

2011 metų ataskaita

SEB aktyviai valdomas fondų portfelis 60

2011 m. gruodžio 31 d.



TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	4
II. GRYNUJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS.....	4
III. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI	4
IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ .	5
V. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	6
VI. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ	8
VII INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ	34
VIII INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	35
IX KITA INFORMACIJA.....	35
X. ATSAKINGI ASMENYS.....	36

KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO SEB PASAULIO RINKŲ 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 60* (2011 m. birželio 2 d. Vertybinių popierių komisija sprendimu Nr. 2K-111 leido pakeisti bendrovės valdomo investicinio SEB pasaulio rinkų fondų fondo pavadinimą į *SEB aktyviai valdomas fondų portfelis 60*). 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 Pliuškyš, 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 grynųjų 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 (litais) nuo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvio įmokų, esant dabartiniam 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)	284,29	463,48	657,82	1 218,58
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500,00	11 576,25	12 762,82	16 288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10 205,71	11 068,22	12 003,61	14 702,73

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 dalį fondo turto sudarė išankstinių euro ir lito valiutos keitimo sandorių (*currency nondeliverable forwards*) išpareigojimai. Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai sudaromi siekiant apsaugoti nuo galimo fondo investicijų eurais nuvertėjimo. Sudarydamas šiuos sandorius, fondas prisiima išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tokių išvestinių priemonių rizika lygi jų rinkos vertei, jei rinkos vertė yra teigiama fondo atžvilgiu, arba rizika yra prilyginama nuliui priešingu atveju. Fondo sandorio šalies rizika ir emitento rizika sumuojamos kiekvieno konkretaus asmens (sandorio šalies ir emitento) atžvilgiu ir ta suma negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės. Apskaičiuojant fondui nustatytus investavimo į vieno emitento vertybinius popierius apribojimus, yra atsižvelgiama ir į turimas išvestines finansines priemones.

Per ataskaitinį laikotarpį fondas sudarė obligacijų, kurių kainų pokytis priklauso nuo Vokietijos 2, 5, 10 arba 30 metų trukmės obligacijų kainų pokyčio, ateities sandorius (*schatz, bobl, bund ir buxl futures*). Sudarant šiuos sandorius, yra keičiama bendra fondo palūkanų normų rizika (obligacijų rinkos rizika). Norėdama valdyti šią riziką, valdymo įmonė riboja fondo investicijų į skolos vertybinius popierius vidutinę finansinę trukmę nuo 0,5 iki 11 metų. Ši nuostata yra įtvirtinta fondo taisyklėse.

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* ar Japonijos akcijų indekso *NIKKEI 225*. Tokių sandorių, išvestinių finansinių priemonių, rizika yra nustatoma atsižvelgiant 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 valiutos, bendros fondo palūkanų normos ir akcijų kainų kitimo riziką.

15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų 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, taip pat padidėjo skolinimosi kaina Ispanijai ir Italijai, o tai sukėlė įtampą bankų rinkoje. Dėl to investuotojai pradėjo nuogąstauti, 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.
3. **Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijų priedo už riziką didėjimas.** Nors 2011 metų pirmoje pusėje investuotojai ir toliau gerai vertino Lietuvos ekonomikos būklę, kuri gerėjo ir tapo daug stabilesnė, tačiau antroje metų pusėje įvykiai vietinėje rinkoje lėmė tai, kad Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijų kainos krito, o pajamingumas didėjo.
4. **Įmonių obligacijų priedo už riziką didėjimas.** 2012 metų antroje pusėje įvykusi rizikingų turto klasių kainų korekcija turėjo įtakos ir įmonių obligacijoms. Jų pajamingumas, palyginti su vyriausybės obligacijomis, didėjo.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

(Žr. 23.3. punktą, 11 PASTABA)

19. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos (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 grąžą.

(Žr. 23.3. punktą, 12 PASTABA)



Fondo pelningumo/kainos ir palyginamojo indekso dinamika

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

GRYNUJŲ AKTYVŲ ATASKAITA (LT)

2011 m gruodžio 31 d

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai 2011 12 31	Praėję finansiniai metai 2010 12 31
A.	TURTAS		123 148 687	138 037 520
I.	PINIGAI	4	1 922 815	45 541
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	121 216 021	137 961 054
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		7 438 778	9 531 005
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		7 438 778	8 500 707
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	1 030 298
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		113 777 243	128 430 049
V.	GAUTINOS SUMOS	4	9 851	30 925
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		9 851	30 925
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4	-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	183 275	3 406 006
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms	9	-	3 249 373
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		94 034	105 242
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		89 241	51 391
C.	GRYNIEJI AKTYVAI		122 965 412	134 631 514

10–32 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		134 631 514	110 853 683
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		17 158 975	31 222 738
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		10 185 614	13 008 352
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		32 900	60 623
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		8 654	62 770
II.5.	Dividendai		36 710	65 709
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		6 238 901	16 911 516
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		274 872	617 575
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių pelnas		-	25 860
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		381 324	470 333
	PADIDĖJO IŠ VISO:		17 158 975	31 222 738
III.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		28 825 077	7 444 907
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		10 443 274	4 610 314
III.2.	Išmokos kitiems fondams		26 261	7 886
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		17 175 208	1 292 826
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		122 251	474 148
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	54 962
III.6.	Valdymo sąnaudos:		1 058 083	1 004 771
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	10	967 357	912 307
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	10	64 105	59 785
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	7	15 417	20 054
III.6.4.	Audito sąnaudos	10	9 725	11 451
III.6.5.	Kitos sąnaudos		1 479	1 174
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		28 825 077	7 444 907
IV.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		122 965 412	134 631 514

10–32 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

Bendroji dalis

Investicinis fondas *SEB aktyviai valdomas fondų portfelis 60* (toliau – Fondas) buvo įsteigtas 2005 m. gegužės 12 d., Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijai pritarus Fondo taisyklėms ir prospektams. 2011 m. birželio 3 d. pakeistas fondo pavadinimas iš *SEB pasaulio rinkų fondų fondas* į *SEB aktyviai valdomas fondų portfelis 60*.

Fondo vienetai pradėti platinti 2005 m. gegužės 18 d.

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

Investicinį fondą *SEB aktyviai valdomas fondų portfelis 60* 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.

Apskaitos principai

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

Finansinės ataskaitos 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 sutampa su kalendoriniais metais.

Sumos šiose finansinėse ataskaitose 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 ataskaitas:

(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 grąžą 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 laikydamasi 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 parodomas 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 grynųjų aktyvų padidėjimu ar sumažėjimu ir parodomas grynųjų 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 taisykles.

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

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 pinigus 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 60 → Informacija apie fondą → Fondo taisyklės (PDF).

1 PASTABA**GRYŪŲ 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)
Gryųjų aktyvų vertė (Lt)	135 100 575	122 965 412	134 631 514	110 853 683
Investicinio vieneto (akcijos) vertė (Lt)	1,2389	1,1339	1,2386	1,0912
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	109 052 319	108 444 469	108 700 672	101 592 692

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)	8 638 779	10 218 514
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	8 894 983	10 469 535

2010 01 01-2010 12 31

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė (Lt)
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	11 174 848	13 068 976
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	4 066 869	4 618 199

3 PASTABA**INVESTICIJŲ VERTĖS POKYTIS**

Investicijos	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 030 298	537 135	(1 598 042)	30 609	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	8 500 707	600 511 970	(601 748 090)	251 124	(76 933)	7 438 778
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	128 430 049	5 444 452 708	(5 452 937 211)	120 858 883	(127 027 186)	113 777 243
Iš viso	137 961 054	6 045 501 813	(6 056 283 343)	121 140 616	(127 104 119)	121 216 021

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 (tinklapių)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</i>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</i>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</i>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</i>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt)	Bendra nominalioji vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA (%)
<i>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</i>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</i>									
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000603235	3 600	360 000	367 553	369 027	3,9	2013 08 05	0,30
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600296	12 051	4 160 969	4 017 902	4 101 689	2,55	2012 07 25	3,34
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000600025	3 850	385 000	377 089	384 419	1,65	2012 02 01	0,31
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600304	7 657	2 643 809	2 548 834	2 583 643	2,85	2012 10 24	2,10

Iš viso:			27158	7 549 778	7 311 377	7 438 778			6,05
<i>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</i>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai</i>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	7 549 778	7 311 377	7 438 778	-	-	6,05
KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt)	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA (%)
<i>Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str 1 d reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</i>									
SEB Eastern Europe Bond Fund	EE	EE3600087532	70 231	AS SEB Varahaldus	2 501 279	2 666 861	IS Bloomberg	KIS 1	2,17
HSBC Euro Govt Bond Fund-C	FR	FR0000971293	851	HSBC Global Asset Management (France)	7 217 074	7 381 025	IS Bloomberg	KIS 1	6,00
TT European Equity A	IE	IE0030893295	78 241	TT International	3 372 587	3 057 816	IS Bloomberg	KIS 3	2,49
Odey Allegra European Fund	IE	IE00B04YBL58	6 340	Odey Asset Management LLP	3 112 067	2 965 294	IS Bloomberg	KIS 3	2,41
JOHCM European Select Val Inst EUR	IE	IE0032904330	475 322	J O Hambro Capital Management Limited	2 978 378	2 986 966	IS Bloomberg	KIS 3	2,43
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	1 080 415	SEB Asset Management S A	8 532 657	8 425 608	e pašto pranešimas	KIS 3	6,85
JB Euro Government Bond Fund - C	LU	LU0100842706	10 126	Swiss & Global Asset Management	5 312 016	5 460 796	IS Bloomberg	KIS 1	4,44
HSBC GIF-EUR COR CRD BD-IC	LU	LU0165125831	91 064	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S A	6 433 489	6 481 540	IS Bloomberg	KIS 1	5,27
PICTET FUND-EUR CORP BON	LU	LU0128472205	9 328	Pictet Funds S A	5 096 679	5 079 009	IS Bloomberg	KIS 1	4,13

Comgest Growth AS X JPN-USD	IE	IE00B16C1G93	147 449	Comgest Asset Management International	5 496 036	4 683 836	IS Bloomberg	KIS 3	3,81
BGF-Latin American Fund-\$D2	LU	LU0252970081	16 935	Black Rock Luxembourg	4 269 978	3 629 663	IS Bloomberg	KIS 3	2,95
GLG European Equity S	IE	IE00B29Z0J87	13 132	GLG Partners Asset management Ltd	3 395 978	3 125 335	IS Bloomberg	KIS 3	2,54
CRM US Equity Opportunities-S	IE	IE00B43N7R95	177 260	Cramer Rosenthal McGlynn LLC ("CRM")	5 545 797	4 826 414	IS Bloomberg	KIS 3	3,93
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	151 764	SEB Asset Management S A	4 950 396	4 610 865	E pašto pranešimas	KIS 3	3,75
East Capital Russian Fund	SE	SE0000777708	5 156	East Capital Asset Managment AB/Sweden	2 444 985	2 173 061	IS Bloomberg	KIS 3	1,77
FAST JAPAN FUND -Y	LU	LU0348530451	18 626	FIL Fund Management Limited	4 790 104	3 848 788	IS Bloomberg	KIS 3	3,13
T ROWE PRICE-ASIAN EX JAPAN JPN-I	LU	LU0266341725	126 487	T Rowe Price Global Inv Services Ltd	4 911 696	4 696 651	IS Bloomberg	KIS 3	3,82
Investec GS Asian Equity-A A	LU	LU0345775950	103 311	Investec Asset Management Guernsey L	5 331 522	4 599 979	IS Bloomberg	KIS 3	3,74
William Blair US All Cap Growth D	LU	LU0534978027	15 047	William Blair & Company L L C	4 849 809	4 724 232	IS Bloomberg	KIS 3	3,84
Vontobel Fund-Belvista Commodity I	LU	LU0415415800	7 410	Vontobel Management SA/Luxembourg	2 682 703	2 432 180	IS Bloomberg	KIS 5	1,98
DB X-trackers MSCI AC Asia ex-Japan	LU	LU0322252171	2 305	DB Platinum Advisors	210 537	169 268	IS Bloomberg	KIS 3	0,14
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency	LU	LU0332400661	70 951	JPMorgan Asset Management Europe SAR	3 024 333	2 926 177	IS Bloomberg	KIS 1	2,38
DB X-Trackers MSCI USA TRN	LU	LU0274210672	90 893	DB Platinum Advisors	7 424 091	7 390 503	IS Bloomberg	KIS 3	6,01
Comstage ETF MSCI USA-I	DE	LU0392495700	32 968	Commerz Derivatives Funds Solutions	2 723 566	2 666 587	IS Bloomberg	KIS 3	2,17
East Capital Balkan Fund	SE	SE0001244328	586 151	East Capital Asset Management AB/Swe	2 795 234	2 022 712	IS Bloomberg	KIS 3	1,64
ING L Renta EMK DBT LOC-ICAP	LU	LU0555021707	197	ING Investment Management	3 002 982	2 928 265	IS Bloomberg	KIS 1	2,38

ING (L) Renta Fund Emerging Markets Debt	LU	LU0555020725	212	ING Investment Management	2 794 856	2 888 000	IS Bloomberg	KIS 1	2,35
Iš viso:			3 388 170			108 847 431			88,52
<i>Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str 1 d reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</i>									
EEREIF	EE	EE3500096500	39 729	AS Gild Property Asset	1 771 615	1 238 018	www.gildbankers.com	KIS 5	1,01
KEY HEDGE Fund INC-B EUR	BM	VGG5250A1553	8 927	Key Capital Management Inc	3 857 201	3 691 794	IS Bloomberg www.keyhedge.com	KIS 5	3,00
Iš viso:			48 656		5 628 817	4 929 812			4,01
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			3 436 825		120 829 645	113 777 243			92,53

* Nurodyti KIS tipą:

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

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc gryųjų 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 (%)		
<i>Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</i>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-		
<i>Kitos pinigų rinkos priemonės</i>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso pinigų rinkos priemonių:										
Kredito įstaigos pavadinimas		Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA (%)			
<i>Indėliai kredito įstaigose</i>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
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 (%)
<i>Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</i>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Kitos išvestinės finansinės priemonės</i>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso išvestinės finansinės priemonės					-	-	-	-	-	-

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė		Palūkanų norma	Dalis GA (%)
<i>Pinigai</i>					
AB SEB bankas	LTL	953 811		0,81	0,78
AB SEB bankas	EUR	926 303		0,57	0,75
AB SEB bankas	USD	28		0,11	0,00
SEB London Futures	EUR	41 718		-	0,03
SEB London Futures	USD	949		-	0,00
SEB London Futures	JPY	6		-	0,00
Iš viso pinigų:	-	1 922 815		-	1,56
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis		Dalis GA (%)
<i>Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str 1 d</i>					
-	-	-	-		-
Iš viso:	-	-	-		-
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis		Dalis GA (%)
Gautinos sumos	-	9 851	-		0,01
Mokėtinos sumos	-	(183 275)	-		(0,15)
Iš viso:	-	(173 424)	-		(0,14)

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)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkanti prekybos sąrašą</i>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkanti prekybos sąrašą</i>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</i>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</i>									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA (%)
<i>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkanti prekybos sąrašą</i>									
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600213	7 650	2 641 392	2 474 267	2 624 017	1,33	2011 07 07	1,95
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000601999	59 000	5 900 000	5 754 263	5 876 689	1,20	2011 05 04	4,37
Iš viso:	-	-	66 650	8 541 392	8 228 530	8 500 707	-	-	6,31
<i>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkanti prekybos sąrašą</i>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</i>									

ERSTE Bank	AT	XS0341042801	450	1 553 760	1 561 529	1 030 298	-	2011 02 28	0,77
Iš viso:	-	-	450	-	1 561 529	1 030 298	-	-	0,77
<i>Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai</i>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	67 100	10 095 152	9 790 058	9 531 005	-	-	7,08
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA (%)
<i>Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str 1 d reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</i>									
Raiffeisen-Eastern European Equities	AT	AT0000785241	3 769	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m b H	2 392 232	4 229 224	e pašto pranešimas	KIS 3	3,14
Raiffeisen Eastern European Bond Fund	AT	AT0000A0EYA2	5 845	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m b H	4 237 025	4 571 458	IS Bloomberg	KIS 1	3,40
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	813 082	SEB Asset Management S A	6 433 577	8 556 986	e pašto pranešimas	KIS 3	6,36
SEB Eastern Europe Bond Fund	EE	EE3600087532	129 869	AS SEB Varahaldus	4 505 904	5 041 419	IS Bloomberg	KIS 1	3,74
Comgest Growth AS X JPN-USD	IE	IE00B16C1G93	75 066	Comgest Asset Management International	2 659 235	2 958 302	IS Bloomberg	KIS 3	2,20
SEB Fund 1 - SEB North America Fund	LU	LU0030166176	1 098 724	SEB Asset Management S A	11 601 488	13 122 246	e pašto pranešimas	KIS 3	9,75
HSBC GIF-EUR COR CRD BD-IC	LU	LU0165125831	60 710	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S A	4 201 015	4 263 258	IS Bloomberg	KIS 1	3,17
Eaton Vance Int -US Value Fund Registered SharesI2	IE	IE00B2RKZ343	278 665	Eaton Vance Advisors Ireland Ltd	6 098 292	6 661 956	IS Bloomberg	KIS 3	4,95
HSBC Euro Govt Bond Fund-C	FR	FR0000971293	714	HSBC Global Asset Management (France)	6 185 108	6 005 560	IS Bloomberg	KIS 1	4,46

FAST JAPAN FUND -Y	LU	LU0348530451	20 826	FIL Fund Management Limited	5 091 816	4 961 881	IS Bloomberg	KIS 3	3,69
IShares MSCI Australia Index Fund	US	US4642861037	26 116	BlackRock Fund Advisors	1 676 720	1 733 994	IS Bloomberg	KIS 3	1,29
Investec GS Asian Equity-A A	LU	LU0345775950	79 421	Investec Asset Management Guernsey L	4 079 274	4 124 875	IS Bloomberg	KIS 3	3,06
GLG European Equity S	IE	IE00B29Z0J87	13 342	GLG Partners Asset management Ltd	3 523 237	3 665 690	IS Bloomberg	KIS 3	2,72
JB Commodity Fund EUR-C	LU	LU0244125398	12 798	Swiss & Global Asset Management	3 641 701	4 087 012	IS Bloomberg	KIS 5	3,04
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	199 797	SEB Asset Management S A	5 596 760	8 422 894	e pašto pranešimas	KIS 3	6,26
JB Euro Government Bond Fund - C	LU	LU0100842706	14 458	Swiss & Global Asset Management	6 832 462	7 558 207	IS Bloomberg	KIS 1	5,61
East Capital Russian Fund	SE	SE0000777708	4 901	East Capital Asset Managment AB/Sweden	2 287 874	2 785 440	IS Bloomberg	KIS 3	2,07
PICTET FUND-EUR CORP BON	LU	LU0128472205	6 071	Pictet Funds S A	3 223 709	3 332 081	IS Bloomberg	KIS 1	2,47
T ROWE PRICE-US LG CP GRW-A	LU	LU0174119775	164 809	T Rowe Price Global Inv Services Ltd	5 753 003	6 697 191	IS Bloomberg	KIS 3	4,97
T ROWE PRICE-ASIAN EX JAPAN JPN-I	LU	LU0266341725	91 354	T Rowe Price Global Inv Services Ltd	3 418 969	3 795 705	IS Bloomberg	KIS 3	2,82
BGF-Latin American Fund	LU	LU0252970081	10 499	Black Rock Luxembourg	2 365 613	2 862 792	IS Bloomberg	KIS 3	2,13
TT European Equity A	IE	IE0030893295	77 116	TT International	3 280 326	3 556 802	IS Bloomberg	KIS 3	2,64
Odey Allegra European Fund	IE	IE00B04YBL58	6 748	Odey Asset Management LLP	3 288 662	3 802 012	IS Bloomberg	KIS 3	2,82
JOHCM European Select Val Inst EUR	IE	IE0032904330	559 610	J O Hambro Capital Management Limited	3 514 950	3 733 055	IS Bloomberg	KIS 3	2,77
Vontobel Fund-Belvista Commodity I	LU	LU0415415800	11 250	Vontobel Management SA	3 961 143	3 988 743	IS Bloomberg	KIS 5	2,96
Iš viso:			3 765 560		109 850 096	124 518 783			92,49

<i>Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str 1 d reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</i>									
EEREIF	EE	EE3500096500	39 729	AS Gild Property Asset	1 771 615	1 211 268	www.gildbankers.com	KIS 5	0,90
KEY HEDGE Fund INC-B EUR	BM	VGG5250A1553	6 227	Key Capital Management Inc	2 672 061	2 699 998	IS Bloomberg www.keyhedge.com	KIS 5	2,01
Iš viso:			45 956		4 443 676	3 911 266			2,91
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			3 811 517		114 293 772	128 430 049			95,39

* 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 (%)		
<i>Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</i>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-		
<i>Kitos pinigų rinkos priemonės</i>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso pinigų rinkos priemonių:										
-										
Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA (%)				
<i>Indėliai kredito įstaigose</i>										
-										
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 (%)
<i>Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</i>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Kitos išvestinės finansinės priemonės</i>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Iš viso išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
---	---	---	---	---	---	---

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė		Palūkanų norma	Dalis GA (%)
<i>Pinigai</i>					
AB SEB bankas	LTL	41 721		0,51	0,04
AB SEB bankas	JPY	3		-	-
SEB London Futures	EUR	275		-	-
SEB London Futures	USD	3 542		-	-
Iš viso pinigų:		45 541			0,04
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA (%)	
<i>Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str 1 d</i>					
-	-	-	-	-	

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA (%)
Pasiskolintos lėšos likvidumui palaikyti	-	(3 249 373)	-	(2,41)
Mokėtinos sumos	-	(156 633)	-	(0,12)
Gautinos sumos (dividendai, sukauptos palūkanos už s-tų likučius)	-	30 925	-	0,02
Iš viso:	-	(3 375 081)	-	(2,51)

5 PASTABA INVESTICIJŲ PASKIRSTYMAS PAGAL INVESTAVIMO STRATEGIJĄ ATITINKANČIUS KRITERIJUS

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2011 12 31		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2010 12 31*	
	Rinkos vertė (Lt)	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė (Lt)	Dalis aktyvuose (%)
Pagal investavimo objektus				
Akcijos	70 603 579	57,42%	84 861 978	63,03%
Obligacijos	43 250 450	35,17%	39 272 690	29,17%
Pinigų rinkos priemonės	1 749 391	1,42%	1 566 539	1,16%
Alternatyvios investicijos	7 361 992	5,99%	8 930 307	6,63%
Išvestinės priemonės	-	0,00%	-	0,00%
Iš viso	122 965 412	100%	134 631 514	100%
Pagal regionus				
<i>Obligacijos</i>				
Vakarų Europos obligacijos	24 402 371	19,84%	25 730 564	19,11%
Vidurio ir Rytų Europos obligacijos	10 105 637	8,22%	13 542 126	10,06%
Besivystančios rinkų obligacijos	8 742 442	7,11%	-	0,00%
Iš viso	43 250 450	35,17%	39 272 690	29,17%
<i>Akcijos</i>				
Šiaurės Amerikos akcijos	19 607 736	15,95%	23 020 665	17,10%
Vakarų Europos akcijos	12 135 411	9,87%	14 757 558	10,96%
Vidurio ir Rytų Europos akcijos	10 448 320	8,50%	12 786 211	9,50%
NVS akcijos	6 783 926	5,52%	11 208 334	8,33%
Besivystančių rinkų akcijos	3 629 663	2,95%	4 235 600	3,15%
Japonijos akcijos	3 848 788	3,13%	4 961 881	3,69%
Azijos be Japonijos akcijos	14 149 735	11,51%	13 891 729	10,32%
Iš viso	70 603 579	57,42%	84 861 978	63,03%

*Duomenys pateikti įvertinus ataskaitinio laikotarpio pabaigoje sudarytus sandorius, pagal kuriuos atsiskaityta 2011 metų pradžioje

6 PASTABA IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ SANDORIAI, IŠSKYRUS TUOS, KURIE NURODYTI 4 PASTABOJE

2011 01 01-2011 12 31

Priemonės pavadinimas	Priemonės rūšis	Pelnas/nuostolis valiuta	Valiutos kodas	Priemonės panaudojimo tikslas	Pastabos
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl future)	(8 180)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl future)	(123)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl future)	(18 580)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl future)	(6 920)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl future)	(2 113)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUND FUTURE	Ateities sandoris	3 870	EUR	Palūkanų normų	Reguliuojamų

	(angl future)			rizikos valdymas	rinkų IP
EURO BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl future)	23 090	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl future)	3 287	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl future)	(3 526)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl future)	(21 101)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
NIKKEI 225 FUTURE	Ateities sandoris (angl future)	3 973 320	JPY	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
CME USD/EUR CURR FUTURE	Ateities sandoris (angl future)	(28 755)	USD	Valiutų kursų svyravimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl future)	(4 891)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl future)	(22 503)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUXL FUTURE	Ateities sandoris (angl future)	24 837	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl future)	(1 188)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUROSTOXX 50 FUTURE	Ateities sandoris (angl future)	(57 350)	EUR	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
NIKKEI 225 FUTURE	Ateities sandoris (angl future)	(17 847 85)	JPY	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
S&P500 EMINI FUTURE	Ateities sandoris (angl future)	(157 920)	USD	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai	Išankstinis sandoris (angl forward)	38 705	LTL	Valiutų kursų svyravimo rizikos valdymas	Kitų rinkų investicinė priemonė

7 PASTABA MOKĖJIMAS TARPININKAMS

2011 01 01-2011 12 31

Tarpininko pavadinimas	Sumokėti mokesčiai (Lt)	Paslaugos pavadinimas	Ar susijęs su valdymo įmone
AB SEB bankas	653	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
Skandinaviska Enskilda Banken AB	2 285	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
DB Platinum Advisors	3 553	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
HSBC Trinkaus	8 926	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
Iš viso:	15 417		

2010 01 01-2010 12 31

Tarpininko pavadinimas	Sumokėti mokesčiai (Lt)	Paslaugos pavadinimas	Ar susijęs su valdymo įmone
Skandinaviska Enskilda Banken AB	4 175	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
HSBC Trinkaus	15 179	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
AB SEB bankas	700	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
Iš viso:	20 054		

8 PASTABA SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS

Rodikliai	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	15 001
<i>UAB SEB Investicijų valdymas</i>			
Atskaitymai nuo įmokų	Žr. 10 pastaba	Žr. 10 pastaba	174
Atskaitymai nuo turto vertės	Žr. 10 pastaba	Žr. 10 pastaba	78 859
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>			
Komisinis mokestis už sandorius	Žr. 7 pastaba	Žr. 7 pastaba	-
Valdymo mokesčio į investuojamus fondus nuolaida	200 667	307 783	-
Investicijos į SEB grupės valdomus fondus	Žr. 4 pastaba	Žr. 4 pastaba	-
Pinigai, laikomi banke	Žr. 4 pastaba	Žr. 4 pastaba	Žr. 4 pastaba
<i>SEB Europe Eastern Bond Fund</i>			
Valdymo mokesčio į investuojamus fondus nuolaida	16 231	19 956	

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	819 695	EUR	2010 12 31	2011 01 04	1,3563	likvidumui palaikyti	AB SEB bankas	0,61
2	2 429 678	USD	2010 12 31	2011 01 05	1,0019	likvidumui palaikyti	AB SEB bankas	1,80
Iš viso:	3 249 373							2,41

10 PASTABA ATSKAITYMŲ RŪŠYS

2011 01 01-2011 12 31

Atskaitymai iš turto	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>	0,75 proc	0,75 proc	958 243	0,75%
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-		-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,10 proc nuo vidutinės Fondo GA vertės	0,05 proc	64 105	0,05%
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 0,50 proc nuo sudarytų sandorių vertės		15 417	0,01%
Už auditą	pagal faktą, bet ne daugiau kaip 2 proc nuo vidutinės metinės GA vertės		9 725	0,01%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)		-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				
BIK % nuo GAV*	1,67 %			
Visų išlaidų suma			1 047 490	0,82%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*			143,78	

Fondas taikė 2 % įmokų mokesčių. Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma – 9 114 Lt.

2010 01 01-2010 12 31

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
<i>nekintamas dydis</i>	0,75 proc	0,75 proc	893 672	0,74%
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-	-	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,10 proc nuo vidutinės Fondo GA vertės	0,05 proc	59 785	0,05%
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 0,50 proc nuo sudarytų sandorių vertės		20 055	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*	1,56%			
Visų išlaidų suma			984 963	0,82%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*			160,14	

Fondas taikė 2 % įmokų mokesį. Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma – 18 635 Lt.

* Rodiklių paaiškinimai:

Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynųjų 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 grąža.

Fondo *SEB aktyviai valdomas fondų portfelis 60* lyginamojo indekso sudėtis

Nuo 2011 m. sausio 3 d.

12 proc.	indeksas <i>J. P. Morgan Global Bond Index EMU*</i> (perskaičiuota litais)
10 proc.	indeksas <i>Barclays Investment Grade Euro Credit Index*</i> (perskaičiuota litais)
7 proc.	indeksas, apskaičiuotas atsižvelgiant į 6 mėnesių VILIBOR (indeksuotas) -50 bazinių punktų*
4 proc.	indeksas <i>JPM GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR*</i> (perskaičiuota litais)
2 proc.	indeksas <i>JPM EMBI Global Diversified*</i> (perskaičiuota litais)
2 proc.	indeksas <i>Merrill Lynch Eastern Europe Government Bond Index*</i> (perskaičiuota litais)
15,50 proc.	indeksas <i>MSCI USA, NR*</i> (perskaičiuota litais)
11,5 proc.	indeksas <i>MSCI AC Asia ex Japan, NR*</i> (perskaičiuota litais)
10 proc.	indeksas <i>MSCI Europe, NR*</i> (perskaičiuota litais)
8,5 proc.	indeksas <i>MSCI Converging Europe 10/40 Custom, NR*</i> (perskaičiuota litais)
5,5 proc.	indeksas <i>MSCI Russia 10/40, NR*</i> (perskaičiuota litais)
3 proc.	indeksas <i>MSCI Japan, NR*</i> (perskaičiuota litais)
3 proc.	indeksas <i>MSCI Latin America 10/40, NR*</i> (perskaičiuota litais)
3 proc.	indeksas <i>Dow Jones UBS Commodity Index, TR*</i> (perskaičiuota litais)
3 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.

40 proc.	indeksas <i>MSCI AC World Index, Net IMI*</i> (Investable market index) (perskaičiuota litais)
8,5 proc.	indeksas <i>Nomura Central and Eastern Europe ex Russia Total Return Index*</i> (perskaičiuota litais)
8,5 proc.	indeksas <i>RTS Index*</i> (perskaičiuota litais)
15 proc.	indeksas <i>J. P. Morgan Global Bond Index EMU*</i> (perskaičiuota litais)
7,5 proc.	indeksas <i>Barclays Investment Grade Euro Credit Index*</i> (perskaičiuota litais)
6,5 proc.	indeksas <i>Merrill Lynch Eastern Europe Government Bond Index*</i> (perskaičiuota litais)
1 proc.	indeksas <i>Merrill Lynch EM Russia Government Bond Index*</i> (perskaičiuota litais)
7 proc.	indeksas, apskaičiuotas atsižvelgiant į 1 mėnesio VILIBOR (indeksuota) - 50 bazinių punktų *
3 proc.	indeksas <i>Rogers International Commodity Index Total Return*</i> (perskaičiuota litais)
3 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

Bendrovės sudarytas indeksas, apskaičiuotas atsižvelgiant į 1 mėnesių indeksuotą palūkanų normą VILIBOR (atėmus 50 bazinių punktų metinę normą). Indeksas rodo tikėtiną grąžą už Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius, indėlius ir grynųjų pinigų likučius sąskaitose. Šis bendrovės sudarytas indeksas apskaičiuojamas

kiekvieną kalendorinę dieną, taikant 6 mėnesių indeksuotą palūkanų normą VILIBOR, iš kurios atimama 50 bazinių punktų metinė norma, ir perskaičiuojant gautą dydį vienai kalendorinei dienai.

Bendrovės sudarytas indeksas, apskaičiuotas atsižvelgiant į 6 mėnesių indeksuotą palūkanų normą VILIBOR (atėmus 50 bazinių punktų metinę normą). Indeksas rodo tikėtiną grąžą už Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius, indėlius ir grynujų pinigų likučius sąskaitose. Šis bendrovės sudarytas indeksas apskaičiuojamas kiekvieną kalendorinę dieną, taikant 6 mėnesių indeksuotą palūkanų normą VILIBOR, iš kurios atimama 50 bazinių punktų metinė norma, ir perskaičiuojant gautą dydį vienai kalendorinei dienai.

Barclays Investment Grade Euro Credit (perskaičiuota litais) – sudėtinis Vakarų Europos investicinio reitingo įmonių obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų grąžą įsigijus Vakarų Europos investicinių įmonių reitingo obligacijų.

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 grąžą investavus į visus į indekso sudėtį įtrauktus apribotos rizikos fondų kainų pokyčius.

J. P. Morgan Global Bond EMU (perskaičiuota litais) – sudėtinis Vakarų Europos vyriausybių obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų grąžą įsigijus euro zonos vyriausybių ilgalaikių obligacijų.

J. P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR (perskaičiuota litais) – besivystančių rinkų skolos vertybinių popierių indeksas, rodantis investicijų grąžą įsigijus besivystančių rinkų skolos vertybinių popierių tų šalių vietine valiuta.

J. P. Morgan EMBI Global Diversified (perskaičiuota litais) – besivystančių rinkų skolos vertybinių popierių indeksas, rodantis investicijų grąžą įsigijus besivystančių rinkų skolos vertybinių popierių pasaulio valiutomis.

Merrill Lynch Eastern Europe Government Bond (perskaičiuota litais) – sudėtinis Rytų Europos vyriausybių obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų grąžą įsigijus Lenkijos, Vengrijos, Čekijos vyriausybių ir nedidelę dalį Rusijos vyriausybių obligacijų.

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).

Merrill Lynch EM Russia Government Bond (perskaičiuota litais) – Rusijos vyriausybės obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų grąžą įsigijus Rusijos vyriausybės obligacijų.

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

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

Rogers International Commodity (perskaičiuota eurai) – sudėtinis žaliavų rinkos kainų dinamiką rodantis indeksas. Rodo tikėtiną grąžą investavus į visapusiškai diversifikuotą žaliavų investicinį portfelį.

RTS (perskaičiuota litais) – Rusijos akcijų rinkų indeksas. Rodo tikėtiną grąžą 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>JPM GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR</i>	Norint labiau diversifikuoti fondų turta ir išnaudoti besivystančių šalių obligacijų patrauklumą, į obligacijų turto klasę įtraukta besivystančių rinkų skolos vertybinių popierių turto poklasė. Ją rodo du nauji indeksai. Pirmasis (<i>JPM GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR</i>) taikomas investuojant į besivystančių šalių obligacijas vietine valiuta arba į kolektyvinius investavimo subjektus, kurie investuoja į tokias priemones. Antrasis (<i>JPM EMBI Global Diversified</i>). taikomas investuojant į besivystančių
	<i>JPM EMBI Global Diversified</i>	

		šalių obligacijas pagrindinėmis pasaulio valiutomis arba į kolektyvinius investavimo subjektus, kurie investuoja į tokias priemones.
1 mėnesio VILIBOR – 50 bp	6 mėnesių VILIBOR – 50 bp	Ilgesnės trukmės VILIBOR indeksas turėtų tiksliau rodyti fondo turto dalies, investuojamos į Lietuvos Respublikos Vyriausybės skolos vertybinius popierius arba indėlius, vertės pokyčius.
<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 *	(8,45%)	13,51%	30,17%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	(5,21%)	15,97%	26,35%	-
Metinė bendroji investicijų grąža*	(7,72%)	14,40%	31,21%	-
Metinė grynoji investicijų grąža*	(8,41%)	13,56%	30,23%	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis *	10,68%	8,98%	11,26%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	11,91%	8,74%	13,65%	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas *	0,99	0,99	0,98	-
Indekso sekimo paklaida *	1,22%	1,41%	2,63%	-
Alfa rodiklis *	(3,49%)	(1,10%)	4,94%	-
Beta rodiklis *	0,98	0,93	0,93	-

*Pateikti rodiklių paaiškinimus.

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*	10,59%	(1,89%)	-	(0,07%)
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	11,57%	-	-	11,57%
Vidutinė bendroji investicijų graža*	11,47%	(1,11%)	-	0,72%
Vidutinė grynoji investicijų graža*	10,64%	(1,85%)	-	(0,03%)
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	10,31%	11,77%	-	10,95%

* 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>I.1.</i>	<i>Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos</i>	<i>6 056 358 745</i>	<i>79 147 705</i>
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	6 056 283 344	78 935 354
I.1.2.	Gautos palūkanos	8 764	146 642
I.1.3.	Gauti dividendai	66 637	65 709
<i>I.2.</i>	<i>Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos</i>	<i>6 046 541 520</i>	<i>105 104 729</i>
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	6 045 501 813	104 118 623
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	977 622	894 665
I.2.3.	Kitos išmokos	62 085	91 441
I.3	Kitas grynujų aktyvų vertės pokytis, grynąja verte	(4 438 426)	(661 232)
	<u>Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1 – I.2 + I.3)</u>	<u>5 378 799</u>	<u>(26 618 256)</u>
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai		
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas	10 218 514	13 068 976
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	(10 469 534)	(4 618 199)
II.3.	Dividendų išmokėjimas	-	-
II.4.	Paskolų gavimas	-	3 249 373
II.5.	Paskolų grąžinimas	(3 249 373)	-
II.6.	Sumokėtos palūkanos	(1 132)	(383)
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>(3 501 525)</u>	<u>11 699 767</u>
III.	Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui	-	-
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas)	1 877 274	(14 918 489)
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	45 541	14 964 030
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	1 922 815	45 541

23. Visas audito išvados tekstas.



Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „SEB investicijų valdymas“

Mes atlikome čia pridėtų, 4 – 31 puslapiuose pateiktų, UAB „SEB investicijų valdymas“ (toliau – Bendrovė) valdomo fondo „SEB aktyviai valdomas fondų portfelis 60“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. balansas ir susijusi tuomet pasibaigusiu metų grynųjų 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 kontrolės, 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 pasibaigusiu metų grynųjų 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, įregistruota 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 savarakiškas 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	45 364
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	(4 434 897)
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	-
2.2.	vyriausybės skolos vertybinius popierius	(2 195)
2.3.	įmonių skolos vertybinius popierius	(8 856)
2.4.	finansinės priemonės	-
2.5.	išvestinės finansinės priemonės	16 919
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	(4 978 238)
2.7.	kita	537 473
3.	Nerealizuotas (nuostolis) / pelnas iš:	(5 904 011)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	-
3.2.	vyriausybės skolos vertybinių popierių	173 759
3.3.	įmonių skolos vertybinių popierių	30 609
3.4.	finansinių priemonių	-
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	-
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	(6 168 305)
3.7.	Kitų	59 926
	Pajamų iš viso	(10 293 544)
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	1 120 553
1.1.	valdymo mokesčiai	967 357
1.2.	mokesčiai depozitoriumui	64 105
1.3.	mokesčiai tarpininkams	15 417
1.4.	mokesčiai už auditą	9 725
1.5.	kiti mokesčiai ir išlaidos	63 949
2.	Kitos išlaidos	985
	Sąnaudų iš viso	1 121 537
III.	Grynosios pajamos	(11 415 082)
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 priskaičiuotų 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

-

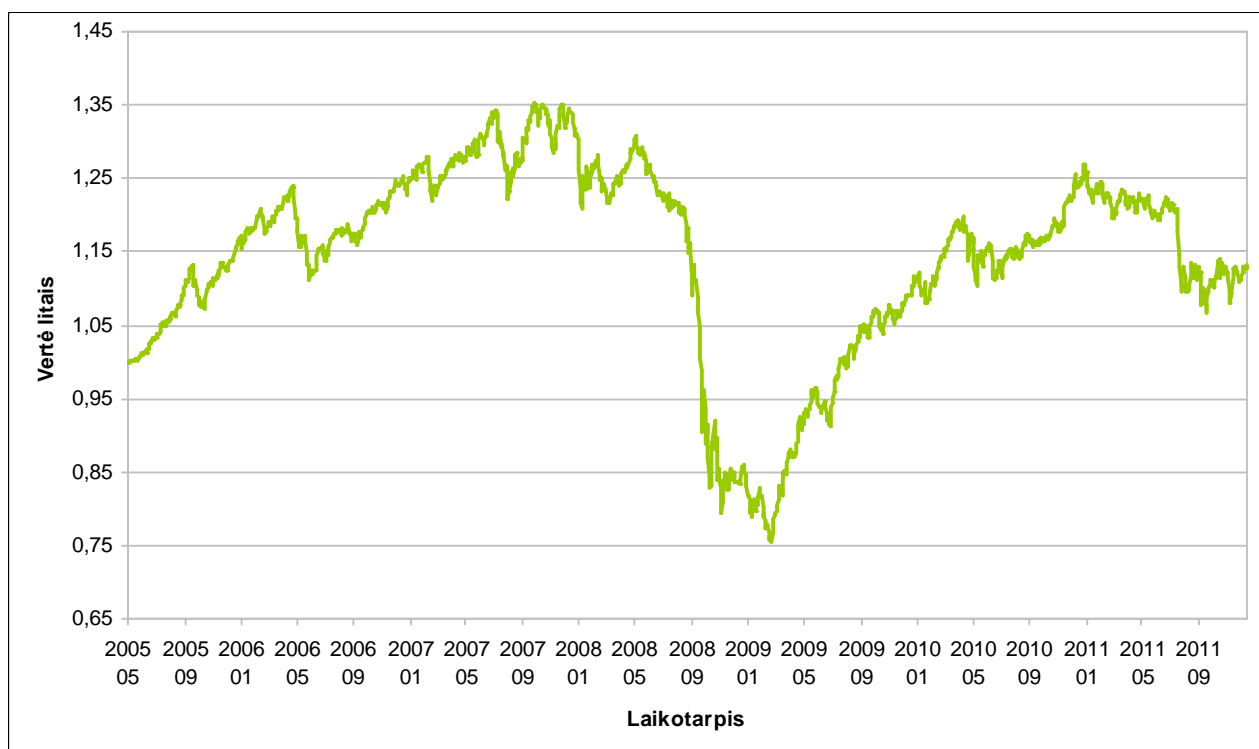
VIII INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

-

