

2011 metų ataskaita

SEB aktyviai valdomas fondų portfelis 100

2011 m. gruodžio 31 d.



TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	3
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS.....	3
III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI	3
IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ .	4
V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	5
VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ	6
VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ	30
VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	30
IX. KITA INFORMACIJA.....	31
X. ATSAKINGI ASMENYS.....	32

KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO SEB AKCIJŲ FONDŲ FONDO

2011 METŲ ATASKAITA

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas, teisinė forma, Komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data

Investicinis fondas *SEB aktyviai valdomas fondų portfelis 100* (2011 m. birželio 2 d. Vertybinių popierių komisija sprendimu Nr. 2K-111 leido pakeisti bendrovės valdomo investicinio SEB akcijų fondų fondo pavadinimą į *SEB aktyviai valdomas fondų portfelis 100*). Vertybinių popierių komisijos pritarimo investicinio fondo sudarymo dokumentams data – 2006 m. vasario 9 d.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita — 2011 metų dvylika mėnesių.

3. Valdymo įmonės duomenys:

3.1. pavadinimas ir įmonės kodas — UAB *SEB investicijų valdymas*, įmonės kodas 125277981;

3.2. buveinė (adresas) — Gedimino pr. 20, Vilnius, Lietuvos Respublika;

3.3. telefono, fakso numeriai, el. pašto adresas, tinklalapio adresas

tel. (8 5) 268 1594

faks. (8 5) 268 1575

e. paštas info.invest@seb.lt

interneto adresas www.seb.lt;

3.4. veiklos licencijos numeris — VĮK – 001;

3.5. kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus) — Ignas Pliuškys, portfelių valdytojas.

4. Depozitoriumo pavadinimas, kodas, adresas, telefono ir fakso numeriai

AB SEB bankas

Gedimino pr. 12, LT-2600, Vilnius, Lietuva

faks. (8 5) 268 1255

įmonės kodas 112021238.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS

5. Nurodyti grynujų aktyvų, investicinių vienetų (akcijų) skaičius ir vertę:

(Žr. 23.3. punktas, 1 PASTABA)

6. Nurodyti per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų ar akcijų skaičių bei vertę:

(Žr. 23.3. punktas, 2 PASTABA)

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymų iš kolektyvinio investavimo subjekto turto rūšys, sumos, procentinė išraiška, bendrasis išlaidų koeficientas, portfelio apyvartumo rodiklis (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi atskaitymų dydis, pateikti atskirai sumas pagal kiekvieną dydį). Jei yra skaičiuojamas sąlyginis tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas, turi būti pateikiama papildoma informacija, nurodyta šių taisyklių 42.6 punkte.

(Žr. 23.3. punktas, 10 PASTABA)

8. Mokėjimai tarpininkams (nurodyti konkrečius tarpininkus ir jiems sumokėtas mokėjimų sumas, paslaugas). Pažymėti, kurie tarpininkai susiję su kolektyvinio investavimo subjekto valdymo įmone.

(Žr. 23.3. punktas, 7 PASTABA)

9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).

10. Pateikti konkretų iliustruojantį pavyzdį apie atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti apskaičiavimus, kiek būtų atskaityta (litas) nuo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvio įmokų, esant dabartiniams atskaitymų lygiui, ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų (Lt)	336,39	624,11	932,97	1 808,06
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500,00	11 576,25	12 762,82	16 288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiui	10 153,61	10 899,57	11 700,33	13 969,17

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

(Žr. 23.3. punktas, 4 PASTABA)

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (pildyti pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus, pavyzdžiui, pagal turto rūšis, pramonės šakas, geografinę zoną, valiutas, rinkas, emitentų tipus (vyriausybė, bendrovės), emitentų kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmę bei kt.):

(Žr. 23.3. punktas, 5 PASTABA)

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 11 punkte (pagal išvestinių finansinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių finansinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).

(Žr. 23.3. punktas, 6 PASTABA)

14. (Vadovaujantis Kolektyvinio investavimo subjektų išvestinių finansinių priemonių naudojimo ir susijusių rizikų vertinimo tvarka) Aprašyti šio priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika, ir nurodyti, kaip išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos (jei priemonė naudojama rizikos valdymo tikslais).

Ataskaitiniu laikotarpiu fondas sudarė ateities akcijų indeksų sandorius (*equity index futures*). Buvo sudaromi tik ateities sandoriai, kurių kaina priklauso nuo JAV akcijų indekso *S&P500*, Europos akcijų indekso *DJ EuroStoxx 50* arba Japonijos akcijų indekso *NIKKEI 225*. Tokių sandorių, išvestinių finansinių priemonių, rizika yra nustatoma atsižvelgus į jų nominaliąją vertę. Ši rizika yra ribojama stebint, kad bendra fondo investicijų į pasaulio akcijų rinkas suma neviršytų ribų, nustatytų fondo taisyklėse.

Ataskaitiniu laikotarpiu sudaryti išvestinių investicinių priemonių sandoriai buvo taikomi norint valdyti akcijų kainų kitimo riziką.

15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių išpareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas).

-

16. Pateikti analizę, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.).

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelis atitiko taisyklėse nustatytą investicijų strategiją.

17. Nurodyti veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams.

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelio vertės pokyčiams didžiausią įtaką turėjo:

1. **Nerimas dėl pasaulio ekonomikos būklės.** Trečiąjį 2011 metų ketvirtį pradėjo blogėti ateities ekonomines tendencijas rodantys rodikliai euro zonoje ir JAV, padidėjo skolinimosi kaina Ispanijai ir Italijai, o tai sukėlė įtampą bankų rinkoje. Dėl to investuotojai pradėjo nuogausti, kad gali prasidėti ekonomikos nuosmukis. Todėl akcijų kainos smarkiai krito, ir tai turėjo didelę neigiamą įtaką fondo vieneto vertei.
2. **Žaliavų kainų mažėjimas.** Nors 2010 metais žaliavų kainos sparčiai augo, tačiau 2011 metais padidėjęs nerimas dėl pasaulio ekonomikos būklės ir sumažėjęs investuotojų noras investuoti į rizikingas turto klases, lėmė jų mažėjimą. Mažėjančios žaliavų kainos turėjo neigiamą įtaką vieneto vertei.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

18. Lyginamasis indeksas (jei jis pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas.

(Žr. 23.3. punktas, 11 PASTABA)

19. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų gražos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt subjekto veiklos metų (išdėstyti palyginamojoje lentelėje, pateikti rodiklių paaiškinimus ir pavaizduoti grafiškai (linijiniu grafiku)). Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas veikia trumpiau nei dešimt metų, pateikti metinę to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, investicijų gražą.

(Žr. 23.3. punktas, 12 PASTABA)



Fondo pelningumo/kainos ir palyginamojo indekso dinamika

20. Vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų gražos, metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis).

(Žr. 23.3. punktas, 13 PASTABA)

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

22. Pateikti šias kolektyvinio investavimo subjekto finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

22.1. investicinio fondo atveju - grynujų aktyvų ataskaitą, investicinės bendrovės atveju – balansą;

GRYŪŲ AKTYVŲ ATASKAITA (LT)

2011 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai 2011 12 31	Praeję finansiniai metai 2010 12 31
A.	TURTAS		96 342 330	119 807 399
I.	PINIGAI	4	745 491	52 657
II.	TERMINUOTIEJI INDELIJAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	95 596 340	119 713 886
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	870 030
IV.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	870 030
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		95 596 340	118 843 856
V.	GAUTINOS SUMOS	4	499	40 856
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		499	40 856
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4	-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	173 775	7 413 171
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms	9	-	7 225 988
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		114 559	139 444
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		59 216	47 739
C.	GRYŪŲ AKTYVAI		96 168 555	112 394 228

8–28 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

22.2. investicinio fondo atveju – grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitą, investicinės bendrovės atveju – pelno (nuostolio) ataskaitą, nuosavo kapitalo pokyčių ataskaitą ir pinigų srautų ataskaitą;

GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA (LT)

2011 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai 2011 01 01-2011 12 31	Praėję finansiniai metai 2010 01 01-2010 12 31
I.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		112 394 228	90 809 592
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		9 559 680	31 475 420
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		7 743 383	10 602 545
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		26 261	7 886
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		22 183	15 884
II.5.	Dividendai		35 863	504 135
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		934 602	19 113 215
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		314 913	690 898
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių pelnas		-	-
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		482 475	540 857
	PADIDĖJO IŠ VISO:		9 559 680	31 475 420
III.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		25 785 353	9 890 784
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		9 245 421	7 026 714
III.2.	Išmokos kitiems fondams		32 900	60 623
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		14 919 299	848 146
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		209 149	536 062
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	71 161
III.6.	Valdymo sąnaudos:		1 378 584	1 348 078
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	9	1 298 470	1 260 965
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	9	51 658	49 323
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	7	17 217	24 310
III.6.4.	Audito sąnaudos		9 724	11 451
III.6.5.	Kitos sąnaudos		1 515	2 029
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		25 785 353	9 890 784
IV.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		96 168 555	112 394 228

8-28 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

22.3. aiškinamąjį raštą.

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

Bendroji dalis

Investicinis fondas *SEB aktyviai valdomas fondų portfelis 100* (toliau – Fondas) buvo įsteigtas 2006 m. vasario 9 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijai pritarus Fondo taisyklėms ir prospektams. 2011 m. birželio 3 d. pakeistas fondo pavadinimas iš *SEB akcijų fondų fondas* į *SEB aktyviai valdomas fondų portfelis 100*.

Fondo vienetai pradėti platinti nuo 2006 m. vasario 20 d.

Pagrindinė Fondo veikla yra investicinė veikla. Fondo tikslas yra užtikrinti ilgalaikį investicinio vieneto vertės didėjimą investuojant turtą į įvairių pasaulio regionų akcijų fondus.

Investicinį *SEB aktyviai valdomas fondų portfelis 100* valdo UAB SEB investicijų valdymas (toliau – Bendrovė), įsteigta ir įregistruota 2000 m. gegužės 3 d., įmonės kodas 125277981. 2003 m. rugpjūčio 28 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos sprendimu Bendrovei išduota valdymo įmonės, veikiančios pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licencija Nr. VĮK – 001.

Fondo depozitoriumas yra AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238, esantis adresu Gedimino pr. 12, Vilnius, veikiantis pagal Lietuvos banko išduotą licenciją Nr. 2.

Fondo auditą atlieka UAB *PricewaterhouseCoopers*, įmonės kodas 111473315, buveinės adresas J. Jasinskio g. 16B, LT-01112 Vilnius, veikianti pagal 2005 m. gruodžio 20 d. Lietuvos auditorių rūmų pažymėjimą Nr.001273.

Bendrovė, vadovaudamasi savo valdybos 2009 m. rugsėjo 8 d. priimtu sprendimu ir 2009 m. rugsėjo 24 d. LR Vertybinių popierių komisijos suteiktu leidimu prijungė NVS akcijų fondą prie SEB aktyviai valdomo fondų portfelio 100 (tuo metu SEB akcijų fondų fondo). NVS akcijų fondo turtas Fondui buvo perduotas 2009 m. gruodžio 3 d.

Bendra perduoto turto vertė 23 003 531 litų, iš jų 20 426 611 litų vertės vertybiniai popieriai, likusi suma - 2 576 920 litų - pinigai banko sąskaitoje. Perduotas turtas grynųjų aktyvų ataskaitoje buvo apskaitytas dalyvių įmokų eilutėje kaip iš kitų fondų pervestos sumos.

Apskaitos principai

Finansinės atskaitos parengtos vadovaujantis Verslo apskaitos standartais, bei kitais Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą reglamentuojančiais teisės aktais.

Finansinės atskaitos parengtos remiantis veiklos tęstinumo principu ir prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą.

Investicinio fondo apskaita tvarkoma atskirai nuo Bendrovės ir kitų jos valdomų fondų apskaitos pagal patvirtintą sąskaitų planą.

Finansiniai Fondo metai prasideda sausio 1 d. ir baigiasi paskutinę kalendorinių metų darbo dieną.

Sumos šiose finansinėse atskaitose pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais (Lt).

Nuo 2010 m. sausio 1 d. investicinių priemonių pardavimo savikainos nurašymo metodas FIFO pakeistas į svertinio vidurkio metodą.

Toliau yra išdėstyti svarbiausi apskaitos principai, kuriais buvo vadovautasi rengiant šias finansines atskaitas:

(a) Finansinės rizikos valdymo politika

Su Fondo investicijomis yra susijusi ši rizika:

1. palūkanų normų rizika. Investavimo objektai, kaip ir daugelis skolos VP, susiję su rizika, kad VP vertė gali sumažėti ar padidėti dėl pasikeitusių palūkanų normų, t. y. investicijų vertė mažėja didėjant palūkanų normoms, ir

atvirkščiai, investicijų vertė didėja, kai palūkanų normos mažėja. Valdydama šią riziką, bendrovė gali naudoti išvestines finansines priemones ir keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę;

2. rinkų ir kredito rizika. Nors konkretūs VP gali suteikti galimybę gauti didesnę investicijų gražą negu visa rinka ar susijęs rinkos segmentas, visos rinkos vertė gali sumažėti ar padidėti dėl besikeičiančių palūkanų normų, naujo priežiūros institucijų nustatyto reglamentavimo, pasikeitusių ekonomikos sąlygų. VP kreditingumo kokybė priklauso nuo emitento sugebėjimo laiku mokėti palūkanas ir suėjus terminui išpirkti emisiją. Kuo mažesnis emitentui suteiktas kredito reitingas, tuo didesnė rizika, kad emitentas neįvykdys savo įsipareigojimų fondo dalyviams. VP kreditingumo rizika taip pat priklauso ir nuo banko, laiduojančio už konkrečius skolos VP, finansinio pajėgumo. Valdydama šią riziką, bendrovė gali naudoti išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su emitento kreditingumo kokybe;
3. VP pasirinkimo rizika. Nors fondo turtas investuojamas į fiksuoto pajamingumo VP, kurių vertė paprastai kinta nedaug, išlieka rizika, kad įsigytų VP kaina gali skirtis nuo prognozuotos kainos. Bendrovė valdo VP pasirinkimo riziką laikydamosi nustatytų fondo investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimų;
4. valiutų kursų svyravimų rizika. Jei investuojama į VP užsienio valiuta, tai, keičiantis valiutos, kuria investuota, kursui lito atžvilgiu, kinta ir investicijų vertė. Bendrovė, valdydama valiutų kursų svyravimo riziką, turi teisę naudoti išvestines finansines priemones;
5. infliacijos / perkamosios galios rizika. Infliacijos tempams spartėjant, skolos VP atkarpų ir pagrindinės sumos perkamoji vertė ir kaina paprastai mažėja. Bendrovė gali valdyti šią riziką naudodama išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su infliacijos augimo pokyčiu, gali investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su infliacijos tempais ir keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

Fondo investicijos nėra garantuojamos Indėlių draudimo fondo ar kitos valstybinės garantijų ar draudimo agentūros. Nors bendrovė, taikydama rizikos valdymo priemones, sieks išvengti didelio fondo grynųjų aktyvų ir apskaitos vieneto vertės svyravimo, dalyviams išlieka laikino sąskaitose kaupiamo turto dalinio sumažėjimo rizika.

(b) Turto padidėjimo ir sumažėjimo traukimo į apskaitą principai

Į pinigų ir pinigų ekvivalentų sąskaitą traukiama banko sąskaitoje padidėjusi pinigų suma ar įsigyjamų pinigų ekvivalentų vertė. Atitinkamai traukiama į apskaitą šios sąskaitos sumažėjusi vertė.

Vertybinių popierių padidėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą, kai įsigyjami vertybiniai popieriai, jei sumokėta iš anksto, į apskaitą traukiama avansu sumokėta padidėjusi vertės dalis. Vėliau vertės padidėjusi dalis traukiama į apskaitą, kai padidėja vertybinių popierių vertė. Atitinkamai vertybinių popierių sumažėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą juos pardavus, emitentui išpirkus vertybinius popierius, sumažėjus vertybinių popierių vertei. Vertybinių popierių įtraukimo į apskaitą (arba apskaitos nutraukimo) diena yra perkamo turto gavimo (arba parduodamo turto perleidimo) diena.

Išvestinės finansinės priemonės grynųjų aktyvų ataskaitoje parodomos kaip turtas, jeigu tikroji vertė yra teigiama, arba kaip įsipareigojimas, jeigu tikroji vertė neigiama. Išvestinių finansinių priemonių vertės padidėjusi dalis yra traukiama į išvestinių finansinių priemonių pelną, o vertės sumažėjusi dalis į išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostolius.

Avanso sumokėjimas traukiamas į apskaitą gautinų sumų sąskaitoje. Šio straipsnio padidėjusi ar sumažėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą, jei atsiskaitoma užsienio valiuta dėl oficialaus lito ir Lietuvos banko skelbiamo lito ir užsienio valiutos santykio pasikeitimo. Sumažėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą gavus prekes ar pasinaudojus paslaugomis arba nebesitikint atgauti sumokėtų sumų.

(c) Grynųjų aktyvų vertės ir vienetų vertės apskaičiavimo principai

Apskaičiuojant fondo grynųjų aktyvų (toliau – GA) vertę, atskirai apskaičiuojama fondo turto vertė ir įsipareigojimų vertė.

Apskaičiuoto turto ir apskaičiuotos įsipareigojimų vertės skirtumas lygus grynųjų aktyvų vertei.

Turto ir įsipareigojimų tikroji vertė lygi grynųjų aktyvų vertei, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

Apskaičiuojant grynųjų aktyvų užsienio valiuta vertę, turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir lito kursą, galiojantį vertinimo dieną.

Turto ar įsipareigojimų tikroji vertė nustatoma laikantis šių patikimumo lygių:

1. Tikroji vertė turi būti nustatoma pagal aktyviojoje rinkoje skelbiamas to turto ar įsipareigojimo kainas.

2. Jeigu aktyviojoje rinkoje to turto ar įsipareigojimo kainos neskelbiamos, tikroji vertė nustatoma pagal šioje ar kitoje rinkoje skelbiamas panašaus turto kainas ar kitus aktyviosios rinkos rodiklius arba apskaičiuojama remiantis šiais rodikliais.
3. Jeigu tikrosios vertės neįmanoma patikimai nustatyti pagal aukščiau išvardintus punktus, rinkose neprekiuojamo turto ar įsipareigojimo tikroji vertė nustatoma pagal kitokius ekonominius rodiklius ar informaciją.

Fondo turto ir įsipareigojimų vertės pasikeitimas pripažįstamas grynujų aktyvų padidėjimu ar sumažėjimu ir parodomas grynujų aktyvų pokyčio ataskaitoje.

Fondo apskaitos vienetai išreiškia dalyviui priklausančią turto dalį fonde.

Apskaitos vienetai skaidomi į dalis iki keturių skaičių po kablelio tikslumu, kuris apvalinamas pagal matematinės apvalinimo taisyklės.

Apskaitos vieneto (jo dalių) vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės.

Apskaitos vieneto (jo dalių) vertė išreiškiama Lietuvos Respublikos valiuta. Jeigu Lietuvos Respublika įsiveda kitą oficialią valiutą, fondo apskaitos vienetai konvertuojami į naują valiutą be papildomų mokesčių pagal oficialų (Lietuvos banko) keitimo kursą.

Bendra visų fondo apskaitos vienetų vertė visada yra lygi fondo GA vertei.

Pradinė fondo vieneto vertė – 1 Lt (vienas litas).

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus fondo GA vertę, nustatytą apskaičiavimo dieną, iš bendro fondo vienetų skaičiaus.

Nustačius klaidą, apskaičiuojama esamiems ir buvusiems dalyviams permokėta ar išmokėta per maža suma. Buvusiems dalyviams kompensuojamų nuostolių, susidariusių dėl klaidos, suma registruojama subjekto įsipareigojimuose.

(d) Pinigų ekvivalentai

Pinigų ekvivalentams priskiriamos trumpalaikės (iki trijų mėnesių) likvidžios investicijos, kurios gali būti greitai iškeičiamos į pinigų sumas ir kurių vertės pasikeitimo rizika yra nereikšminga.

(e) Finansinis turtas

Finansinis turtas apima pinigų ir pinigų ekvivalentus, gautinas sumas bei vertybinius popierius.

Finansinis turtas apskaitoje registruojamas tada, kai Bendrovė gauna arba pagal sutartį įgyja teisę gauti pinigus ar kitą finansinį turtą.

Gautinos sumos vertinamos įsigijimo savikaina, atėmus nuostolį dėl nuvertėjimo. Pinigai ir pinigų ekvivalentai vertinami įsigijimo savikaina. Vertybiniai popieriai į apskaitą traukiami įsigijimo savikaina, vėliau - tikrąja verte.

(f) Finansiniai įsipareigojimai

Finansiniai įsipareigojimai apima mokėtinas sumas už gautas paslaugas bei įsipareigojimus kredito įstaigoms.

Finansiniai įsipareigojimai apskaitoje registruojami tada, kai Fondas prisiima įsipareigojimą sumokėti pinigus ar atsiskaityti kitu finansiniu turtu.

Mokėtinos sumos už paslaugas vertinamos įsigijimo savikaina. Įsipareigojimai kredito įstaigoms pradinio pripažinimo metu vertinami įsigijimo savikaina, o vėliau - amortizuota savikaina.

(g) Išvestinės finansinės priemonės

Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantis finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai registruojami apskaitoje, kai pagal sutartį įgyjama teisė gauti turtą arba prievolę vykdyti įsipareigojimą.

Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantis finansinis turtas ir finansinis įsipareigojimas pirmą kartą apskaitoje registruojamas įsigijimo savikaina, vėliau - tikrąja verte.

Kita informacija

Informacija apie investavimo, finansinės rizikos valdymo politiką ir atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės pateikiamos <http://www.seb.lt/pow/wcp/seblt.asp> → Fondai → Investiciniai fondai → SEB aktyviai valdomas fondų portfelis 100 → Informacija apie fondą → Fondo taisyklės (PDF).

1 PASTABA GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2011 01 03)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2011 12 31)	Prieš metus (2010 12 31)	Prieš dvejus metus (2009 12 31)
Grynųjų aktyvų vertė (Lt)	112 812 858	96 168 555	112 394 228	90 809 592
Investicinio vieneto (akcijos) vertė (Lt)	0,9493	0,8260	0,9491	0,7936
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	118 839 459	116 432 189	118 419 604	114 434 544

2 PASTABA IŠPLATINTŲ IR IŠPIRKTŲ VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

2011 01 01-2011 12 31

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė (Lt)
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	8 795 511	7 769 644
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	10 782 925	9 278 321

2010 01 01-2010 12 31

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė (Lt)
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	12 321 830	10 610 431
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	8 336 771	7 087 337

3 PASTABA INVESTICIJŲ VERTĖS POKYTIS

Investicijos	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Kiti skolos vertybiniai popieriai	870 030	-	(895 877)	25 847	-	-
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	118 843 856	61 159 629	(70 034 747)	125 336 810	(139 709 208)	95 596 340
Iš viso	119 713 886	61 159 629	(70 930 624)	125 362 657	(139 709 208)	95 596 340

4 PASTABA INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELIO SUDĖTIS

2011 12 31

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt)	Bendra nominalioji vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Cardinal Resources PLC	GB	GB00B03XK508	1 500 000	1 239 300	-	-	SEB IV valdybos sprendimas	n/d	-
Amtel Vredestein	NL	US03235R1014	587 970	20 301	-	-	SEB IV valdybos sprendimas	n/d	-
Iš viso:			2 087 970	1 259 601	-	-			-
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	2 087 970	1 259 601	-	-	-	-	-

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominalioji vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA (%)
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	V								
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt)	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA (%)	
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)										
TT European Equity A	IE	IE0030893295	95 840	TT International	3 965 895	3 745 626	IS Bloomberg	KIS 3	3,89	
Comgest Growth AS X JPN-USD	IE	IE00B16C1G93	167 632	Comgest Asset Management International	6 211 542	5 324 975	IS Bloomberg	KIS 3	5,54	
Odey Allegra European Fund	IE	IE00B04YBL58	7 338	Odey Asset Management LLP	3 441 163	3 431 900	IS Bloomberg	KIS 3	3,57	
GLG European Equity S	IE	IE00B29Z0J87	16 198	GLG Partners Asset management Ltd.	4 267 316	3 855 125	IS Bloomberg	KIS 3	4,01	
JOHCM European Select Val Inst EUR	IE	IE0032904330	614 293	J O Hambro Capital Management Limited	3 856 032	3 860 276	IS Bloomberg	KIS 3	4,01	
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	1 173 517	SEB Asset Management S.A.	9 832 440	9 151 662	E. pašto pranešimas	KIS 3	9,52	
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	192 235	SEB Asset Management S.A.	5 821 342	5 840 446	E. pašto pranešimas	KIS 3	6,07	
FAST JAPAN FUND -Y	LU	LU0348530451	23 821	FIL Fund Management Limited	6 243 976	4 922 271	IS Bloomberg	KIS 3	5,12	
T ROWE PRICE-ASIAN	LU	LU0266341725	143 573	T. Rowe Price Global Inv.	5 672 475	5 331 073	IS Bloomberg	KIS 3	5,54	

EX JAPAN JPN-I				Services Ltd					
Investec GS Asian Equity-A A	LU	LU0345775950	143 914	Investec Asset Management Guernsey L	7 176 320	6 407 871	IS Bloomberg	KIS 3	6,66
BGF-Latin American Fund-\$D2	LU	LU0252970081	19 847	Black Rock Luxembourg	4 893 026	4 253 801	IS Bloomberg	KIS 3	4,42
CRM US Equity Opportunities-S	IE	IE00B43N7R95	273 602	Cramer Rosenthal McGlynn LLC ("CRM")	8 668 427	7 449 602	IS Bloomberg	KIS 3	7,75
DB X-Trackers MSCI USA TRN	LU	LU0274210672	116 326	DB Platinum Advisors	9 553 387	9 458 458	IS Bloomberg	KIS 3	9,84
East Capital Russian Fund	SE	SE0000777708	6 847	East Capital Asset Management AB/Sweden	2 917 762	2 885 785	IS Bloomberg	KIS 3	3,00
William Blair US All Cap Growth D	LU	LU0534978027	22 955	William Blair & Company L.L.C.	7 472 132	7 207 169	IS Bloomberg	KIS 3	7,49
Vontobel Fund-Belvista Commodity I	LU	LU0415415800	8 940	Vontobel Management SA/Luxembourg	3 203 035	2 934 371	IS Bloomberg	KIS 5	3,05
East Capital Balkan Fund	SE	SE0001244328	1 128 834	East Capital Asset Management AB/Swe	5 377 570	3 895 424	IS Bloomberg	KIS 3	4,05
Iš viso:			4 155 711		98 573 839	89 955 836			93,54
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
EEREIF	EE	EE3500096500	30 720	AS Gild Property Asset Mamangement	1 409 369	957 272	www.gildbankers.com	KIS 5	1,00
KEY HEDGE Fund INC-B EUR	BM	VGG5250A1553	11 324	Key Capital Management Inc	4 872 716	4 683 231	IS Bloomberg www.keyhedge.com	KIS 5	4,87
Iš viso:			42 043		6 282 086	5 640 504			5,87
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			4 197 754		104 855 925	95 596 340			99,40

* Nurodyti KIS tipą:

KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

Pastaba. Investuojant į fondų fondus, juos priskirti tam tikrai KIS grupei pagal fondų fondų investavimo strategiją.

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis (vnt.)	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA (%)
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
Kitos pinigų rinkos priemonės								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso pinigų rinkos priemonių:								
Kredito įstaigos pavadinimas								
Šalis		Valiuta		Bendra rinkos vertė		Palūkanų norma		Dalis GA (%)
Indėliai kredito įstaigose								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso indėlių kredito įstaigose								
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso išvestinės finansinės priemonės								
Banko pavadinimas								
Valiuta		Bendra rinkos vertė		Palūkanų norma		Dalis GA (%)		
Pinigai								
AB SEB bankas		EUR		3 045		0,57		0,00
AB SEB bankas		USD		76		0,11		0,00
AB SEB bankas		LTL		742 344		0,81		0,77
SEB London Futures		JPY		25				0,00
Iš viso pinigų:				745 491				0,78
Pavadinimas		Trumpas apibūdinimas		Bendra vertė		Paskirtis		Dalis GA (%)
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:								

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA (%)
Gautinos sumos		499		-
Mokėtinos sumos		(173 775)		(0,18)
Iš viso:		(173 276)		(0,18)

2010 12 31

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Amtel Vredestein	NL	US03235R1014	587 970	20 301	-	-	SEB IV valdybos sprendimas	n/d	-
Cardinal Resources PLC	GB	GB00B03XK508	1 500 000	1 214 820	-	-	SEB IV valdybos sprendimas	n/d	-
Iš viso:			2 087 970	1 235 121	-	-			-
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	2 087 970	1 235 121	-	-	-	-	-

Emitento	Šalis	ISIN kodas	Kiekis	Bendra nominali	Bendra įsigijimo	Bendra rinkos	Palūkanų norma	Išpirkimo /	Dalis GA (%)
----------	-------	------------	--------	-----------------	------------------	---------------	----------------	-------------	--------------

pavadinimas			(vnt)	vertė	vertė	vertė		konvertavimo data	
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
ERSTE Bank	AT	XS0341042801	380	1 312 064	1 318 624	870 030	-	2011 02 28	0,77
Iš viso:			380	1 312 064	1 318 624	870 030			0,77
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			380	1 312 064	1 318 624	870 030			0,77
KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt)	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA (%)
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Raffaisen-Eastern European Equities	AT	AT0000785241	5 751	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	4 446 895	6 453 400	e. pašto pranešimas	KIS 3	5,74
Comgest Growth AS X JPN-USD	IE	IE00B16C1G93	60 929	Comgest Asset Management International	2 033 551	2 401 171	IS Bloomberg	KIS 3	2,14
SEB Fund 1 - SEB North America Fund	LU	LU0030166176	886 955	SEB Asset Management S.A.	9 178 609	10 593 050	e. pašto pranešimas	KIS 3	9,42
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	845 174	SEB Asset Management S.A.	7 643 169	8 894 722	e. pašto pranešimas	KIS 3	7,91
Eaton Vance Int.-US Value	IE	IE00B2RKZ343	442 767	Eaton Vance Advisors	9 671 245	10 585 083	IS Bloomberg	KIS 3	9,42

Fund Registered SharesI2				Ireland Ltd					
JB Commodity Fund EUR-C	LU	LU0244125398	17 626	Swiss & Global Asset Management	5 042 853	5 628 806	IS Bloomberg	KIS 5	5,01
FAST JAPAN FUND -Y	LU	LU0348530451	26 969	FIL Fund Management Limited	6 632 007	6 425 598	IS Bloomberg	KIS 3	5,72
IShares MSCI Australia Index Fund	US	US4642861037	35 384	BlackRock Fund Advisors	2 271 752	2 349 351	IS Bloomberg	KIS 3	2,09
Investec GS Asian Equity-A A	LU	LU0345775950	95 020	Investec Asset Management Guernsey L	4 589 155	4 935 070	IS Bloomberg	KIS 3	4,39
BGF-Latin American Fund-\$D2	LU	LU0252970081	11 142	Black Rock Luxembourg	2 431 295	3 038 174	IS Bloomberg	KIS 3	2,70
GLG European Equity S	IE	IE00B29Z0J87	16 198	GLG Partners Asset management Ltd.	4 267 316	4 450 200	IS Bloomberg	KIS 3	3,96
JOHCM European Select Val Inst EUR	IE	IE0032904330	680 418	J O Hambro Capital Management Limited	4 271 111	4 538 939	IS Bloomberg	KIS 3	4,04
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	244 311	SEB Asset Management S.A.	6 304 685	10 299 494	e. pašto pranešimas	KIS 3	9,16
East Capital Russian Fund	SE	SE0000777708	5 869	East Capital Asset Managment AB/Sweden	2 478 775	3 335 970	IS Bloomberg	KIS 3	2,97
T ROWE PRICE-US LG CP GRW-A	LU	LU0174119775	252 505	T. Rowe Price Global Inv. Services Ltd	8 687 690	10 260 812	IS Bloomberg	KIS 3	9,13
T ROWE PRICE-ASIAN EX JAPAN JPN-I	LU	LU0266341725	122 047	T. Rowe Price Global Inv. Services Ltd	4 684 771	5 071 002	IS Bloomberg	KIS 3	4,51
TT European Equity A	IE	IE0030893295	104 721	TT International	4 445 268	4 830 017	IS Bloomberg	KIS 3	4,30
Odey Allegra European Fund	IE	IE00B04YBL58	6 905	Odey Asset Management LLP	3 236 972	3 890 470	IS Bloomberg	KIS 3	3,46
Vontobel Fund-Belvista Commodity I	LU	LU0415415800	15 750	Vontobel Management SA/Luxembourg	5 545 600	5 584 240	IS Bloomberg	KIS 5	4,97
Iš viso:			3 876 440		97 862 718	113 565 568			101,04
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
EEREIF	EE	EE3500096500	30 720	AS Gild Property Asset Mamangement	1 409 369	936 589	www.gildbankers.com	KIS 5	0,83

KEY HEDGE Fund INC-B EUR	BM	VGG5250A1553	10 014	Key Capital Management Inc	4 306 377	4 341 699	IS Bloomberg www.keyhedge.com	KIS 5	3,86
Iš viso:			40 734		5 715 746	5 278 288			4,70
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			3 917 174		103 578 464	118 843 856			105,74

* Nurodyti KIS tipą:

KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

Pastaba. Investuojant į fondų fondus, juos priskirti tam tikrai KIS grupei pagal fondų fondų investavimo strategiją.

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis (vnt)	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA (%)		
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-		
Kitos pinigų rinkos priemonės										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso pinigų rinkos priemonių:										
Kredito įstaigos pavadinimas			Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA (%)		
Indėliai kredito įstaigose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso indėlių kredito įstaigose			-	-	-	-	-	-		
Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA (%)
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso išvestinės finansinės priemonės										

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA (%)
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	51 301	0,51	0,05
SEB London Futures	EUR	297	-	0,00
SEB London Futures	USD	1 060	-	0,00
Iš viso pinigų:		52 657		0,05
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA (%)
Kitos priemonės (aiškiai ivardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektu įstatymo 57 str. 1 d.				
Iš viso:	-	-	-	-

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA (%)
Pasiskolintos lėšos likvidumui palaikyti	-	(7 225 988)	-	(6,43)
Mokėtinos sumos	-	(187 263)	-	(0,17)
Gautinos sumos (dividendai, sukauptos palukanos už s-tų likučius)	-	40 936	-	0,04
Iš viso:		(7 372 315)		(6,56)

5 PASTABA INVESTICIJŲ PASKIRSTYMAS PAGAL INVESTAVIMO STRATEGIJĄ ATITINKANČIUS KRITERIJUS

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2011 12 31		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010 12 31	
	Rinkos vertė (Lt)	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė (Lt)	Dalis aktyvuose (%)
Pagal investavimo objektus				
Akcijos	87 021 464	90,49%	100 080 832	89,04%
Pinigų rinkos priemonės (pinigai, gautinos ir mokėtinos sumos)	572 216	0,60%	580 839	0,52%
Alternatyvios investicijos	8 574 875	8,92%	11 732 557	10,44%
Išvestinės priemonės	0	0,00%	0	0,00%
Iš viso:	96 168 555	100%	112 394 228	100%
Pagal regionus				
Šiaurės Amerikos akcijos	24 115 230	25,08%	28 017 366	24,93%
Vakarų Europos akcijos	14 892 927	15,49%	16 950 011	15,08%
NVS akcijos	8 726 231	9,07%	13 635 464	12,13%
Vidurio ir Rytų Europos akcijos	13 047 086	13,57%	15 179 011	13,51%
Besivystančių rinkų akcijos	4 253 801	4,42%	5 047 797	4,49%
Japonijos akcijos	4 922 271	5,12%	5 528 926	4,92%
Azijos be Japonijos akcijos	17 063 918	17,74%	15 722 257	13,99%
Iš viso:	87 021 464	90,49%	100 080 832	89,04%

6 PASTABA ĮVYKDYTI IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ SANDORIAI

2011 01 01-2011 12 31

Priemonės pavadinimas	Priemonės rūšis	Pelnas/nuostolis valiuta	Valiutos kodas	Priemonės panaudojimo tikslas	Pastabos
EUROSTOXX 50 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	71 515	EUR	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
NIKKEI 225 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	5 145 900	JPY	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
S&P500 EMINI FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	63 709	USD	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP

2010 01 01-2010 12 31

Priemonės pavadinimas	Priemonės rūšis	Pelnas/nuostolis valiuta	Valiutos kodas	Priemonės panaudojimo tikslas	Pastabos
EUROSTOXX 50 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	(30 912)	EUR	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
NIKKEI 225 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	(1 082 955)	JPY	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
S&P500 EMINI FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	(105 816)	USD	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP

7 PASTABA MOKĖJIMAS TARPININKAMS

2011 01 01-2011 12 31

Tarpininko pavadinimas	Sumokėti mokesčiai (Lt)	Paslaugos pavadinimas	Ar susijęs su valdymo įmone
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	2 524	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
<i>DB Platinum Advisors</i>	4 072	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
<i>HSBC Trinkaus</i>	1 0621	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
Iš viso:	17 217		

2010 01 01-2010 12 31

Tarpininko pavadinimas	Sumokėti mokesčiai (Lt)	Paslaugos pavadinimas	Ar susijęs su valdymo įmone
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	2 744	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
<i>HSBC Trinkaus</i>	20 263	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
<i>AB SEB bankas</i>	1 303	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
Iš viso:	24 310		

8 PASTABA SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS

Rodikli	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai	Likutis finansinių metų pabaigoje
<i>AB SEB bankas</i>			
Pinigai laikomi banke	Žr. 4 pastaba	Žr. 4 pastaba	Žr. 4 pastaba
Komisinis mokestis už sandorius	Žr. 7 pastaba	Žr. 7 pastaba	Žr. 7 pastaba
Depozitoriumo mokesčiai	Žr. 10 pastaba	Žr. 10 pastaba	11 708
<i>UAB SEB Investicijų valdymas</i>			
Atskaitymai nuo įmokų	Žr. 10 pastaba	Žr. 10 pastaba	12
Atskaitymai nuo turto vertės	Žr. 10 pastaba	Žr. 10 pastaba	102 385
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>			
Komisinis mokestis už sandorius	Žr. 7 pastaba	Žr. 7 pastaba	-
Valdymo mokesčio į investuojamus fondus nuolaida	246 925	301 117	-
Investicijos į SEB grupės valdomus fondus	Žr. 4 pastaba	Žr. 4 pastaba	-
Pinigai, laikomi banke	Žr. 4 pastaba	Žr. 4 pastaba	Žr. 4 pastaba

9 PASTABA FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTOS LĖŠOS

2011 m. gruodžio 31 d. Fondas skolintų lėšų neturėjo.

2010 12 31

Eil. Nr.	Paskolos suma, Lt	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
1.	4 126 070	EUR	2010 12 31	2011 01 05	1,3563	Likvidumui palaikyti	AB SEB bankas	3,67
2.	3 099 918	USD	2010 12 31	2011 01 05	1,0019	Likvidumui palaikyti	AB SEB bankas	2,76
Iš viso	7 225 988							6,43

10 PASTABA ATSKAITYMŲ RŪŠYS

2011 01 01-2011 12 31

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
<i>nekintamas dydis</i>	1,25 proc.	1,25 proc.	1 283 794	1,24%
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-		-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,10 proc. nuo vidutinės Fondo GA vertės	0,05 proc.	51 658	0,05%
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 0,50 proc. nuo sudarytų sandorių vertės		17 217	0,02%
Už auditą	pagal faktą, bet ne daugiau kaip 2 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės		9 724	0,01%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	-	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				-
BIK % nuo GAV*				2,38 %
Visų išlaidų suma			1 362 393	1,32%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*				111,91

Fondas taikė 2 % įmokų mokestį. Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma – 14 676 Lt.

2010 01 01-2010 12 31

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
<i>nekintamas dydis</i>	<i>1,25 proc.</i>	<i>1,25 proc.</i>	1 225 762	1,24%
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-	-	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,10 proc. nuo vidutinės Fondo GA vertės	0,05 proc.	49 323	0,05%
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 0,50 proc. nuo sudarytų sandorių vertės		24 310	0,02%
Už auditą	pagal faktą, bet ne daugiau kaip 2 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės		11 451	0,01%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	-	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				
BIK % nuo GAV*				2,26%
Visų išlaidų suma			1 310 846	1,32%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*				132,62

Fondas taikė 2 % įmokų mokesť. Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma – 35 203 Lt.

* Rodiklių paaiškinimai:

Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto gryųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

11 PASTABA LYGINAMASIS INDEKSAS IR TRUMPAS JO APIBŪDINIMAS

Lyginamasis indeksas – valdymo įmonės pasirenkamas rodiklis, su kurio reikšmės kitimu lyginama kolektyvinio investavimo subjekto investicijų graža.

Fondo *SEB aktyviai valdomas fondų portfelis 100* lyginamojo indekso sudėtis

Nuo 2011 m. sausio 3 d.

24,5 proc.	indeksas <i>MSCI USA, NR*</i> (perskaičiuota litais)
18 proc.	indeksas <i>MSCI AC Asia ex Japan, NR*</i> (perskaičiuota litais)
15,5 proc.	indeksas <i>MSCI Europe, NR*</i> (perskaičiuota litais)
13,5 proc.	indeksas <i>MSCI Converging Europe 10/40 Custom, NR*</i> (perskaičiuota litais)
9 proc.	indeksas <i>MSCI Russia 10/40, NR*</i> (perskaičiuota litais)
5 proc.	indeksas <i>MSCI Japan, NR*</i> (perskaičiuota litais)
4,5 proc.	indeksas <i>MSCI Latin America 10/40, NR*</i> (perskaičiuota litais)
5 proc.	indeksas <i>Dow Jones UBS Commodity Index, TR*</i> (perskaičiuota litais)
5 proc.	indeksas <i>HFRX Global Hedge Fund Index*</i> (perskaičiuota litais)

**Jei lyginamasis indeksas buvo pakeistas, pateikti jo pakeitimo datą bei priežastis.

Iki 2011 m. sausio 2 d.

63 proc.	indeksas <i>MSCI AC World Index, Net IMI (Investable market index)*</i> (perskaičiuota litais)
13,5 proc.	indeksas <i>Nomura Central and Eastern Europe ex Russia Total Return Index*</i> (perskaičiuota litais)
13,5 proc.	indeksas <i>RTS Index*</i> (perskaičiuota litais)
5 proc.	indeksas <i>Rogers International Commodity Index Total Return*</i> (perskaičiuota litais)
5 proc.	indeksas <i>HFRX Global Hedge Fund Index*</i> (perskaičiuota litais)

**Jei lyginamasis indeksas buvo pakeistas, pateikti jo pakeitimo datą bei priežastis.

* Lyginamųjų indeksų sudėtinių dalių aprašymas

Dow Jones UBS Commodity, TR (perskaičiuota litais) – žaliavų rinkų tendencijas rodantis indeksas.

HFRX Global Hedge Fund (perskaičiuota litais) – apribotos rizikos fondų indeksas, kuris sudaromas siekiant parodyti visų apribotos rizikos fondų rezultatus. Rodo tikėtiną investicijų gražą investavus į visus į indekso sudėtį įtrauktus apribotos rizikos fondų kainų pokyčius.

MSCI USA, NR (perskaičiuota litais) – JAV akcijų rinkų indeksas.

MSCI Europe, NR (perskaičiuota litais) – Europos akcijų rinkų indeksas.

MSCI Japan, NR (perskaičiuota litais) – Japonijos akcijų rinkų indeksas.

MSCI AC Asia ex Japan, NR (perskaičiuota litais) – Azijos (be Japonijos) akcijų rinkų indeksas.

MSCI Latin America 10/40, NR (perskaičiuota litais) – Lotynų Amerikos akcijų rinkų indeksas.

MSCI Russia 10/40, NR (perskaičiuota litais) – Rusijos akcijų rinkų indeksas.

MSCI Converging Europe 10/40 Custom, NR (perskaičiuota litais) – Vidurio Europos akcijų rinkų indeksas, į kurio sudėtį įtraukta ir Turkijos akcijų rinka (tačiau jos dalis sudaro ne daugiau kaip 10 proc. indekso sudėties).

MSCI AC World, Net IMI (Investable market index) (perskaičiuota eurais) – viso pasaulio akcijų rinkų indeksas, apskaičiuojamas atsižvelgiant į tai, kiek, tikėtina, galima investuoti kiekvienos šalies akcijų rinkoje. Graža apskaičiuojama atsižvelgus į dividendus, bet atėmus už juos taikomus mokesčius.

Nomura Central and Eastern Europe ex Russia Total Return Index (perskaičiuota litais) – sudėtinis Vidurio Europos akcijų rinkų indeksas. Rodo tikėtiną gražą įsigijus Vidurio Europos bendrovių akcijų, įskaitant ir gražą iš gautų dividendų.

Rogers International Commodity Index Total Return (perskaičiuota litais) – sudėtinis žaliavų rinkos kainų dinamiką rodantis indeksas. Rodo tikėtiną gražą investavus į plačiai diversifikuotą žaliavų investicijų portfelį

RTS Index (perskaičiuota litais) – sudėtinis Rusijos akcijų rinkų indeksas. Rodo tikėtiną gražą įsigijus Rusijos bendrovių akcijų.

** Iki 2011 m. sausio 2 d. galiojusio lyginamojo indekso sudėtis pakeista UAB „SEB investicijų valdymas“ 2010 m. gruodžio 30 d. valdybos sprendimu Nr.20. Pakeitimo priežastys:

Ankstesnis lyginamasis indeksas (jei toks buvo)	Naujas lyginamasis indeksas	Pakeitimo priežastys
<i>MSCI AC World Index, Net IMI</i>	<i>MSCI USA, NR MSCI Europe, NR MSCI Japan, NR MSCI AC Asia ex Japan, NR MSCI Latin America 10/40, NR</i>	Vietoj viso pasaulio akcijų rinkų indekso (<i>MSCI AC World Index, NR</i>) pasirinkti tam tikrų regionų akcijų rinkų indeksai, rodantys klientui, kokiomis proporcijomis į tam tikrus regionus bus investuojama.
<i>Nomura Central Eastern Europe ex Russia, TR</i>	<i>MSCI Converging Europe 10/40 Custom, NR</i>	Pasirinktas geriau Vidurio Europos akcijų rinkų tendencijas rodantis indeksas, į kurio sudėtį įtraukta ir Turkijos rinka ir kurio sudarymo struktūra (10/40 apribojimas) yra artimesnė į šį regioną investuojantiems UCITS III fondams.
<i>RTS Index</i>	<i>MSCI Russia 10/40, NR</i>	Pasirinktas tikėtina Rusijos akcijų rinkos grąžą rodantis indeksas. Be to, šio indekso sudarymo struktūra (10/40 apribojimas) yra artimesnė į šį regioną investuojantiems UCITS III fondams.
<i>Rogers International Commodity Index, TR</i>	<i>Dow Jones UBS Commodity Index, TR</i>	Pasirinktas pagrindinis žaliavų rinkų tendencijas rodantis indeksas. Ankstesnis indeksas (<i>Rogers International Commodity Index, TR</i>) tapo ypač retai naudojamas, todėl sunkiau parinkti tinkamas priemones.

12 PASTABA FONDO APSKAITOS VIENETO VERTĖS POKYČIO, INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELIO METINĖS INVESTICIJŲ GRĄŽOS IR LYGINAMOJO INDEKSO REIKŠMĖS POKYČIO IR KITI RODIKLIAI PER PASKUTINIUS DEŠIMT FONDO VEIKLOS METŲ

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis *	(12,97)%	19,59%	40,98%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	(9,74)%	23,29%	39,18%	-
Metinė bendroji investicijų grąža*	(11,85)%	21,14%	42,81%	-
Metinė grynoji investicijų grąža*	(12,94)%	19,65%	41,05%	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis *	15,69%	13,85%	18,09%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	18,48%	13,38%	22,50%	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas *	0,99	0,99	0,99	-
Indekso sekimo paklaida *	2,42%	1,93%	3,17%	-
Alfa rodiklis *	(4,69)%	(0,98)%	6,20%	-
Beta rodiklis *	0,89	0,90	0,86	-

* Rodiklių paaiškinimai:

Investicinio vieneto vertės pokytis — rodiklis, rodantis, kaip pasikeitė investicinio vieneto vertė per ataskaitinį laikotarpį.

Lyginamojo indekso reikšmės pokytis — rodiklis, rodantis, kaip pasikeitė lyginamojo indekso reikšmė per ataskaitinį laikotarpį.

Metinė bendroji investicijų grąža — kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas.

Metinė grynoji investicijų grąža — kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į prekybos ir valdymo išlaidas.

Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis (angl. *standard deviation*) — statistinis rizikos rodiklis, rodantis, kaip kinta visi vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis (angl. *standard deviation*) — statistinis rizikos rodiklis, rodantis, kaip kinta visi lyginamojo indekso vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas — rodiklis, rodantis visų vieneto vertės ir visų lyginamojo indekso vertės pokyčių statistinę priklausomybę.

Indekso sekimo paklaida (angl. *tracking error*) — statistinis rizikos rodiklis, rodantis apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso vertės pokyčių skirtumų standartinį nuokrypį.

Alfa — rodiklis, rodantis skirtumą tarp kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso vertės pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

Beta — rodiklis, rodantis, kiek pasikeičia kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso vertei.

13 PASTABA VIDUTINĖ INVESTICIJŲ GRAŽA, VIDUTINIS APSKAITOS VIENETO VERTĖS IR LYGINAMOJO INDEKSO VERTĖS POKYTIS PER PASKUTINIUS TREJUS, PENKERIUS, DEŠIMT METŲ

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	13,64%	(4,50)%	-	(4,50)%
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	15,70%	-	-	15,70%
Vidutinė bendroji investicijų graža*	15,10%	(3,26)%	-	(3,26)%
Vidutinė grynoji investicijų graža*	13,68%	(4,45)%	-	(4,45)%
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	15,86%	17,93%	-	17,93%

* Rodiklių paaiškinimai:

Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis — metinių investicinio vieneto vertės pokyčių geometrinis vidurkis.

Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis — metinių lyginamojo indekso reikšmės pokyčių geometrinis vidurkis.

Vidutinė bendroji investicijų graža — metinių bendrųjų investicijų gražų geometrinis vidurkis.

Vidutinė grynoji investicijų graža — metinių grynujų investicijų gražų geometrinis vidurkis.

Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis — metinių investicinio vieneto vertės pokyčių standartinių nuokrypių geometrinis vidurkis.

14 PASTABA

PINIGŲ SRAUTAI

	Pinigų srautų pavadinimas	Finansiniai metai 2011 m.	Finansiniai metai 2010 m.
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	71 029 106	65 907 181
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	70 930 624	65 425 689
I.1.2.	Gautos palūkanos	22 071	17 904
I.1.3.	Gauti dividendai	76 411	463 588
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	62 550 204	84 804 598
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	61 159 629	83 437 893
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	1 321 911	1 227 995
I.2.3.	Kitos išmokos	68 664	138 710
I.3.	Kitas grynujų aktyvų vertės pokytis, grynąja verte	950 094	(169 101)
	<u>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1 – I.2 + I.3)</u>	<u>9 428 996</u>	<u>(19 066 518)</u>
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai		
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas	7 769 644	10 610 431
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	(9 278 321)	(7 087 337)
II.3.	Dividendų išmokėjimas	-	-
II.4.	Paskolų gavimas	-	7 225 988
II.5.	Paskolų grąžinimas	(7 225 988)	-
II.6.	Sumokėtos palūkanos	(1 497)	(782)
II.7.	Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais	-	-
II.8.	Kitų įmonės įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas)	-	-
	<u>Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai (II.1 - II.2 - II.3 + II.4 - II.5 - II.6 + II.7 + II.8)</u>	<u>(8 736 162)</u>	<u>10 748 300</u>
III.	Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui	-	-
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	692 834	(8 318 218)
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	52 657	8 370 875
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	745 491	52 657

23. Visas audito išvados tekstas.



Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „SEB investicijų valdymas“

Mes atlikome čia pridėtų, 4 – 26 puslapiuose pateiktų, UAB „SEB investicijų valdymas“ (toliau - Bendrovė) valdomo fondo „SEB aktyviai valdomas fondų portfelis 100“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. balansas ir susijusi tuomet pasibaigusį metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą ir finansinių ataskaitų parengimą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus, bei už vidaus kontrolės sistemas, kurios, vadovybės nuomone, yra būtinos finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų netikslumų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų pareiga – remiantis atliktu auditu, pareikšti apie šias finansines ataskaitas savo nuomonę. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume pagrįstai įsitikinti, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų netikslumų.

Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į bendrovės vidaus kontroles, susijusias su finansinių ataskaitų parengimu ir teisingu pateikimu tam, kad galėtų nustatyti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytų apskaitos principų tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

Manome, kad gauti audito įrodymai suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei.

Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos pateikia tikrą ir teisingą Fondo 2011 m. gruodžio 31 d. finansinės padėties bei tuomet pasibaigusį metų grynujų aktyvų pokyčių vaizdą pagal Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą ir finansinių ataskaitų parengimą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

Christopher C. Butler
Direktorius

Vilnius, Lietuvos Respublika
2012 m. balandžio 27 d.

Jurgita Krikščiūnienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000495

UAB „PricewaterhouseCoopers“, J. Jasinskio 16B, LT-01112 Vilnius, Lietuva
T: +370 (5) 239 2300, F: +370 (5) 239 2301, El. p. vilnius@lt.pwc.com, www.pwc.com/lt

Uždaroji akcinė bendrovė „PricewaterhouseCoopers“, įmonės kodas 111473315, PVM mokėtojo kodas LT114733113, buveinės adresas J. Jasinskio 16B, LT-01112, Vilnius, registruota LR juridinių asmenų registre. „PricewaterhouseCoopers“ vadinamas „PricewaterhouseCoopers International Limited“ (PwCIL) firmų narių tinklas arba, atsižvelgiant į kontekstą, atskiros PwC tinklo firmos narės. Kiekviena iš jų yra atskiras ir savarankiškas juridinis vienetas ir nėra PwCIL ar kitos firmos narės atstovas.

24. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį:

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	58 046
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	948 486
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	0
2.2.	vyriausybės skolos vertybinius popierius	0
2.3.	įmonių skolos vertybinius popierius	(7 479)
2.4.	finansines priemones	0
2.5.	išvestines finansines priemones	558 118
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	(188 786)
2.7.	kita	586 633
3.	Nerealizuotas (nuostolis) / pelnas iš:	(14 268 095)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	0
3.2.	vyriausybės skolos vertybinių popierių	0
3.3.	įmonių skolos vertybinių popierių	25 848
3.4.	finansinių priemonių	0
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	0
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	(14 372 399)
3.7.	Kitų	78 456
	Pajamų iš viso	(13 261 563)
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	1 454 542
1.1.	valdymo mokesčiai	1 298 470
1.2.	mokesčiai depozitoriumui	51 658
1.3.	mokesčiai tarpininkams	17 217
1.4.	mokesčiai už auditą	9 724
1.5.	kiti mokesčiai ir išlaidos	77 473
2.	Kitos išlaidos	890
	Sąnaudų iš viso	1 455 432
III.	Grynosios pajamos	(14 716 994)
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	-

25. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams.

-

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

26. Pateikti informaciją apie priskaičiuotą ir (ar) išmokėtų dividendų (pusmečio ataskaitoje – tarpinių dividendų po mokesčių) sumas, nurodyti laikotarpį, už kurį dividendai buvo mokami, išmokėjimo datas, dividendų dydį, tenkantį vienam investiciniam vienetui (akcijai), ir kitą svarbią informaciją.

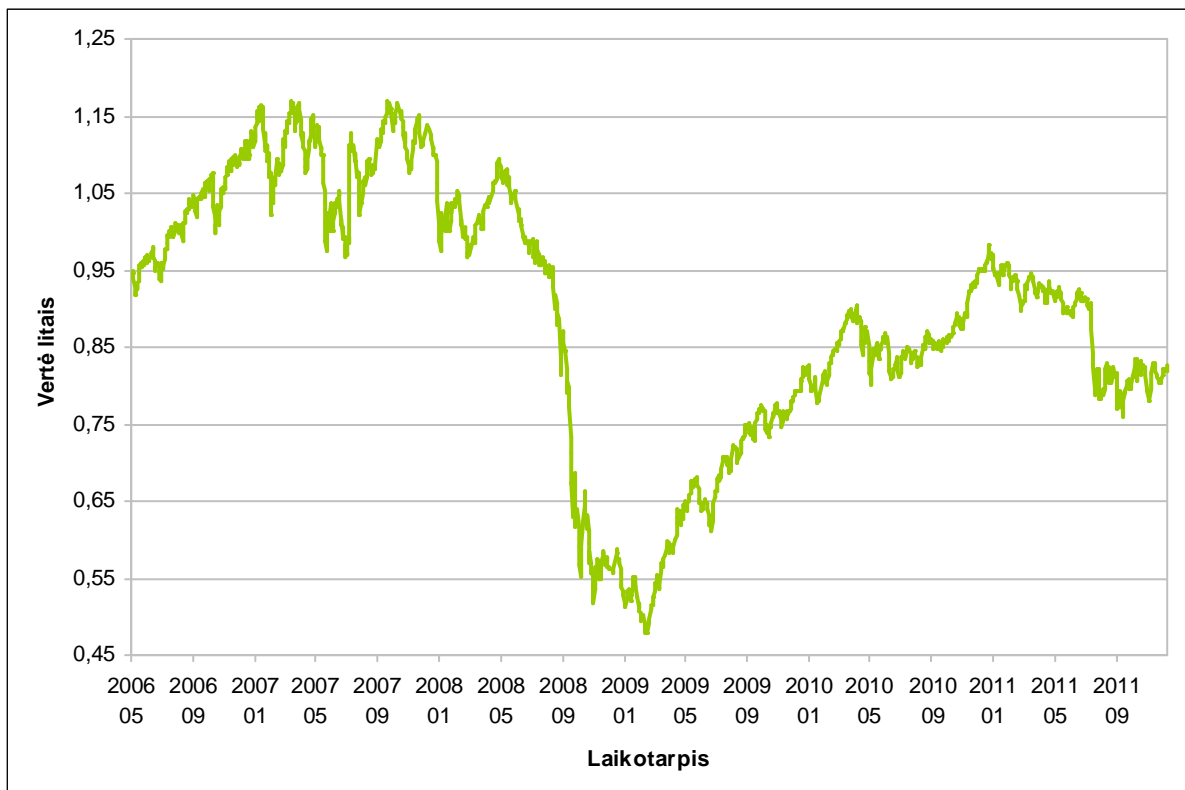
VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

27. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

(Žr. 23.3. punktas, 9 PASTABA)

IX. KITA INFORMACIJA

28. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus.



Vieneto vertė litais nuo fondo veiklos pradžios

X. ATSAKINGI ASMENYS

29. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (FMĮ, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris)

-

30. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai)

-

31. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų parašai ir patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms

-

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

32.1 už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas (nurodyti vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus)

Tvirtinu _____ Gediminas Milieška, generalinis direktorius,
tel (8 5) 268 1594, faks (8 5) 268 1575, e paštas info.invest@seb.lt

Tvirtinu _____ Inga Riabovaitė, Operacijų departamento vadovė,
tel (8 5) 268 1594, faks (8 5) 268 1575, e paštas info.invest@seb.lt

Tvirtinu _____ Sonata Šablinskaitė-Braškienė, vyriausioji buhalterė,
tel (8 5) 268 1594, faks (8 5) 268 1575, e paštas info.invest@seb.lt;

32.2 jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresą bei konsultanto atstovo(-ų) vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, bei nurodyti konsultantų atsakomybės ribas

-

