzyka:

- Koszyk „bezpieczny”
W skład koszyka wchodzić będą obligacje lub jednostki funduszy rynku pieniężnego i funduszy gwarantowanych o niskim stopniu ryzyka i/lub papiery państw europejskich nabyte bezpośrednio i/lub udostępnione Funduszowi tymczasowo w zamian za środki pieniężne, jak również **Depozyty**. Spółka zarządzająca będzie mogła wykorzystać także transakcje zamienne na stopach procentowych (swapy procentowe) lub innego rodzaju transakcje zamienne, które w połączeniu z rezultatami osiąganymi z aktywów wchodzących w skład portfela zapewnią zwrot w wysokości zbliżonej do zwrotu oferowanego przez rynek pieniężny lub rynek papierów dłużnych.
- Koszyk „o wyższym profilu ryzyka”
W skład koszyka wchodzić będą głównie jednostki funduszy akcyjnych, funduszy papierów dłużnych oraz funduszy zdywersyfikowanych.

Koszyk o wyższym profilu ryzyka wiąże się z wysokim poziomem ryzyka; jednostki niektórych funduszy mogą także w sposób pośredni być narażone na ryzyko wymiany walutowej.

Zaangażowanie w aktywa o wyższym profilu ryzyka utrzymywane będzie na poziomie poniżej 100% aktywów Funduszu.

Spółka zarządzająca dołoży starań, by utrzymać przedstawioną poniżej początkową alokację aktywów.

Jednakże w przypadku, gdyby ta alokacja uniemożliwiła zachowanie wymaganych prawem wskaźników bezpieczeństwa oraz wskaźników specyficznych dla Funduszu, spółka zarządzająca zastąpi jednostki funduszy, których dotyczą przekroczenia limitów, jednostkami o podobnym profilu ryzyka.

Spółka zarządzająca będzie mogła także korzystać z rad i sposobów działania, zalecanych przez SKANDIA INVESTMENT ADVISORY SERVICES. Rezerwuje sobie również możliwość całkowitego lub częściowego zastąpienia funduszy koszyka o podwyższonym profilu ryzyka innymi funduszami.

Nazwa funduszu	Waluta	Kod Bloomberg	Kod Isin	Udział
Goldman Sachs US Core Equity	USD	GSUSEQP LX	LU0065004045	10,50%
Goldman Sachs Europe Portfolio	EUR	GLSEUPI LX	LU0068894848	12,60%
JPMF Europe Equity - Class A EUR	EUR	FLEFEUI LX	LU0053685029	16,10%
JPMF UK - Class A	GBP	FLEFUEI LX	LU0053694286	6,30%
Merrill Lynch Basic Value A2	USD	MERBVAI LX	LU0072461881	4,50%
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	SCHJPEI LX	LU0012050562	10,00%
Skandia GF European Equity - Class A	EUR	SGIEEQA ID	IE0005264092	16,80%

Skandia GF Pacific Equity A	USD	SGFPAEA ID	IE0005264431	5,00%
Threadneedle European Select EUR	EUR	TDNESL1 LN	GB0002771169	18,20%
ŁĄCZNIE				100,00%

Począwszy od 23 stycznia 2007 r. włącznie, spółka zarządzająca będzie stosowała wyżej opisaną politykę zarządzania funduszem. Przewidziane na ten dzień zaangażowanie w fundusze o wysokim profilu ryzyka wynosi 80%. Udział ten może jednak ulec zmniejszeniu lub zwiększeniu przede wszystkim w zależności od wysokości długoterminowych stóp procentowych w dniu określenia Początkowej Wartości Jednostki Uczestnictwa.

Spółka zarządzająca rezerwuje sobie możliwość zredukowania udziału inwestycji o wyższym profilu ryzyka do 0%, w celu zapewnienia gwarancji kapitałowej na dzień zapadalności, czyli na dzień 24 stycznia 2022 r.

Przykłady:

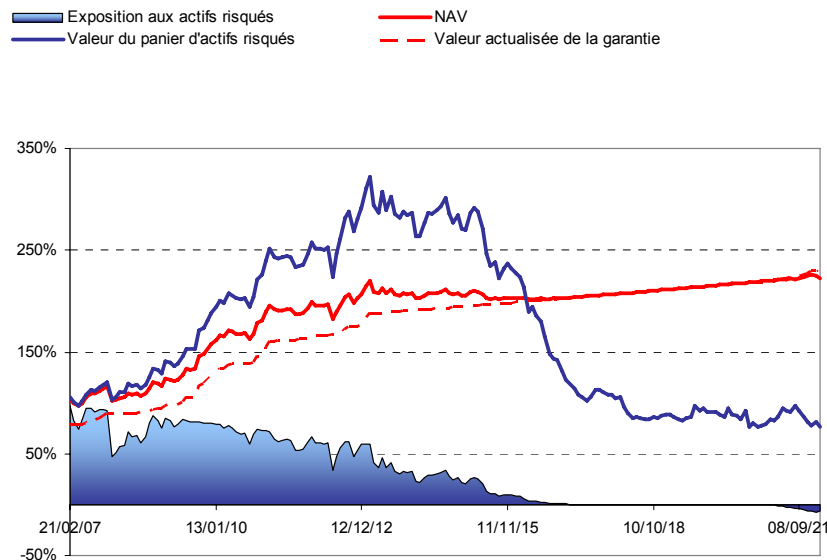
Przykłady mają tylko pomóc zobrazować mechanizm działania zastosowanej formuły, w żaden sposób nie przesądzają o wynikach przeszłych, bieżących lub przyszłych osiąganych przez Fundusz.

KORZYSTNY SCENARIUSZ

Najkorzystniejsza konfiguracja ewolucji wartości Inwestycji o Wyższym Profilu Ryzyka występuje w przypadku, gdy inwestycje te najpierw zyskują na wartości, by zmniejszać w okresie zapadalności Funduszu.

W takim przypadku, mechanizm systematycznego korygowania doprowadziłby do zwiększenia aż do 100% ekspozycji na inwestycje o wyższym profilu ryzyka podczas początkowego wzrostu wartości tychże i w konsekwencji pozwoliłby na pełne wykorzystanie zwyżki kursów. Ten sam mechanizm spowodowałby konsolidację zysków Funduszu oraz zmniejszenie udziału aktywów o wyższym profilu ryzyka podczas spadku ich wartości w dniu zapadalności Funduszu. Oznacza to, że wartość całego Funduszu mogłaby być nawet znacząco wyższa niż wartość inwestycji wyłącznie w portfel o wyższym profilu ryzyka.

Przykładowo, inwestor, który zainwestuje 100 euro na początku działalności Funduszu i zachowa swoje jednostki uczestnictwa do 15 stycznia 2021 r., będzie mógł odsprzedać te same jednostki za kwotę 235 euro, co daje zysk 135 % z inwestycji początkowej i stopę zwrotu w wysokości 5.86 % rocznie.



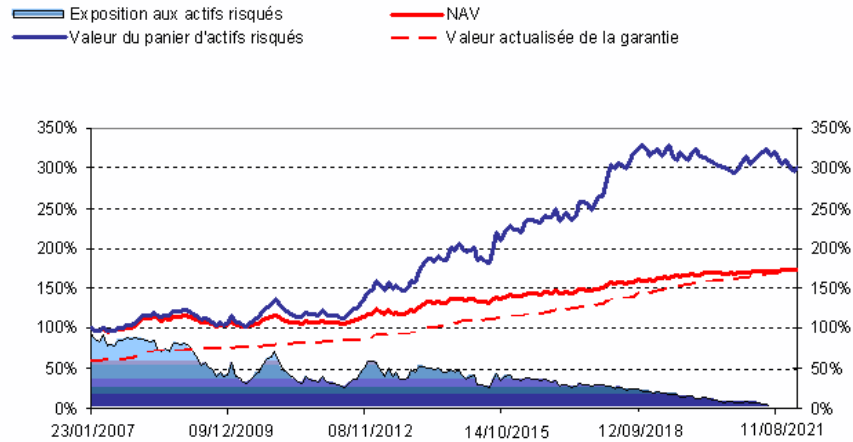
[opis do rysunku, od lewej od góry:]

Ekspozycja na inwestycje o wyższym profilu ryzyka
Wartość koszyka o podwyższonym profilu ryzyka
NAV
Aktualizowana wartość zabezpieczenia

SCENARIUSZ UMIARKOWANIE KORZYSTNY

Scenariusz umiarkowanie korzystny występuje w przypadku, gdy inwestycje o wyższym profilu ryzyka najpierw tracą na wartości, by zwyżkować w okresie zapadalności Funduszu. W takim przypadku, zaangażowanie Funduszu w inwestycje o wyższym profilu ryzyka zmniejszyłyby się z uwagi na obniżenie wartości tychże w okresie początkowym i środkowym, co nie pozwoliłoby na pełne wykorzystanie ponownego wzrostu wartości aktywa o wyższym profilu ryzyka w końcowym etapie istnienia Funduszu, co daje zysk 70% z inwestycji początkowej i stopę zwrotu w wysokości 3,60% rocznie.

Przykładowo, inwestor, który zainwestuje 100 euro na początku działalności Funduszu i zachowa swoje jednostki uczestnictwa do 15 stycznia 2022 r., będzie mógł odsprzedać te same jednostki za kwotę 170 euro, co daje zysk 70% z inwestycji początkowej i stopę zwrotu w wysokości 3,60 % rocznie.



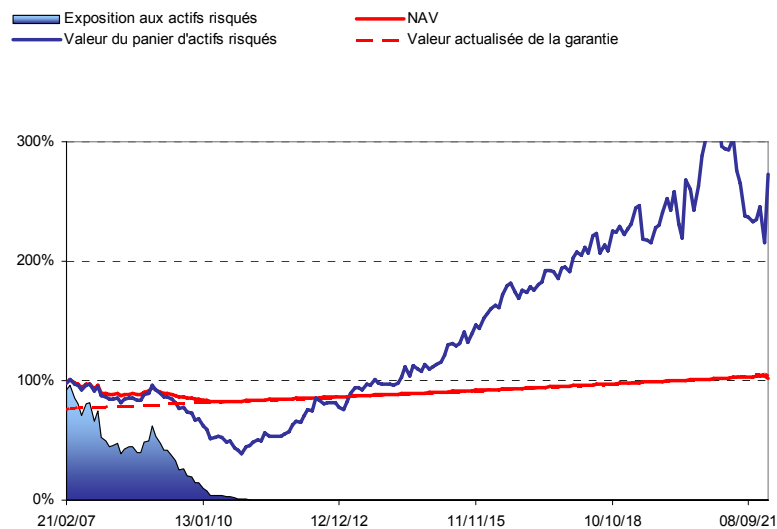
[opis do rysunku, od lewej od góry:]

Ekspozycja na inwestycje o wyższym profilu ryzyka
Wartość koszyka o podwyższonym profilu ryzyka
NAV
Aktualizowana wartość zabezpieczenia

SCENARIUSZ NIEKORZYSTNY

Scenariusz niekorzystny wystąpi w przypadku, gdy wartość inwestycji o wyższym profilu ryzyka najpierw gwałtownie się obniży, by równie gwałtownie wzrosnąć w dniu zapadalności. W takim przypadku, zaangażowanie Funduszu w inwestycje o wyższym profilu ryzyka zmniejszyłyby się z uwagi na obniżenie wartości tychże w okresie początkowym, co nie pozwoliłoby Funduszowi skorzystać na ponownym wzroście wartości aktywów o wyższym profilu ryzyka. W najgorszym przypadku, uczestnik nabywający Początkową Wartość Jednostki, otrzymałby w dniu zapadalności wyższą z dwóch wartości: Początkową Wartość Jednostki lub [...] euro, co może się okazać kwotą przewyższającą wartość aktywów o wyższym profilu ryzyka.

Przykładowo, inwestor, który zainwestuje 100 euro (w wysokości przed pobraniem prowizji subskrypcyjnej) na początku działalności Funduszu i zachowa swoje jednostki uczestnictwa do 15 stycznia 2022 r., będzie mógł odsprzedać te same jednostki za kwotę [...] euro, co daje zysk [...] z inwestycji początkowej i stopę zwrotu w wysokości [...] rocznie.



[opis do rysunku, od lewej od góry:]

Ekspozycja na inwestycje o wyższym profilu ryzyka
Wartość koszyka o podwyższonym profilu ryzyka
NAV
Aktualizowana wartość zabezpieczenia

PROFIL RYZYKA

Środki uczestników będą lokowane w instrumenty finansowe wybrane przez spółkę zarządzającą. Wartość tych instrumentów ulegać będzie zmianom i wahaniom typowym dla rynków finansowych.

Ryzyko rynkowe związane ze ewolucją wartości koszyka o wyższym profilu ryzyka :

Posiadacz jednostek uczestnictwa narażony jest na ryzyko związane z akcjami i obligacjami nabywanymi w ramach koszyka aktywów o wyższym profilu ryzyka. Poziom ryzyka może ulegać wahaniom w czasie, w zależności od rezultatów osiąganych przez Fundusz oraz od udziału w portfelu aktywów o wyższym profilu ryzyka.

W Fundusz wpisany jest zatem średni poziom ryzyka. Ryzyko to, w zależności od osiąganych rezultatów, może osiągnąć nawet bardzo niski poziom, w miarę przeniesienia aktywów z koszyka o wyższym profilu ryzyka do koszyka bezpiecznego

Ryzyko walutowe związane z koszykiem aktywów o wyższym profilu ryzyka:

Koszyk inwestycji o wyższym profilu ryzyka może być bezpośrednio lub pośrednio narażony na ryzyko kursowe, w sytuacji, gdy jednostki funduszy wchodzących w skład tego koszyka nominowane są w walucie innej niż waluta Funduszu i/lub w przypadku, gdy niektóre inwestycje realizowane są w walucie innej niż waluta Funduszu. Spadek wartości walut, w których aktywa Funduszu o wyższym profilu ryzyka są nominowane, pociągnie za analogiczny spadek wartości funduszu.

Ryzyko utraty korzyści:

W przypadku gdyby udział aktywów Funduszu o wyższym profilu ryzyka został znacznie zredukowany, bądź poprzez przeniesienie aktywów do koszyka bezpiecznego, bądź też poprzez zastosowanie kontraktów terminowych w sytuacji kryzysowej, których to operacji dokonano by w celu utrzymania poziomu zabezpieczenia Funduszu, posiadacz jednostek uczestnictwa tylko w małej części mógłby skorzystać z możliwej przyszłej aprecjacji koszyka aktywów o wyższym profilu ryzyka. A zatem, posiadacz jednostek uczestnictwa nie mógłby (lub mógłby w bardzo ograniczonym zakresie) skorzystać z pozytywnych wyników inwestycyjnych jeżeli wartość jednostek uległaby znacznemu obniżeniu w czasie istnienia funduszu, lub też w sytuacji kryzysu rynkowego, gdy szacowana przez spółkę zarządzającą wartość koszyka odnotowałaby gwałtowny spadek w ciągu jednego dnia, aby następnie wzrosnąć i wykazać wynik pozytywny w dniu zapadalności Funduszu.

Mówiąc ogólnie, udział koszyka inwestycji o wyższym profilu ryzyka nie jest stały i zależy między innymi od wyników osiągniętych w przeszłości przez ten koszyk.

Ryzyko zmian stóp procentowych:

Posiadacz jednostek uczestnictwa może być narażony na zmiany stóp procentowych przez terminowy instrument finansowy w obrocie bezpośrednim (swap na stopach procentowych i opcje na swapie na stopach procentowych) w sytuacji, gdyby instrument ten został wykorzystany w celu zapewnienia gwarancji kapitałowej na dzień zapadalności i ochrony portfela przed wahaniami wartości inwestycji o wyższym profilu ryzyka.

Ryzyko związane z inflacją:

Nabywając jednostki Funduszu, uczestnik naraża się na ryzyko deprecjacji pieniądza.

Ryzyko rynkowe:

Za wyjątkiem momentu realizacji Gwarancji, wartość jednostki ewoluuje zgodnie z sytuacją obserwowaną na rynkach finansowych i podlega czynnikom ryzyka charakterystycznym dla każdej inwestycji. Wartość jednostki Funduszu może zarówno wzrastać, jak i spadać.

Z uwagi na fakt, że czas trwania Funduszu określony został na 15 lat, posiadacze jednostek Funduszu powinni traktować tę inwestycję jako inwestycję na okres 15 lat i upewnić się, czy taki horyzont czasowy odpowiada ich potrzebom oraz aktualnej sytuacji finansowej.

GWARANCJA LUB ZABEZPIECZENIE

PODMIOT GWARANTUJĄCY: SOCIETE GENERALE.

Zobowiązanie podjęte przez Société Générale wobec Funduszu dotyczy wartości jednostki Funduszu w dniu zapadalności, czyli 24 stycznia 2022 r.

Każdy posiadacz jednostek uczestnictwa, niezależnie od daty ich nabycia, wnioskujący o odkupienie jednostek w dniu zapadalności, czyli 24 stycznia 2022 r., skorzysta z Gwarantowanej Wartości Jednostki, równej najwyższej z poniższych wartości:

- (a) 100 % wartości jednostki z 23 stycznia 2007 r.;
- (b) najwyższej spośród Referencyjnych Wartości Jednostki funduszu odnotowanych między 23 stycznia 2007 r. a 24 stycznia 2022 r.
- (c) 117,49 euro

Gdzie:

Referencyjną Wartość Jednostki Uczestnictwa wyznacza wartość notowana w ostatnim dniu roboczym w danym roku, w skali miesiąca będzie to natomiast wartość jednostki ustalona w drugą środę tego miesiąca, lub jeżeli dzień ten byłby wolny od pracy, w pierwszy następujący po nim dzień roboczy. Dzień roboczy, pojmowany w myśl zapisów francuskiego Kodeksu Pracy (Code du Travail), jest zgodny z kalendarzem zamknięć sesji giełdowych w państwach strefy euro.

Posiadacze jednostek uczestnictwa Funduszu, niezależnie do daty nabycia jednostek, wnioskujących o odkupienie jednostek w terminie innym niż dzień zapadalności Funduszu, czyli innym niż 24 stycznia 2022 r., nie obejmuje Gwarantowana Wartość Jednostki.

Jeżeli w dniu zapadalności wartość aktywów netto Funduszu okaże się niewystarczająca, by wartość jednostki Funduszu mogła osiągnąć Gwarantowaną Wartością Jednostki, Société Générale wypłaci Funduszowi środki w wysokości pokrywającej tę różnicę.

Po dacie zapadalności Funduszu, wartość jednostki, podlegająca wahaniami cen na rynkach finansowych, może odbiegać od Gwarantowanej Wartości Jednostki na dzień zapadalności (czyli 24 stycznia 2022 roku).

W dniu zapadalności Funduszu spółka zarządzająca funduszem przystąpi do rozliczenia z posiadaczami jednostek uczestnictwa na warunkach przewidzianych w regulaminie Funduszu.

INWESTORZY I PROFIL TYPOWEGO UCZESTNIKA

Do Funduszu może przystąpić każdy inwestor. Fundusz został stworzony przede wszystkim z myślą o nabywcach polis ubezpieczenia na życie z funduszem inwestycyjnym, oferowanych przez towarzystwo ubezpieczeń na życie SKANDIA GLOBAL FUNDS MARKETING.

Profil ryzyka inwestycyjnego Funduszu jest odpowiedni dla inwestorów pragnących podjąć ryzyko związane z rynkami akcji i obligacji, posiadając równocześnie pełną gwarancję zwrotu zainwestowanego kapitału (na podstawie inwestycji i Wartości Jednostki z 23 stycznia 2007 r. lub na podstawie jednej z Referencyjnych Wartości Jednostki ustalanych miesięcznie lub na podstawie Wartości jednostki ustalonej na ostatni dzień roboczy roku, z wyłączeniem prowizji subskrypcyjnej).

Wysokość środków, które inwestor zainwestuje w Fundusz zależy od jego sytuacji osobistej. Dla jej określenia inwestor powinien wziąć pod uwagę swą obecną sytuację majątkową i stan posiadania, bieżące potrzeby finansowe oraz potrzeby finansowe w tym samym horyzoncie czasowym, w którym działać będzie Fundusz. Inwestor powinien także uwzględnić swoją skłonność do podejmowania ryzyka lub, przeciwnie, preferencje dla inwestycji bezpiecznych. Wskazana jest także dywersyfikacja inwestycji, aby nie być narażonym jedynie na czynniki ryzyka, które przedstawia Fundusz. Inwestorzy powinni więc przeanalizować swój indywidualny przypadek z doradcą do spraw zarządzania majątkiem.

Zalecany horyzont inwestycyjny to 15 lat, czyli okres do daty zapadalności Funduszu.

INFORMACJE DOTYCZĄCE OPŁAT, PROWIZJI I OPODATKOWANIA

OPŁATY I PROWIZJE

WARUNKI NABYCIA I ODKUPIENIA JEDNOSTEK

Prowizja za nabycie i prowizja za odkupienie jednostki jest odpowiednio dodawana do ceny nabycia lub odejmowana od ceny odkupienia jednostki. Prowizje należne Funduszowi rekompensują koszty zarządzania powierzonymi aktywami, ponoszone przez Fundusz. Prowizje nienależne Funduszowi przekazywane są spółce zarządzającej, podmiotowi pośredniczącemu w nabywaniu jednostek itd.

Opłaty ponoszone przez inwestora przy nabyciu lub odkupieniu jednostek	Podstawa naliczenia	Wysokość opłaty
Prowizja za nabycie nienależna Funduszowi	Wartość jednostki x liczba jednostek	Maks. 6% (brutto)
Prowizja za nabycie należna Funduszowi	Wartość jednostki x liczba jednostek	Brak
Prowizja za odkupienie nienależna Funduszowi	Wartość jednostki x liczba jednostek	Brak
Prowizja za odkupienie należna Funduszowi	Wartość jednostki x liczba jednostek	Brak

OPŁATY ZA FUNKCJONOWANIE I ZARZĄDZANIE

Te opłaty obejmują wszystkie koszty fakturowania bezpośrednio na Fundusz, za wyjątkiem opłat transakcyjnych. W skład opłat transakcyjnych wchodzi koszty pośrednictwa (koszty brokerów/maklerów, podatki giełdowe, itd.) oraz, zależnie od przypadku, prowizja od obrotu, która może być pobierana przez depozytariusza i spółkę zarządzającą. Do opłat za funkcjonowanie i zarządzanie można dodać:

- prowizję za wyjątkowe wyniki. Prowizję tę otrzymuje spółka zarządzająca w przypadku, gdy wyniki osiągnięte przez Fundusz będą wyższe od planowanych. Prowizja ta jest fakturowana na Fundusz.
- prowizję za obrót fakturowana na Fundusz;
- koszty transakcji fakturowanych na Fundusz;
- część przychodów z operacji tymczasowego nabywania i odstępowania walorów.

Bardziej szczegółowe informacje dotyczące rzeczywistych kosztów ponoszonych przez Fundusz znajdują się w Części B skróconej wersji Prospektu.

Koszty fakturowane Funduszowi	Podstawa naliczenia	Wysokość opłaty
Opłata brutto za funkcjonowanie i zarządzanie ⁽¹⁾	Aktywa netto	Maks. 1,7% rocznie
Prowizja za wyjątkowe wyniki	Aktywa netto	Brak

⁽¹⁾Zawiera wszystkie opłaty oprócz opłat transakcyjnych, opłat za wyjątkowe wyniki oraz opłat związanych z inwestycjami w instytucjach wspólnego inwestowania lub w funduszach inwestycyjnych.

Fundusz zastrzega sobie możliwość lokowania środków w jednostki instytucji wspólnego inwestowania, w których opłata za zarządzanie nie przekracza w skali roku 1,5% netto aktywów netto oraz nie jest pobierana żadna prowizja przy nabyciu lub odkupieniu jednostek.

OPODATKOWANIE

W zależności od systemu podatkowego obejmującego uczestnika, wzrost wartości jednostki lub ewentualne przychody, wynikające z faktu posiadania jednostek Funduszu, mogą podlegać opodatkowaniu. W tej kwestii należy zasięgnąć informacji u podmiotu dystrybuującego jednostki Funduszu.

INFORMACJE O CHARAKTERZE HANDLOWYM

WARUNKI NABYCIA I ODKUPIENIA JEDNOSTEK

Nabycia i odkupienia jednostek są centralizowane raz w tygodniu, o godzinie 9:30 (czasu paryskiego), w dniu roboczym w Paryżu (w rozumieniu Francuskiego Kodeksu Pracy), poprzedzającym dzień ustalenia wartości jednostki, według której te jednostki będą rozliczane.

DATA ZAMKNIĘCIA OKRESU OBRACHUNKOWEGO

Ostatni dzień wyliczenia wartości jednostki w październiku.

Zamknięcie pierwszego okresu obrachunkowego: ostatni dzień wyliczenia wartości jednostki w październiku 2007 r.

PODZIAŁ WYNIKU FINANSOWEGO

Fundusz kapitalizowany.

Księgowanie odbywa się zgodnie z metodą kuponów zainkasowanych (méthode des coupons encaissés).

DATA I CZĘSTOTLIWOŚĆ WYLICZANIA WARTOŚCI JEDNOSTKI

Wartość jednostki wyliczana jest raz w tygodniu, w każdą środę, począwszy od dnia 25 stycznia 2006 r. włącznie lub jeśli dzień wyliczenia wartości jednostki przypada w dzień wolny od pracy w rozumieniu francuskiego Kodeksu Pracy lub w dzień zamknięcia Giełd krajów strefy euro, wartość ta wyliczana jest w kolejny dzień roboczy.

Wartość jednostki będzie wyjątkowo wyliczona w dniach: 23 stycznia 2007 r., 23 stycznia 2008 r. i 24 stycznia 2022 r. lub jeżeli jeden z tych dni nie jest dniem roboczym, w następującym po nim dniu roboczym.

Wartość jednostki będzie wyjątkowo wyliczona w ostatnim dniu roboczym każdego roku, zgodnie z francuskim Kodeksem Pracy oraz z kalendarzem zamknięcia giełd w państwach strefy euro.

Wartość jednostki publikowana będzie na stronie internetowej Lyxor International Asset Management: www.lyxor.fr.

MIEJSCE I SPOSÓB PUBLIKACJI LUB POWIADOMIENIA O WARTOŚCI JEDNOSTKI

W siedzibie LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT, 17, Cours Valmy - 92800 Puteaux - FRANCJA.

Rozpowszechnianie niniejszej wersji skróconego prospektu, oferty lub zakupu jednostek funduszu mogą w niektórych krajach podlegać ograniczeniom. Niniejsza skrócona wersja prospektu nie stanowi ani oferty ani propozycji handlowej, podejmowanej z czyjejkolwiek inicjatywy, w każdym kraju, w którym niniejsza oferta lub propozycja handlowa byłyby niezgodne z prawem lub też w kraju, w którym osoba przedstawiająca tę ofertę lub propozycję handlową nie spełniałaby wymaganych ku temu warunków lub też w odniesieniu do każdej osoby, w stosunku do której formułowanie niniejszej oferty lub przedstawianie propozycji handlowej byłoby niezgodne z prawem. Jednostki Funduszu nie były i nie będą oferowane lub sprzedawane w Stanach Zjednoczonych na rachunek lub na korzyść obywatela lub rezydenta Stanów Zjednoczonych.

Do przekazywania informacji o Funduszu są upoważnione tylko osoby, o których mowa w skróconej wersji Prospektu.

Potencjalni nabywcy jednostek Funduszu powinni zasięgnąć informacji co do wymagań prawnych, które stosują się do dokonywanego zapisu, wymagań wynikających z prawa dewizowego oraz sposobu opodatkowania obowiązujących w danym kraju, którego inwestor jest obywatelem lub rezydentem lub w którym mieszka na stałe.

WALUTA JEDNOSTKI

EURO

DATA UTWORZENIA

Urząd Rynków Finansowych (AMF) wydał zgodę na utworzenie Funduszu w dniu 13 października 2006 r. Fundusz został utworzony 23 stycznia 2007 r..

POCZĄTKOWA WARTOŚĆ JEDNOSTKI

114,67 EURO.

INFORMACJE DODATKOWE

Cały prospekt Funduszu wraz z ostatnio opublikowanymi raportami rocznymi i okresowymi zostaną przesłane w terminie najpóźniej jednego tygodnia na prośbę pisemną zgłoszoną przez uczestnika na adres:

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT

17, cours Valmy – F-92800 Puteaux - FRANCJA.

E-mail: contact@lyxor.com

Data publikacji prospektu: 20 października 2006 r.

Strona internetowa Urzędu Rynków Finansowych - AMF (www.amf-france.org) - zawiera informacje uzupełniające dotyczące listy wymaganych prawem dokumentów oraz całość postanowień związanych z ochroną inwestorów.

Niniejszy prospekt powinien zostać udostępniony inwestorom przed dokonaniem przez nich zapisu.

CZEŚĆ STATYSTYCZNA

Ta część skróconej wersji Prospektu będzie udostępniona po zakończeniu pierwszego roku rozrachunkowego Funduszu.

SKANDIA EURO GUARANTEED FUND 2022

PREZENTACJA FUNDUSZU
FUNDUSZ ZDYWERSYFIKOWANY
PEŁNA GWARANCJA KAPITAŁU NA DATĘ ZAPADALNOŚCI

INSTYTUCJA WSPÓLNEGO INWESTOWANIA
ZGODNA Z NORMAMI EUROPEJSKIMI

INFORMACJE OGÓLNE

FORMA INSTYTUCJI WSPÓLNEGO INWESTOWANIA

NAZWA

FUNDUSZ SKANDIA EURO GWARANTOWANY 2022

FORMA PRAWNA I PAŃSTWO CZŁONKOWSKIE, W KTÓRYM FUNDUSZ ZOSTAŁ UTWORZONY

Fundusz Inwestycyjny (Fundusz) utworzony we Francji, zgodnie z prawem francuskim.

DATA UTWORZENIA I PRZEWIDYWANY CZAS TRWANIA

Fundusz został utworzony 23 stycznia 2007 r. na okres około 15 lat.

INFORMACJE O OFERCIE ZARZĄDZANIA

Początkowa wartość jednostki	Przedziały	Kod ISIN	Podział dochodów	Waluta	Uczestnicy Funduszu	Minimalny zapis początkowy
114,67 EURO	Brak	FR0010380832	Kapitalizacja	EURO	Fundusz jest otwarty dla każdego uczestnika, a w szczególności przeznaczony jest dla posiadaczy polis ubezpieczenia na życie z funduszem inwestycyjnym, oferowanych przez towarzystwo ubezpieczeniowe SKANDIA GLOBAL FUNDS MARKETING	Brak

WSKAZANIE MIEJSCA, W KTÓRYM MOŻNA OTRZYMAĆ OSTATNI RAPORT ROCZNY I OSTATNI RAPORT OKRESOWY

Ostatnio opublikowane raporty roczne i okresowe są przysyłane w terminie do jednego tygodnia na prośbę pisemną zgłoszoną na adres:

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT

17, cours Valmy – F-92800 Puteaux - FRANCJA.

E-mail: contact@lyxor.com

www.lyxor.fr.

PODMIOTY OBSŁUGUJĄCE FUNDUSZ

SPÓŁKA ZARZĄDZAJĄCA

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT

Spółka akcyjna z zarządem i radą nadzorczą.

Siedziba spółki: 17, cours Valmy – F-92800 Puteaux - FRANCJA

Adres pocztowy: Tour Société Générale - S06.133 - 17, cours Valmy – F-92987 Paris-La Défense Cedex - FRANCJA

DEPOZYTARIUSZ, AGENT TRANSFEROWY

SOCIETE GENERALE

Instytucja kredytowa utworzona 8 maja 1864 r. dekretem zezwalającym na jej powstanie, wydanym przez Napoleona III.

Siedziba spółki: 29, boulevard Haussmann – F-75009 Paris - FRANCJA

Adres pocztowy: 50, boulevard Haussmann – F-75431 Paris Cedex 09 – FRANCJA

PODMIOT ODPOWIEDZIALNY ZA ROZLICZANIE ZLECENŃ NABYCIA I ODKUPIENIA JEDNOSTEK ORAZ PROWADZĄCY REJESTRY JEDNOSTEK

SOCIETE GENERALE

Instytucja kredytowa utworzona 8 maja 1864 r. dekretem zezwalającym na jej powstanie, wydanym przez Napoleona III.

Siedziba spółki: 32 rue du Champ de Tir 44000 NANTES

Adres pocztowy: 50, boulevard Haussmann – F-75431 Paris Cedex 09 – FRANCJA

BIEGLY REWIDENT

BARBIER FRINAULT & AUTRES

Spółka akcyjna uproszczona

Siedziba spółki:

41, rue Ybry

PODMIOT POŚREDNICZĄCY W NABYWANIU JEDNOSTEK

SKANDIA GLOBAL FUNDS MARKETING w ramach polis ubezpieczenia na życie.
Siedziba i adres pocztowy: 25-28 North Wall Quay, Dublin 1, Irlandia.

INNE PODMIOTY OBSŁUGUJĄCE FUNDUSZ

LYXOR INTERNATIONAL ASSET MANAGEMENT jest jedynym podmiotem zarządzającym sprawami finansowymi i administracyjnymi Funduszu i nie powierza ich podmiotom trzecim, za wyjątkiem kwestii z zakresu rachunkowości.

Zarządzanie rachunkowością jest powierzone spółce:

EURO-NAV

Immeuble Colline Sud - 10, passage de l'Arche – F-92081 Paris-La Défense Cedex - FRANCJA

DORADCA INWESTYCYJNY

SKANDIA INVESTMENT ADVISORY SERVICES

Sveavägen 44, 103 50 Stockholm - SZWECJA

Usługi świadczone przez SKANDIA INVESTMENT ADVISORY SERVICES, spółkę doradztwa inwestycyjnego, dla Lyxor International Asset Management, dotyczą pomocy w zarządzaniu finansami Funduszu, a w szczególności doradztwa inwestycyjnego w zakresie alokacji środków Funduszu pomiędzy różne kategorie aktywów.

OPIS DZIAŁALNOŚCI I ORGANIZACJI

INFORMACJE OGÓLNE

OPIS JEDNOSTEK

Jednostki uczestnictwa wpisywane są do rejestru w imieniu instytucji prowadzących konta subskrybentów na rachunek tychże subskrybentów. Rejestr prowadzony jest przez Departament Papierów Wartościowych i Giełdy (Département des Titres et de la Bourse) spółki Société Générale.

Każdy właściciel jednostek posiada prawo współwłasności do aktywów netto Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych jednostek.

Z tytułu posiadania jednostek nie przysługuje żadne prawo głosu. Wszelkie decyzje podejmuje spółka zarządzająca.

Jednostki są jednostkami na okaziciela.

Jednostki mogą być dzielone na części tysięczne.

DATA ZAMKNIĘCIA ROKU OBRACHUNKOWEGO

Ostatni dzień wycelenia wartości jednostki w październiku.

Zamknięcie pierwszego roku obrachunkowego: ostatni dzień wycelenia wartości jednostki w październiku w 2007 r.

WSKAZÓWKI DOTYCZĄCE OPODATKOWANIA

Zwraca się uwagę inwestorów na fakt, iż przedstawione poniżej informacje są tylko ogólną charakterystyką obowiązujących zasad opodatkowania, zgodnych z bieżącą sytuacją w ustawodawstwie francuskim w zakresie inwestycji we francuski fundusz inwestycyjny. Inwestorzy są w związku z tym proszeni o omówienie swojego przypadku z doradcą podatkowym.

1. Opodatkowanie na poziomie Funduszu

We Francji, cecha współwłasności charakteryzująca fundusze inwestycyjne plasuje je w świetle prawa poza zasięgiem obowiązywania podatku dochodowego od firm. W związku z tym fundusze, ze względu na swoją naturę, są w dużym stopniu przejrzyste. Dlatego też przychody uzyskane i zrealizowane przez fundusz w ramach jego zarządzania nie podlegają opodatkowaniu na poziomie samego funduszu.

Za granicą (w krajach inwestycji funduszu), zyski zrealizowane ze zbycia zagranicznych papierów wartościowych oraz przychody uzyskane ze źródła zagranicznego w ramach zarządzania funduszem mogą w pewnych przypadkach podlegać opodatkowaniu (podatek pobierany jest najczęściej u źródła). W pewnych ściśle określonych sytuacjach, podatek za granicą może ulec zmniejszeniu lub całkowitemu zniesieniu z tytułu obowiązujących między danymi krajami wzajemnych umów podatkowych, które mogą w danej sytuacji znaleźć zastosowanie.

2. Opodatkowanie na poziomie uczestników Funduszu

2.1 Uczestnicy Funduszu zamieszkali we Francji (rezydenci)

Zrealizowany przez Fundusz wzrost lub spadek wartości jednostki, przychód uzyskany za pośrednictwem Funduszu jak również wzrost lub spadek wartości jednostki zrealizowane przez uczestnika Funduszu podlegają obowiązującym przepisom podatkowym.

Inwestorzy są w związku z tym proszeni o omówienie swojego przypadku z doradcą podatkowym.

2.2 Uczestnicy Funduszu zamieszkali poza granicami Francji (nie-rezydenci)

Z zastrzeżeniem obowiązujących, zawartych przez dane kraje wzajemnych umów podatkowych, które mogą znaleźć zastosowanie w danej sytuacji, zyski osiągnięte przez Fundusz mogą w zależności od przypadku zostać opodatkowane we Francji lub też podatek może zostać pobrany bezpośrednio u źródła.

W świetle artykułu 244 bis C Ogólnego Kodeksu Podatkowego (Code Général des Impôts, CGI), zyski zrealizowane przy odkupieniu/cesji jednostek uczestnictwa funduszu inwestycyjnego nie podlegają opodatkowaniu we Francji.

Uczestnicy Funduszu zamieszkali poza granicami Francji podlegają zasadom opodatkowania obowiązującym w kraju ich zamieszkania.

POSTANOWIENIA SZCZEGÓŁOWE

KATEGORIA FUNDUSZU

Zdywersyfikowany.

GWARANCJA: Kapitał gwarantowany w całości (w wysokości przed pobraniem prowizji subskrypcyjnej) dla uczestnika funduszu, który zachowa jednostki do dnia 24 stycznia 2022 r.

CEL INWESTYCYJNY

Celem Funduszu SKANDIA EURO GWARANTOWANY 2022 (zwanego dalej "Funduszem") jest zaoferowanie uczestnikom na datę zapadalności, czyli na dzień 24 stycznia 2022 r.:

- udziału w zyskach dwóch kategorii: inwestycji o wyższym profilu ryzyka i inwestycji bezpiecznych, poprzez technikę zarządzania inspirowaną techniką ubezpieczenia portfela (opisaną w rozdziale pt. "Strategia inwestycyjna").
 - Wybrane inwestycje o wyższym profilu ryzyka składać się będą z jednostek funduszy akcyjnych, obligacyjnych i mieszanych.
 - Wybrane inwestycje bezpieczne składać się będą z jednostek funduszy rynku pieniężnego i/lub obligacji.

- gwarancji ochrony kapitału do wysokości wyższej z trzech następujących wartości: początkowej wartości jednostki, najwyższej z Referencyjnych Wartości Jednostki lub 117,49 euro.

Referencyjna Wartość Jednostki: dla danego miesiąca Referencyjną Wartość Jednostki stanowi wartość jednostki ustalona w drugą środę tego miesiąca lub jeśli nie jest to dzień roboczy, w następny dzień roboczy. Definicja dnia roboczego jest zgodna z francuskim Kodeksem Pracy oraz z kalendarzem zamknięcia giełd w państwach strefy euro.

OPIS ZARZĄDZANIA FUNDUSZEM

Stosowana w zarządzaniu Funduszem technika nazywana jest "techniką ubezpieczania portfela" lub techniką „z poduszką bezpieczeństwa”.

Ten sposób zarządzania adresowany jest do uczestników, którzy w zamian za gwarancję odzyskania zainwestowanego kapitału (w wysokości przed pobraniem prowizji subskrypcyjnej) zgadzają się uczestniczyć częściowo w ryzyku związanym ze zwyżkami na rynkach akcji i stóp procentowych.

PODSUMOWANIE ZALET I WAD FUNDUSZU DLA UCZESTNIKÓW

ZALETY	WADY
<ul style="list-style-type: none"> • Profil Gwarancji zapewni każdemu uczestnikowi nabywającemu Referencyjną Wartość Jednostki odzyskanie zainwestowanego kapitału w dniu zapadalności. • Fundusz wykorzystuje mechanizm systematycznej adaptacji portfela, pozwalający mu na ochronę uczestników w przypadku spadku wartości inwestycji o wyższym profilu ryzyka, konsolidację i ochronę zysków w przypadku znacznego wzrostu wartości inwestycji o wyższym profilu ryzyka oraz optymalizację ekspozycji na inwestycje o wyższym profilu ryzyka. 	<ul style="list-style-type: none"> • Stopień ekspozycji na inwestycje o wyższym profilu ryzyka nie jest stały i może wynieść zero. W przypadku zerowego udziału inwestycji o wyższym profilu ryzyka, Fundusz będzie funduszem rynku pieniężnego, a więc będzie niezależny od wahań, także tych dodatnich, którym ulegają inwestycje o wyższym profilu ryzyka. • Gwarancję odzyskania zainwestowanego kapitału otrzymują tylko ci uczestnicy, którzy zachowują jednostki do dnia zapadalności, czyli do 24 stycznia 2022 r. • W przypadku zapewnienia gwarancji na najwyższą Referencyjną Wartość Jednostki uczestnik może nie móc skorzystać z całkowitej zwyżki na rynku akcji i stóp procentowych.

BENCHMARK

Zważywszy na cel oraz stosowaną strategię inwestycyjną nie można zaproponować benchmarku odpowiadającego charakterowi Funduszu.

STRATEGIA INWESTYCYJNA

1. Stosowana strategia

Technika zarządzania inspirowana jest metodą tak zwanego ubezpieczania portfela: metoda ta polega na regularnej, systematycznej adaptacji struktury portfela do właściwego poziomu inwestycji o wyższym poziomie ryzyka oraz inwestycji bezpiecznych. Obecność w portfelu tych ostatnich zapewnia wykonanie obiecanych gwarancji i ochrony kapitału.

Stopień ekspozycji na inwestycje o wyższym profilu ryzyka wyliczany jest każdorazowo podczas dokonywania korekty portfela i wynika z ustalen opierających się na iloczynnie różnicy między wartością jednostki Funduszu a zaktualizowaną wartością gwarancji udzielonej inwestorom oraz stałego współczynnika, uzależnionego od ryzyka związanego z aktywami o wyższym profilu ryzyka.

Zarządzający będzie mógł w każdej chwili odstąpić od tej zasady, jeżeli według jego przewidywań mogą wystąpić czynniki ryzyka lub inne szczególne sytuacje wymagające lub pozwalające na zwiększenie lub zmniejszenie udziału ryzyka w Funduszu.

Zgodnie z powyższymi zasadami, im wyższe będą notowane przez portfel zyski i im bardziej wartość portfela przewyższać będzie zaktualizowaną wartość Gwarancji portfela, tym wyższe będzie zaangażowanie portfela w aktywa o wyższym profilu ryzyka. I odwrotnie, jeżeli wartość portfela zbliżać się będzie do zaktualizowanej wartości Gwarancji, zaangażowanie portfela w aktywa o wyższym profilu ryzyka będzie niższe, tak aby można było osiągnąć wysokość wymaganej gwarancji kapitałowej.

Powyższa technika zarządzania pozwala na zaoferowanie inwestorom gwarancji kapitałowej przy jednoczesnym optymalnym udziale w portfelu aktywów o wyższym profilu ryzyka. Nie zapewnia ona jednak stałego poziomu zysku, zaś ostateczny rezultat zależeć będzie przede wszystkim od wyników osiągniętych przez aktywa o wyższym profilu ryzyka, jak również od zmian stóp procentowych.

Fundusz ma formę funduszu funduszy. W zarządzaniu Funduszem wykorzystywane będą instrumenty bezpieczne oraz instrumenty o wyższym profilu ryzyka:

- Koszyk „bezpieczny”
W skład koszyka wchodzić będą obligacje lub jednostki funduszy rynku pieniężnego i funduszy gwarantowanych o niskim stopniu ryzyka i/lub papiery państw europejskich nabyte bezpośrednio i/lub udostępnione Funduszowi tymczasowo w zamian za środki pieniężne. Zarządzający będzie mógł wykorzystać także transakcje zamienne na stopach procentowych (swapy procentowe) lub innego rodzaju transakcje zamienne, które w połączeniu z rezultatami osiąganymi z aktywów wchodzących w skład portfela zapewnią zwrot taki, jak zwrot oferowany przez rynek pieniężny lub rynek papierów dłużnych.
- Koszyk „o wyższym profilu ryzyka”
W skład koszyka wchodzić będą głównie jednostki funduszy akcyjnych, funduszy papierów dłużnych oraz funduszy zdywersyfikowanych.

Koszyk o wyższym profilu ryzyka wiąże się z wysokim poziomem ryzyka, jednostki niektórych funduszy mogą być także w sposób pośredni narażone na ryzyko wymiany walutowej.

Zaangażowanie w aktywa o wyższym profilu ryzyka utrzymywane będzie na poziomie poniżej 100% aktywów Funduszu.

Spółka zarządzająca doloży starań, by przedstawiona poniżej początkowa alokacja aktywów została utrzymana.

Jednakże w przypadku, gdyby ta alokacja uniemożliwiała zachowanie wymaganych prawem wskaźników bezpieczeństwa oraz wskaźników specyficznych dla Funduszu, spółka zarządzająca zastąpi jednostki funduszy, których dotyczą przekroczenia limitów, jednostkami o podobnym profilu ryzyka.

Spółka zarządzająca będzie mogła także korzystać z rad i sposobów działania zalecanych przez SKANDIA INVESTMENT ADVISORY SERVICES. Rezerwuje sobie również możliwość całkowitego lub częściowego zastąpienia funduszy koszyka o podwyższonym profilu ryzyka innymi funduszami.

Nazwa funduszu	Waluta	Kod Bloomberg	Kod Isin	Udział
Goldman Sachs US Core Equity	USD	GSUSEQP LX	LU0065004045	10,50%
Goldman Sachs Europe Portfolio	EUR	GLSEUPI LX	LU0068894848	12,60%
JPMF Europe Equity - Class A EUR	EUR	FLEFEUI LX	LU0053685029	16,10%
JPMF UK - Class A	GBP	FLEFUEI LX	LU0053694286	6,30%
Merrill Lynch Basic Value A2	USD	MERBVAI LX	LU0072461881	4,50%
Schroder ISF Japanese Equity	JPY	SCHJPEI LX	LU0012050562	10,00%
Skandia GF European Equity - Class A	EUR	SGIEEQ ID	IE0005264092	16,80%
Skandia GF Pacific Equity A	USD	SGFPAEA ID	IE0005264431	5,00%
Threadneedle European Select EUR	EUR	TDNESL1 LN	GB0002771169	18,20%
ŁĄCZNIE				100,00%

Począwszy od 23 stycznia 2007 r. włącznie, spółka zarządzająca będzie stosowała wyżej opisaną politykę zarządzania funduszem. Przewidziane na ten dzień zaangażowanie w fundusze o wysokim profilu ryzyka wynosi 80%. Udział ten może jednak ulec zmniejszeniu lub zwiększeniu przede wszystkim w zależności od wysokości długoterminowych stóp procentowych w dniu określenia Początkowej Wartości Jednostki Uczestnictwa.

Spółka zarządzająca rezerwuje sobie możliwość zredukowania udziału inwestycji o wyższym profilu ryzyka do 0%, w celu zapewnienia gwarancji kapitałowej na dzień zapadalności, czyli na dzień 24 stycznia 2022 r.

2. Aktywa bilansowe (z wyłączeniem zintegrowanych instrumentów pochodnych)

Fundusz będzie inwestował w jednostki funduszy francuskich i europejskich do wysokości 100% aktywów netto.

W ramach przyszłej optymalizacji zarządzania Funduszem zarządzający, w celu osiągnięcia zamierzonego rezultatu, rezerwuje sobie także możliwość inwestowania w inne instrumenty finansowe, zgodnie z ustalonymi przez prawo limitami, jak na przykład:

- aktywa alternatywne oferowane przez francuskie instytucje wspólnego inwestowania do wysokości 10% aktywów netto; bezpośrednio w fundusze inwestycyjne utworzone zgodnie z prawem innych krajów, notowane na rynku regulowanym, do wysokości 30% aktywów netto, jeśli instytucje te są stroną umowy dwustronnej zawartej między Urzędem Rynków Finansowych (Autorité des Marchés Financiers - AMF) a instytucją nadzoru w kraju ich pochodzenia, odnośnie do równoważności stosowanych przez nie zasad bezpieczeństwa i przejrzystości z zasadami francuskimi i jeśli został wdrożony mechanizm wymiany informacji i wzajemnej pomocy w dziedzinie zarządzania aktywami na rzecz osób trzecich;
- inwestycje w fundusze prawa francuskiego, nie działające na zasadach zgodnych z dyrektywą europejską 85/611/WE, dopuszczone przez Urząd Rynków Finansowych (AMF) lub korzystające z procedury uproszczonej.

Fundusz może również inwestować w akcje, wierzytelności i instrumenty rynku pieniężnego.

3. Aktywa pozabilansowe (instrumenty pochodne)

➤ Kontrakty terminowe i opcje notowane na rynku regulowanym

W sytuacji głębokiego kryzysu na rynkach finansowych zarządzający może być zmuszony do działania na rynkach kontraktów terminowych i opcji na akcje i indeksy giełdowe. Jednostki instytucji wspólnego inwestowania mają płynność co najwyżej codzienną, tak więc w przypadku zaistniałego na rynku kryzysu, zarządzający, chcąc chronić Fundusz, będzie mógł dokonać ich sprzedaży dopiero tego samego dnia wieczorem lub dnia następnego. Rynek kontraktów terminowych i opcji pozwala tymczasem zarządzającemu na interwencję jeszcze tego samego dnia, chroniąc w ten sposób, przynajmniej częściowo, aktywa o wyższym profilu ryzyka Funduszu przed silną, gwałtowną utratą wartości. Tego rodzaju interwencje będą podejmowane wyjątkowo, wyłącznie w razie silnego kryzysu na rynkach.

➤ Terminowe swapy walutowe

W przypadku gdyby inwestycje o wyższym profilu ryzyka zawierały jednostki nominowane w innych walutach niż waluta Funduszu lub były w sposób pośredni narażone na ryzyko kursowe związane z inną walutą niż waluta Funduszu, zarządzający będzie mógł wykorzystać nabywane bezpośrednio instrumenty pochodne (najczęściej swapy walutowe), w celu zabezpieczenia ryzyka kursowego.

➤ Swapy na stopach procentowych

Zarządzający może wykorzystać swapy na stopach procentowych w celu 1) ochrony wartości koszyka aktywów o wyższym profilu ryzyka, 2) respektowania poziomu zabezpieczenia Funduszu.

Swapy te mogą na przykład pozwolić na zamianę rezultatów osiąganych przez aktywa Funduszu na rezultaty umożliwiające Funduszowi na respektowanie udzielonej gwarancji.

4. Walory zawierające zintegrowane instrumenty pochodne

Dla zabezpieczenia ryzyka związanego z cenami akcji, ryzyka zmian stóp procentowych oraz ryzyka kursowego, fundusz będzie mógł dokonywać zakupów instrumentów pochodnych notowanych oraz nienotowanych.

Interwencje te będą miały na celu realizację celu inwestycyjnego.

5. Lokaty

Fundusz będzie mógł zakładać lokaty w instytucjach bankowych, do wysokości 20% swych aktywów, w celu optymalizacji zarządzania środkami bieżącymi.

6. Pożyczki gotówkowe

Fundusz będzie mógł wykorzystywać pożyczki gotówkowe, do wysokości 10% swych aktywów netto, w szczególności w celu optymalizacji zarządzania środkami bieżącymi.

7. Operacje tymczasowego nabywania i odstępowania walorów

W ramach przyszłej optymalizacji zarządzania Funduszem, w celu osiągnięcia zamierzonego rezultatu, zarządzający zastrzega sobie możliwość inwestowania w inne instrumenty finansowe, w granicach określonych przez prawo, takie jak na przykład:

- walory udostępnione Funduszowi tymczasowo w zamian za środki pieniężne, zgodnie z artykułem L.432-12 i następnymi Kodeksu Monetarnego i Finansowego, do wysokości 100% aktywów netto;
- walory udostępnione przez Fundusz tymczasowo w zamian za środki pieniężne zgodnie z artykułem L.432-12 i następnymi Kodeksu Monetarnego i Finansowego, do wysokości 10% aktywów netto;
- walory pożyczane przez Fundusz lub pożyczane Funduszowi, do wysokości 10% aktywów netto.

Ewentualne operacje tymczasowego nabywania i odstepowania walorów, jak również operacje związane z ich pożyczaniem, realizowane będą na warunkach rynkowych, a uzyskane z nich przychody będą w całości należeć do Funduszu.

PROFIL RYZYKA

Środki inwestorów będą lokowane w instrumenty finansowe wybrane przez spółkę zarządzającą. Wartość tych instrumentów ulegać będzie zmianom i wahaniom typowym dla rynków finansowych.

Ryzyko rynkowe związane z ewolucją wartości koszyka o wyższym profilu ryzyka:

Posiadacz jednostek uczestnictwa narażony jest na ryzyko związane z akcjami i obligacjami nabywanymi w ramach koszyka inwestycji o wyższym profilu ryzyka. Poziom ryzyka może ulegać wahaniom w czasie, w zależności od rezultatów osiąganych przez Fundusz oraz od udziału w portfelu aktywów o wyższym profilu ryzyka.

W Fundusz wpisany jest zatem średni poziom ryzyka. Ryzyko to, w zależności od osiąganych rezultatów, może osiągnąć nawet poziom bardzo niski, w miarę przenoszenia aktywów z koszyka o wyższym profilu ryzyka do koszyka bezpiecznego

Ryzyko walutowe związane z koszykiem aktywów o wyższym profilu ryzyka:

Koszyk inwestycji o wyższym profilu ryzyka może być bezpośrednio lub pośrednio narażony na ryzyko kursowe, w sytuacji, gdy jednostki funduszy wchodzących w skład tego koszyka nominowane są w walucie innej niż waluta Funduszu i/lub w przypadku, gdy niektóre inwestycje realizowane są w walucie innej niż waluta Funduszu. Spadek wartości walut, w których aktywa Funduszu o wyższym profilu ryzyka są nominowane, pociągnie za sobą analogiczny spadek wartości funduszu.

Ryzyko utraty korzyści:

W przypadku gdyby udział inwestycji Funduszu o wyższym profilu ryzyka został znacznie zredukowany, bądź to poprzez przeniesienie aktywów do koszyka bezpiecznego, bądź też poprzez zastosowanie kontraktów terminowych w sytuacji kryzysowej, których to operacji dokonano by w celu utrzymania poziomu zabezpieczenia Funduszu, posiadacz jednostek uczestnictwa tylko w małej części mógłby skorzystać z możliwej przyszłej aprecjacji koszyka aktywów o wyższym profilu ryzyka. A zatem posiadacz jednostek uczestnictwa nie mógłby (lub mógłby w bardzo ograniczonym zakresie) skorzystać z pozytywnych wyników inwestycyjnych jeżeli wartość jednostek uległaby znacznemu obniżeniu w czasie istnienia funduszu, lub też w sytuacji kryzysu rynkowego, gdy szacowana przez spółkę zarządzającą wartość koszyka odnotowałaby gwałtowny spadek w ciągu jednego dnia, aby następnie wzrosnąć i wykazać wynik pozytywny w dniu zapadalności Funduszu.

Mówiąc ogólnie, udział koszyka inwestycji o wyższym profilu ryzyka nie jest stały i zależy między innymi od wyników osiągniętych w przeszłości przez ten koszyk.

Ryzyko zmian stóp procentowych:

Posiadacz jednostek uczestnictwa może być narażony na zmiany stóp procentowych przez terminowy instrument finansowy w obrocie bezpośrednim (swap na stopach procentowych i opcje na swapie na stopach procentowych) w sytuacji, gdyby instrument ten został wykorzystany w celu zapewnienia gwarancji kapitałowej na dzień zapadalności i ochrony portfela przed wahaniami wartości inwestycji o wyższym profilu ryzyka.

Ryzyko związane z inflacją:

Nabywając jednostki Funduszu, uczestnik naraża się na ryzyko deprecjacji pieniądza.

Ryzyko rynkowe:

Za wyjątkiem momentu realizacji Gwarancji, wartość jednostki ewoluuje zgodnie z sytuacją obserwowaną na rynkach finansowych i podlega czynnikom ryzyka charakterystycznym dla każdej inwestycji. Wartość jednostki Funduszu może zarówno wzrastać, jak i spadać. Z uwagi na fakt, że czas trwania Funduszu określony został na 15 lat, posiadacze jednostek Funduszu powinni traktować tę inwestycję jako inwestycję na okres 15 lat i upewnić się czy taki horyzont czasowy odpowiada ich potrzebom oraz aktualnej sytuacji finansowej.

GWARANCJA LUB ZABEZPIECZENIE

PODMIOT GWARANTUJĄCY: SOCIETE GENERALE.

Zobowiązanie podjęte przez Société Générale wobec Funduszu dotyczy wartości jednostki Funduszu w dniu zapadalności, czyli 24 stycznia 2022 r.

Każdy posiadacz jednostek uczestnictwa, niezależnie od daty ich nabycia, wnioskujący o odkupienie jednostek w dniu zapadalności, czyli 24 stycznia 2022 r., skorzysta z Gwarantowanej Wartości Jednostki równej najwyższej z poniższych wartości:

- (a) 100 % Wartości Jednostki z 23 stycznia 2007 r.;
- (b) najwyższej spośród Referencyjnych Wartości Jednostki funduszu odnotowanych między 23 stycznia 2007 r. a 24 stycznia 2022 r.
- (c) 117,49 euro

Gdzie:

Referencyjną Wartość Jednostki Uczestnictwa wyznacza wartość notowana w ostatnim dniu roboczym w danym roku, w skali miesiąca będzie to natomiast wartość jednostki ustalona w drugą środę tego miesiąca, lub jeżeli dzień ten byłby wolny od pracy, w pierwszy następujący po nim dzień roboczy. Dzień roboczy, pojmowany w myśl zapisów francuskiego Kodeksu Pracy (Code du Travail), jest zgodny z kalendarzem zamknięć sesji giełdowych w państwach strefy euro.

Posiadacze jednostek uczestnictwa Funduszu, niezależnie od daty nabycia jednostek, wnioskujących o odkupienie jednostek w terminie innym niż dzień zapadalności Funduszu, czyli innym niż 24 stycznia 2022 r., nie obejmuje Gwarantowana Wartość Jednostki.

Jeżeli w dniu zapadalności wartość aktywów netto Funduszu okaże się niewystarczająca, by wartość jednostki Funduszu mogła osiągnąć Gwarantowaną Wartością Jednostki, Société Générale wypłaci Funduszowi środki w wysokości pokrywającej tę różnicę.

Po dacie zapadalności Funduszu, wartość jednostki, podlegająca wahaniami cen na rynkach finansowych, może odbiegać od Gwarantowanej Wartości Jednostki na dzień zapadalności (czyli 24 stycznia 2022 r.).

W dniu zapadalności Funduszu, spółka zarządzająca funduszem przystąpi do rozliczenia z posiadaczami jednostek uczestnictwa, na warunkach przewidzianych w regulaminie Funduszu.

INWESTORZY I PROFIL TYPOWEGO UCZESTNIKA

Do Funduszu może przystąpić każdy inwestor. Fundusz został stworzony przede wszystkim z myślą o nabywcach polis ubezpieczenia na życie z funduszem inwestycyjnym oferowanych przez towarzystwo ubezpieczeń na życie SKANDIA GLOBAL FUNDS MARKETING.

Profil ryzyka inwestycyjnego Funduszu jest odpowiedni dla inwestorów pragnących podjąć ryzyko związane z rynkami akcji i obligacji, posiadając równocześnie pełną gwarancję zwrotu zainwestowanego kapitału (na podstawie inwestycji i Wartości Jednostki z 23 stycznia 2007 r. lub na podstawie jednej z Referencyjnych Wartości Jednostki ustalanych miesięcznie lub na podstawie Wartości jednostki ustalonej na ostatni dzień roboczy roku, z wyłączeniem prowizji subskrypcyjnej).

Wysokość środków, które inwestor zainwestuje w Fundusz, zależy od jego sytuacji osobistej. Dla jej określenia inwestor powinien wziąć pod uwagę swą obecną sytuację majątkową i stan posiadania, bieżące potrzeby finansowe oraz potrzeby finansowe w tym samym horyzoncie czasowym, w którym działać będzie Fundusz. Inwestor powinien uwzględnić także swoją

skłonność do podejmowania ryzyka lub, przeciwnie, preferencje dla inwestycji bezpiecznych. Wskazana jest także dywersyfikacja inwestycji, aby nie być narażonym jedynie na czynniki ryzyka, jakie przedstawia Fundusz. Inwestorzy powinni więc przeanalizować swój indywidualny przypadek z doradcą do spraw zarządzania majątkiem. Zalecany horyzont inwestycyjny to 15 lat, czyli okres do daty zapadalności Funduszu.

WARUNKI OKREŚLANIA I KSIĘGOWANIA DOCHODÓW

Fundusz kapitalizowany. Księgowanie zgodnie z metodą kuponów zainkasowanych (méthode des coupons encaissés).

CZĘSTOTLIWOŚĆ PODZIAŁU DOCHODÓW

Nie dotyczy.

OPIS JEDNOSTEK

Zapisów na jednostki dokonuje się do wysokości wartości jednostek lub do tysięcznych części jednostki. Odkupienie jednostek realizowane jest do tysięcznych części jednostki.

WARUNKI NABYCIA I ODKUPIENIA JEDNOSTEK

Nabycia i odkupienia jednostek są centralizowane raz w tygodniu, o godzinie 9:30 (czasu paryskiego), w dniu roboczym w Paryżu (w rozumieniu Francuskiego Kodeksu Pracy), poprzedzającym dzień ustalenia wartości jednostki, według której te jednostki będą rozliczane.

Wartość jednostki obliczana jest raz w tygodniu, w każdą środę począwszy od dnia 25 stycznia 2006 r. lub jeśli dzień wyliczenia wartości jednostki przypada w dzień wolny od pracy w rozumieniu francuskiego Kodeksu Pracy lub w dzień zamknięcia Giełd krajów strefy euro, wartość ta wyliczana jest w kolejny dzień roboczy.

Wartość jednostki będzie wyjątkowo wyliczona w dniach 23 stycznia 2007 r. i 24 stycznia 2022 r.

Wartość jednostki będzie wyjątkowo wyliczona w ostatnim dniu roboczym każdego roku zgodnie z francuskim Kodeksem Pracy oraz z kalendarzem zamknięcia giełd w państwach strefy euro.

Wartość jednostki publikowana będzie na stronie internetowej Lyxor International Asset Management: www.lyxor.fr.

OPLATY I PROWIZJE

Warunki nabycia i odkupienia jednostek

Prowizja za nabycie i prowizja za odkupienie jednostki jest odpowiednio dodawana do ceny nabycia lub odejmowana od ceny odkupienia jednostki. Prowizje należne Funduszowi rekompensują koszty zarządzania powierzonymi aktywami, ponoszone przez Fundusz. Prowizje nienależne Funduszowi przekazywane są spółce zarządzającej, podmiotowi pośredniczącemu w nabywaniu jednostek itd.

Oplaty ponoszone przez inwestora przy nabyciu lub odkupieniu jednostek	Podstawa naliczenia	Wysokość opłaty
Prowizja za nabycie nienależna Funduszowi	Wartość jednostki x liczba jednostek	Maks. 6% (brutto)
Prowizja za nabycie należna Funduszowi	Wartość jednostki x liczba jednostek	Brak
Prowizja za odkupienie nienależna Funduszowi	Wartość jednostki x liczba jednostek	Brak
Prowizja za odkupienie należna Funduszowi	Wartość jednostki x liczba jednostek	Brak

Oplaty za funkcjonowanie i zarządzanie

Te opłaty obejmują wszystkie koszty fakturowania bezpośrednio na Fundusz, za wyjątkiem opłat transakcyjnych. W skład opłat transakcyjnych wchodzi koszty pośrednictwa (koszty brokerów/ maklerów, podatki giełdowe, itd.) oraz, zależnie od przypadku, prowizja od obrotu, która może być pobierana przez depozytariusza i spółkę zarządzającą. Do opłat za funkcjonowanie i zarządzanie można dodać:

- prowizję za wyjątkowe wyniki. Prowizję tę otrzymuje spółka zarządzająca w przypadku, gdy wyniki osiągnięte przez Fundusz będą wyższe od planowanych. Prowizja ta jest fakturowana na Fundusz.
- prowizję za obrót fakturowana na Fundusz;
- koszty transakcji fakturowanych na Fundusz;
- część przychodów z operacji tymczasowego nabywania i odstępowania walorów.

Bardziej szczegółowe informacje dotyczące rzeczywistych kosztów ponoszonych przez Fundusz znajdują się w Części Statystycznej skróconej wersji Prospektu.

Koszty fakturowane Funduszowi	Podstawa naliczenia	Wysokość opłaty
Oplata brutto za funkcjonowanie i zarządzanie ⁽¹⁾	Aktywa netto	Maks. 1,7% rocznie
Prowizja za wyjątkowe wyniki	Aktywa netto	Brak
Podmioty otrzymujące prowizję od obrotu	Oplata pobierana przy każdej transakcji	Brak
Część przychodów z operacji tymczasowego nabywania i odstępowania walorów	Oplata pobierana przy każdej transakcji	Brak

⁽¹⁾Zawiera wszystkie opłaty oprócz opłat transakcyjnych, opłat za wyjątkowe wyniki oraz opłat związanych z inwestycjami w instytucjach wspólnego inwestowania lub w funduszach inwestycyjnych.

Maksymalna opłata za zarządzanie dla instytucji wspólnego inwestowania, których jednostki znajdują się w aktywach Funduszu

Fundusz będzie mógł inwestować w jednostki instytucji wspólnego inwestowania, w których opłata za zarządzanie nie przekracza 1,5% netto rocznie aktywów netto.. Każdy ewentualny zwrot opłat za zarządzanie otrzymany przez Fundusz od instytucji wspólnego inwestowania będzie należny Funduszowi.

Prowizja za nabycie i odkupienie dla instytucji wspólnego inwestowania (UCITS), których jednostki znajdują się w aktywach Funduszu.

Nie będzie pobierana żadna prowizja za nabycie lub odkupienie.

Prowizje rzeczowe

Lyxor International Asset Management nie otrzymuje żadnej prowizji rzeczowej ani na swój rachunek, ani na rachunek podmiotów trzecich.

Wynagrodzenie za operacje tymczasowego nabywania i odstępowania walorów

Ewentualne operacje tymczasowego nabywania i odstępowania walorów, jak również operacje związane z ich pożyczaniem, realizowane będą na warunkach rynkowych, a uzyskane z nich przychody będą w całości należeć do Funduszu.

Więcej dodatkowych informacji inwestorzy mogą znaleźć w raporcie rocznym Funduszu.

INFORMACJE O CHARAKTERZE HANDLOWYM

Głównym przeznaczeniem jednostek Funduszu jest uzupełnienie polis ubezpieczenia na życie, oferowanych przez irlandzkie towarzystwo ubezpieczeniowe SKANDIA GLOBAL FUNDS MARKETING.

Polisy te będą oferowane przede wszystkim na terytorium europejskim.

Operacje nabywania i anulowania powyższych polis są rozliczane zbiorczo przez towarzystwo ubezpieczeniowe i stanowią podstawę do wystawienia zbiorczego zamówienia na nabycie lub odkupienie jednostek Funduszu.

Informacje dotyczące Funduszu będą przekazywane osobom ubezpieczonym w SKANDIA GLOBAL FUNDS MARKETING bezpośrednio przez ubezpieczyciela, w formie obowiązkowych komunikatów okresowych wymaganych przez prawo.

ZASADY LOKOWANIA ŚRODKÓW

Fundusz zobowiązuje się do zachowania wszystkich wymaganych wskaźników. Będzie mógł wykorzystywać postanowienia artykułów 4, 4-1 i 13 dekretu 89-623 z dnia 6 września 1989 r. (po zmianach).

W związku z tym, Fundusz będzie mógł lokować do 20% aktywów w jednostki lub akcje tej samej instytucji wspólnego inwestowania z siedzibą we Francji lub za granicą.

ZASADY WYCENY I KSIĘGOWANIA AKTYWÓW

a. Zasady wyceny

Aktywa Funduszu są wyceniane zgodnie z obowiązującym prawem, w szczególności zgodnie z zasadami określonymi w regulaminie Komitetu Regulacji Księgowych Nr 2003-02 z dnia 2 października 2003 r., dotyczącego planu kont instytucji wspólnego inwestowania (część 1).

Instrumenty finansowe będące w obrocie na rynku regulowanym są wyceniane po kursie zamknięcia z dnia poprzedzającego wyliczenie wartości jednostki. W przypadku gdy obrót tymi instrumentami prowadzony jest jednocześnie na wielu rynkach regulowanych, kursem, który zostanie użyty do wyceny, będzie kurs zamknięcia z rynku, który stanowi główny rynek obrotu dla danego instrumentu.

Przy czym, ze względu na brak znaczących transakcji na rynku regulowanym, poniższe instrumenty finansowe są wyceniane według następujących zasad:

- Wierzytelności zbywalne, dla których termin zapadalności w momencie zakupu wynosi 3 miesiące lub mniej, są wyceniane poprzez liniowe rozłożenie w okresie pozostającym do daty zapadalności różnicy pomiędzy wartością nabycia a wartością spłaty. Spółka zarządzająca zastrzega sobie jednak możliwość wyceny tych walorów według wartości zaktualizowanej w przypadku szczególnej wrażliwości na ryzyka istniejące na rynku (stopy procentowe itd.). Zastosowana stopa dyskonta będzie odpowiadać stopie stosowanej przy emisji podobnych walorów, przy uwzględnieniu marży ryzyka związanej z emitentem.

- Wierzytelności zbywalne, dla których termin zapadalności w momencie zakupu jest dłuższy niż 3 miesiące, ale termin zapadalności na datę ustalenia wartości jednostki wynosi 3 miesiące lub mniej, są wyceniane poprzez liniowe rozłożenie w okresie pozostającym do daty zapadalności różnicy pomiędzy ostatnią przyjętą wartością zaktualizowaną a wartością spłaty. Spółka zarządzająca zastrzega sobie jednak możliwość wyceny tych walorów według wartości zaktualizowanej w przypadku szczególnej wrażliwości na ryzyka istniejące na rynku (stopy procentowe itd.). Zastosowana stopa dyskonta będzie odpowiadać stopie stosowanej przy emisji podobnych walorów, przy uwzględnieniu marży ryzyka związanej z emitentem.

- Wierzytelności zbywalne, dla których termin zapadalności na datę ustalenia wartości jednostki wynosi więcej niż 3 miesiące, są wyceniane stosownie do wartości aktualnej. Zastosowana stopa dyskonta będzie odpowiadać stopie stosowanej przy emisji podobnych walorów, przy uwzględnieniu marży ryzyka związanej z emitentem.

Terminowe instrumenty finansowe bezwarunkowe, będące w obrocie na rynkach zorganizowanych, są wyceniane po kursie rozliczenia z dnia poprzedzającego wyliczenie wartości jednostki. Terminowe instrumenty finansowe warunkowe, będące w obrocie na rynkach zorganizowanych, są wyceniane po ich wartości rynkowej ustalonej w dniu poprzedzającym wyliczenie wartości jednostki. Terminowe instrumenty finansowe bezwarunkowe i warunkowe, będące w obrocie niezorganizowanym, wyceniane są stosownie do wartości wskazanej przez drugą stronę transakcji. Spółka zarządzająca dokonuje własnej, niezależnej kontroli tej wyceny.

Lokaty są wyceniane po wartości nominalnej, powiększone o należne od nich odsetki.

Prawa zakupu, certyfikaty gotówkowe, przyrzeczenia zapłaty i listy hipoteczne są wyceniane przez spółkę zarządzającą stosownie do ich prawdopodobnej wartości handlowej.

Tymczasowe nabycia i odstąpienia walorów są wyceniane zgodnie z ceną rynkową.

Instrumenty finansowe w obrocie na rynku regulowanym, których kursu nie ustalono lub których kurs skorygowano, są wyceniane przez spółkę zarządzającą stosownie do ich prawdopodobnej wartości handlowej.

Kursy walutowe wykorzystane do wyceny instrumentów finansowych wystawionych w walutach innych niż waluta referencyjna Funduszu są kursami publikowanymi przez Europejski Bank Centralny z dnia poprzedzającego określenie wartości jednostki.

Wycena jednostek funduszy inwestycyjnych:

Na dzień przygotowania niniejszego prospektu, ostatnie znane wartości jednostek funduszy inwestycyjnych nie są oparte na tej samej dacie odniesienia do cen rynkowych. W przypadku niektórych funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład koszyka wyliczenie wartości jednostki zabiera bowiem więcej czasu.

Regularne używanie ostatniej znanej wartości jednostki dla wszystkich funduszy inwestycyjnych nie pozwoliłoby zarządzającemu na stosowanie zasady równości uczestników, ponieważ wartość jednostki Funduszu zależy od godziny opublikowania wartości jednostek dla funduszy inwestycyjnych wchodzących w skład koszyka. W przypadku nabycia lub odkupienia zarządzający nie mógłby dokonać operacji na funduszach zapewniając, że zostaną one dokonane po tym samym kursie, po którym dokonano wyceny.

W związku z tym zarządzający zastrzega sobie prawo do użycia na dany dzień wyceny nie ostatnich znanych wartości jednostek funduszy inwestycyjnych, lecz wartości zapewniających przestrzeganie zasady równości inwestorów. W przypadku gdy zarządzający złożył już zlecenia do funduszy w celu zapewnienia realizacji nabycia/odkupienia jednostek dla Funduszu, do wyceny zostaną wykorzystane wartości jednostek, po jakich zlecenia te zostaną zrealizowane. Jeżeli nie zostanie złożone żadne zlecenie, do wyceny Funduszu zostaną użyte wartości jednostek, po których zostałyby wykonane zlecenia teoretycznie złożone przez zarządzającego dla zapewnienia nabycia/odkupienia.

b. Metoda księgowania kosztów handlowych

Przyjmuje się metodę kosztów całkowitych.

c. Metoda księgowania przychodów z walorów o stałym dochodzie

Przyjmuje się metodę księgowania zgodnie z metodą kuponów zainkasowanych (méthode des coupons encaissés).

d. Polityka dystrybucji

Fundusz kapitalizowany.

e. Waluta rachunkowości

Rachunkowość Funduszu prowadzona jest w euro (EUR).

ROZDZIAŁ 1

AKTYWA I JEDNOSTKI

Artykuł 1 - Jednostki

Prawa współwłasności wyrażone są w jednostkach, z których każda reprezentuje jednakową część aktywów Funduszu. Każdy właściciel jednostek posiada prawo współwłasności do aktywów Funduszu, proporcjonalnie do liczby posiadanych jednostek.

Czas trwania Funduszu rozpoczyna się w dniu udzielenia zezwolenia przez Urząd Rynków Finansowych (AMF) i kończy się po 15 dniach roboczych w Paryżu następujących po dniu 24 stycznia 2022 r. (włącznie), za wyjątkiem przypadku wcześniejszego rozwiązania Funduszu lub przedłużenia jego czasu trwania określonych w niniejszym regulaminie.

Fundusz rezerwuje sobie możliwość łączenia lub podziału jednostek.

Jednostki mogą podlegać podziałowi, zgodnie z decyzją zarządu spółki zarządzającej, na części setne.

Postanowienia niniejszego regulaminu regulujące nabycie i odkupywanie jednostek stosuje się także do części ułamkowych jednostek, których wartość będzie zawsze proporcjonalna do wartości reprezentowanej przez nie jednostki. Pozostałe postanowienia regulaminu odnoszące się do jednostek stosują się także do ich części ułamkowych i o ile nie postanowiono inaczej, nie jest konieczne precyzowanie za każdym razem tego faktu.

Ponadto zarząd spółki zarządzającej może podjąć decyzję o podziale jednostek poprzez utworzenie nowych jednostek, które zostaną przyznane uczestnikom w zamian za jednostki przez nich dotychczas posiadane.

Artykuł 2 - Minimalna wysokość aktywów

Nie można dokonywać odkupienia jednostek, jeśli wartość aktywów Funduszu wyniesie mniej niż 300 000 euro. W takim przypadku, za wyjątkiem sytuacji, kiedy w międzyczasie wartość aktywów wzrasta powyżej tej kwoty, spółka zarządzająca w ciągu trzydziestu dni podejmuje niezbędne kroki w celu połączenia lub rozwiązania Funduszu.

Artykuł 3 - Nabycie i odkupienie jednostek

Nabycie jednostek może odbyć się w dowolnej chwili na zlecenie inwestorów, na podstawie wartości jednostki powiększonej w stosownym przypadku o prowizję subskrypcyjną.

Nabycie i odkupywanie jednostek przeprowadza się na warunkach i zgodnie z zasadami ustalonymi w skróconej wersji prospektu oraz w informacjach szczegółowych pełnej wersji prospektu.

Jednostki funduszu inwestycyjnego mogą ubiegać się o dopuszczenie do notowań, zgodnie z obowiązującym prawem.

Zapisy muszą być całkowicie pokryte w dniu obliczania wartości jednostki. Jednostki mogą być opłacone gotówką i/lub wkładem w papierach wartościowych. Spółka zarządzająca ma prawo odmówić przyjęcia zaproponowanych papierów wartościowych i na powiadomienie o podjętej decyzji dysponuje terminem siedmiu dni, począwszy od daty ich złożenia. W przypadku zgody spółki zarządzającej, zdeponowane papiery są wyceniane zgodnie z postanowieniami artykułu 4, zaś zapisu dokonuje się na bazie pierwszej wartości jednostki ustalonej po akceptacji przedmiotowych papierów.

Odkupienia jednostek realizowane są wyłącznie w gotówce, za wyjątkiem przypadku likwidacji Funduszu, gdy uczestnicy wyrazili zgodę na zwrot w papierach wartościowych. Odkupienia realizuje depozytariusz w maksymalnym terminie do pięciu dni od dnia wyceny jednostki. Jeśli w wyjątkowej sytuacji odkupienie jednostek wymaga uprzedniej realizacji aktywów wchodzących w skład Funduszu, termin ten może ulec jednak przedłużeniu, przy czym nie może być dłuższy niż 30 dni.

Za wyjątkiem przypadków dziedziczenia lub darowizny za życia, odstąpienie lub transfer jednostek, realizowane pomiędzy uczestnikami lub pomiędzy uczestnikami a osobami trzecimi, są traktowane jako operacja odkupienia, po której następuje nabycie jednostek. W przypadku udziału osoby trzeciej, wartość odstąpienia lub transferu w razie potrzeby musi zostać uzupełniona przez beneficjenta o odpowiednią kwotę, w celu osiągnięcia co najmniej minimalnej kwoty zapisu, zgodnie ze skróconym prospektem informacyjnym i jego pełną wersją.

Zgodnie z artykułem L. 214-30 Kodeksu Monetarnego i Finansowego, odkupienie przez Fundusz jednostek własnych oraz emisja nowych jednostek mogą zostać tymczasowo zawieszane przez spółkę zarządzającą w przypadku wyjątkowych okoliczności lub jeżeli wymaga tego interes uczestników, stosownie do zapisów pełnej wersji prospektu.

W przypadku gdy wartość aktywów netto Funduszu jest niższa od kwoty wymaganej przez prawo, odkupienie jednostek nie może być wykonywane.

Artykuł 4 - Wyliczanie wartości jednostki

Wyliczenie wartości jednostki dokonywane jest zgodnie z zasadami wyceny zawartymi w informacjach szczegółowych pełnej wersji prospektu.

Wkłady rzeczowe mogą składać się jedynie z walorów, papierów lub kontraktów dopuszczalnych jako aktywa Funduszu. Są one wyceniane na zasadach wyceny stosowanych do wyliczania wartości jednostki.

ROZDZIAŁ 2

ORGANIZACJA DZIAŁANIA FUNDUSZU

Artykuł 5 - Podmiot zarządzający

Funduszem zarządza spółka zarządzająca zgodnie z zasadami określonymi dla Funduszu.

Spółka zarządzająca działa zawsze w imieniu inwestorów i jako jedyna jest uprawniona do wykonywania prawa głosu z papierów wchodzących w skład Funduszu.

Artykuł 5 bis - Zasady działania

Instrumenty i depozyty, które mogą wchodzić w skład aktywów Funduszu, jak również zasady lokowania, opisane są w informacjach szczegółowych pełnej wersji prospektu.

Artykuł 6 - Depozytariusz

Depozytariusz zapewnia przechowywanie aktywów wchodzących w skład Funduszu, rozlicza zlecenia spółki zarządzającej w zakresie zakupu i sprzedaży papierów wartościowych oraz prawa spółki zarządzającej wynikające z papierów wartościowych wchodzących w skład Funduszu. Depozytariusz obsługuje ponadto wszystkie wpłaty i wypłaty środków.

Do zadań Depozytariusza należy upewnienie się, czy decyzje podejmowane przez spółkę zarządzającą są zgodne z obowiązującym prawem. W stosownych wypadkach Depozytariusz ma obowiązek podjęcia wszelkich środków zachowawczych, jakie uzna za stosowne. W przypadku sporu ze spółką zarządzającą, Depozytariusz informuje o nim Urząd Rynków Finansowych (AMF).

Artykuł 7 - Biegły rewident

Biegły rewident zostaje powołany przez zarząd spółki zarządzającej na okres 6 okresów obrotowych, po otrzymaniu zgody Urzędu Rynków Finansowych (AMF).

Biegły rewident realizuje przewidziane prawem audyty i kontrole. Zaświadcza ponadto, jeśli właściwe, o prawdziwości i prawidłowości operacji rachunkowych oraz informacji księgowych zawartych w sprawozdaniu zarządczym.

Mandat biegłego rewidenta może być odnowiony.

Biegły rewident informuje Urząd Rynków Finansowych (AMF) oraz spółkę zarządzającą o nieprawidłowościach i nieścisłościach, wykrytych w trakcie wypełniania mandatu.

Wyceny aktywów oraz ustalanie parytetów wymiany w operacjach przekształcania, łączenia lub dzielenia dokonywane są pod nadzorem biegłego rewidenta.

Biegły rewident wycenia wkłady rzeczowe i sporządza raport dotyczący ich wartości i wynagrodzenia.

Zaświadcza o prawidłowości składu aktywów i innych elementów przed ich opublikowaniem.

Wynagrodzenie biegłego rewidenta ustalane jest za obopólną zgodą przez zarząd spółki zarządzającej na podstawie planu prac, zawierającego wyszczególnienie przewidywanych działań i kontroli.

W przypadku likwidacji biegły rewident wycenia wartość aktywów i sporządza sprawozdanie dotyczące warunków likwidacji.

Biegły rewident poświadcza warunki przydziału zaliczek.

Artykuł 8 - Rachunkowość i sprawozdanie zarządcze

Na koniec każdego okresu obrotowego spółka zarządzająca sporządza dokumentację podsumowującą oraz sprawozdanie z zarządzania Funduszem w zakończonym okresie obrotowym.

Poświadczony przez depozytariusza wykaz aktywów oraz wyżej wymieniona dokumentacja są sprawdzane przez biegłego rewidenta.

Spółka zarządzająca udostępnia powyższą dokumentację uczestnikom Funduszu w terminie do 4 miesięcy od daty zamknięcia okresu obrotowego i informuje uczestników Funduszu o należnych im dochodach. Dokumenty te są przekazane uczestnikom Funduszu na ich wyraźne życzenie drogą pocztową lub też zostają pozostawione do wglądu w siedzibie spółki zarządzającej albo w siedzibie depozytariusza.

ROZDZIAŁ 3

ZASADY PODZIAŁU WYNIKU FINANSOWEGO

Artykuł 9

Wynik netto okresu obrachunkowego jest równy kwocie odsetek, przychodów okresowych, przychodów z tytułu dywidend, premii i nagród, przychodów z tytułu uczestnictwa w organach nadzorczych spółek oraz wszelkich innych przychodów z walorów składających się na portfel Funduszu, powiększonej o kwotę środków dostępnych w danej chwili i pomniejszonej o koszty zarządzania i koszty obsługi zadłużenia.

Kwota do podziału jest równa wynikowi netto okresu obrachunkowego powiększonego o zyski zatrzymane oraz powiększonego lub zmniejszonego o saldo korekt przychodów z danego zamkniętego okresu obrachunkowego.

Kwoty do podziału wchodzi w całości w skład kapitałów, za wyjątkiem kwot podlegających w świetle prawa obowiązkowemu podziałowi.

ROZDZIAŁ 4

ŁĄCZENIE - PODZIAŁ - ROZWIĄZANIE - LIKWIDACJA

Artykuł 10 - Łączenie - Podział

Spółka zarządzająca może wnieść aportem, w całości lub w części, aktywa wchodzące w skład Funduszu do innej zarządzanej przez siebie instytucji wspólnego inwestowania, lub też podzielić Fundusz na dwa lub więcej zarządzane przez siebie fundusze inwestycyjne.

Takie operacje łączenia lub podziału mogą być realizowane najwcześniej miesiąc po powiadomieniu o tym uczestników Funduszu. W związku z przeprowadzeniem tych operacji konieczne jest wystawienie nowego zaświadczenia określającego liczbę jednostek będących w posiadaniu poszczególnych uczestników.

Artykuł 11 - Rozwiązanie - Przedłużenie

- Jeśli w okresie trzydziestu dni wartość aktywów Funduszu pozostaje niższa niż wartość wskazana powyżej w Artykule 2, spółka zarządzająca informuje o tym Urząd Rynków Finansowych (AMF) i przystępuje do rozwiązania Funduszu, chyba że dokonana zostaje operacja połączenia z innym funduszem.

- Spółka zarządzająca może rozwiązać Fundusz z wyprzedzeniem. Informuje o tym uczestników Funduszu i począwszy od tego dnia zaprzestaje przyjmowania zleceń nabywania i odkupywania jednostek.

- Spółka zarządzająca przystępuje do rozwiązania Funduszu również w przypadku otrzymania zlecenia odkupienia wszystkich jednostek, zaprzestania działalności przez depozytariusza, niewyznaczenia depozytariusza lub po upływie czasu trwania Funduszu, pod warunkiem, że nie został on przedłużony.

Spółka zarządzająca zawiadamia Urząd Rynków Finansowych (AMF) listownie o ustalonej dacie i procedurze rozwiązania. Następnie przekazuje Urzędowi sprawozdanie biegłego rewidenta.

Spółka zarządzająca może zdecydować w porozumieniu z depozytariuszem o przedłużeniu czasu trwania Funduszu. Ta decyzja musi być podjęta co najmniej 3 miesiące przed upływem przewidywanego okresu trwania Funduszu i przekazana do wiadomości uczestnikom Funduszu oraz Urzędowi Rynków Finansowych.

Artykuł 12 - Likwidacja

W przypadku rozwiązania Funduszu spółka zarządzająca zobowiązuje się do przeprowadzenia operacji likwidacyjnych. W tym celu spółka zarządzająca otrzymuje szerokie uprawnienia do upłynnienia aktywów, spłaty ewentualnych wierzycieli oraz podziału pozostałych środków pomiędzy uczestników Funduszu w gotówce lub w papierach wartościowych.

Biegły rewident oraz depozytariusz wykonują czynności wynikające z ich funkcji do zakończenia likwidacji.

ROZDZIAŁ 5

KWESTIE SPORNE

Artykuł 13 - Kompetencje - Wybór sądu

Wszystkie kwestie sporne pomiędzy uczestnikami Funduszu lub też pomiędzy uczestnikami a spółką zarządzającą lub depozytariuszem, związane z jego działalnością, które mogą pojawić się podczas jego trwania lub likwidacji, są rozpatrywane przez właściwy terytorialnie sąd.