

2008 metų ataskaita

SEB NVS obligacijų fondas

2008 m. gruodžio 31 d.



I. BENDROJI INFORMACIJA	3
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS.....	3
III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI	4
IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ.....	6
V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI ..	14
VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ	16
VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ.....	28
VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS.....	28
IX. KITA INFORMACIJA	29
X. ATSAKINGI ASMENYS	30

**KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO SEB NVS OBLIGACIJŲ FONDO
2008 METŲ ATASKAITA**

I. BENDROJI INFORMACIJA

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

Investicinis fondas SEB NVS obligacijų fondas. Vertybinių popierių komisijos pritarimo investicinio fondo sudarymo dokumentams data – 2006 m. vasario 9 d.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita — **2008 metų.**

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, priimančias investicinius sprendimus) — **Vladislavas Zaborovskis, vyriausiasis portfelijų 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:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2008 01 02)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2008 12 31)	Prieš metus (2007 12 29)	Prieš dvejus metus (2006 12 29)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	45 702 240	35 119 475	45 656 679	26 591 776
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	1,0833	0,6546	1,0823	1,0441
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	42 187 434	53 650 437	42 184 765	25 467 430

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

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Lt
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	29 265 819	30 929 920
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	17 800 147	18 891 364

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.

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>	1,00 proc.	1,00 proc.	523 678	530 393	0,99%
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-			
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,50 proc. nuo vidutinės Fondo GA vertės	0,30 proc.	157 649	161 335	0,30%
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1,00 proc. nuo sudarytų sandorių vertės		70 048	70 048	0,13%
Už auditą	pagal faktą, bet ne daugiau kaip 2 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės		11 210	9 440	0,02%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)					
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma					
BIK % nuo GAV*	1,31%				
Visų išlaidų suma			762 584	771 215	1,45%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*	72,73				

* Pateikti rodiklių paaiškinimus (rodiklius pateikti tik metų atskaitoje).

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

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

Tarpininko pavadinimas	Sumokėti mokesčiai Lt	Paslaugos pavadinimas	Ar susijęs su valdymo įmone
AB SEB bankas	66 729	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	3 319	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
Iš viso:	70 048		

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 paskaičiavimus, kiek būtų atskaityta (litas) 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	201,93	521,82	864,30	1 830,18
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500,00	11 576,25	12 762,82	16 288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	10 295,57	11 023,12	11 802,08	13 998,91

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetai	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										
Iš viso:										
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai										
Iš viso:										
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:										

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
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										

TURANALEM FINANCE BV	KZ	XS0168848801	140	343 098	353 219		216 416	47,514	2010 06 02	0,6162
KAZKOMMERTS INTL BV	KZ	XS0190240324	100	245 070	258 181		142 434	22,492	2014 04 07	0,4055
UGLEMET-Traiding	RU	RU0008785183	2 000	166 674	169 591		123 992	104,620	2009 06 12	0,353
Odessa	UA	UA150499EB04	2 274	731 341	734 912		774 473	13,470	2009 01 06	2,2052
ROSBANK	RU	RU000A0AUPD4	1 000	83 337	85 045		85 619	6,691	2009 02 14	0,2437
Sojuz-Viktan Trade	UA	UA102398AA02	500	160 805	161 236		161 860	14,000	2009 03 12	0,4608
Southern Telecommunication company	RU	RU000A0GK2W9	3 300	137 506	278 092		129 623	26,250	2009 12 09	0,369
Bank Kreschatik	UA	UA100572AE00	627	201 649	202 458		204 822	12,670	2010 05 17	0,5832
ASTANA FINANCE BV	KZ	XS0244275797	200	490 140	488 425		504 202	8,237	2009 02 16	1,4356
RENAISSANCE SECURITIES	RU	XS0273644202	100	245 070	245 070		137 707	96,366	2009 11 17	0,3921
Megabank	UA	UA200146AD06	500	160 805	160 596		164 769	15,000	2009 11 01	0,4691
Cherkakaskaja Ptitsefabrika	UA	UA230402AB04	256	82 332	82 666		41 166	14,000	2009 11 10	0,1172
AIZK	RU	RU000A0JNPJ7	5 000	416 685	416 893		257 374	13,950	2016 07 15	0,7328
Raiffeisen Bank Aval	UA	UA4000002687	500	160 805	170 188		182 819	11,100	2010 01 21	0,5205
KAZKOMMERTS INTL BV	KZ	XS0286431100	750	2 589 600	2 128 572		1 214 812	24,172	2017 02 13	3,459
GAZPROMBANK	RU	XS0286332464	15	250 011	9 438		194 691	34,862	2010 02 22	0,5543
TURANALEM FINANCE BV	KZ	XS0269267000	490	1 691 872	1 508 701		700 172	52,318	2011 09 27	1,9936
Mironovsky Khleboproduct	UA	USL6366MAA10	400	980 280	934 942		451 174	46,641	2011 11 30	1,2846
Amstor	UA	UA050891AE01	255	82 011	82 011		82 549	14,000	2011 12 09	0,235
Imexs bank	UA	UA4000011753	800	257 288	259 387		261 095	13,750	2012 05 18	0,7434
COLGRADE	RU	XS0307754654	600	1 470 420	1 458 167		343 024	178,370	2010 06 28	0,9767
MuganBank OJSC	AZ	LV0000800514	100	488 720	245 070		262 531	13,500	2010 06 26	0,7475
First Ukrainian International bank	UA	XS0287015787	1 500	3 676 050	3 584 179		1 609 804	120,925	2010 02 16	4,5837
Kredit - Dnepr	UA	UA4000009799	1 000	321 610	325 151		334 090	13,000	2010 04 16	0,9512
Pivdennyi	UA	XS0310791107	400	980 280	980 280		484 418	75,180	2010 08 03	1,3793

Standart Bank	RU	XS0308286078	500	1 225 350	1 166 533		541 176	78,922	2010 06 29	1,5409
RUSSIAN STANDARD FINANCE S.A	RU	XS0253166655	200	490 140	442 351		215 335	55,387	2011 05 05	0,6131
URSABK	RU	XS0301291729	30	103 584	95 297		70 442	48,906	2010 05 21	0,2005
Donetsk Steel	UA	UA4000021158	2 000	643 220	643 220		660 952	13,000	2011 10 08	1,882
VAB BANK	UA	XS0303241615	1 500	3 676 050	3 438 026		941 758	150,997	2010 06 14	2,6815
Nizhnekamskneft	RU	XS0238468457	200	490 140	482 788		185 423	39,852	2015 12 22	0,5279
TNK-BP Finance	RU	XS0261906738	500	1 225 350	1 196 248		701 954	19,426	2016 07 18	1,9987
ATLANT-M	UA	UA4000006258	210	67 538	68 145		68 095	15,000	2010 03 08	0,1938
Kyivmedpreparat	UA	UA4000025126	1 440	463 118	466 069		242 363	14,300	2010 11 16	0,6901
ALB Finance BV	KZ	XS0284859054	800	16 225	2 019 456		1 167 231	57,529	2012 02 01	3,3235
Factorial-bank	UA	UA4000030050	600	2 071 680	192 966		197 077	13,500	2013 01 22	0,5611
Siberian Service Company	RU	XS0355164335	200	490 140	490 140		422 712	13,750	2010 03 28	1,2036
VIMPELCOM	RU	XS0361041808	100	245 070	245 070		140 127	19,732	2018 04 30	0,399
Sinek Capital	RU	XS0225785962	400	980 280	983 343		644 755	23,848	2015 08 03	1,8358
AK Bars Bank	RU	XS0371071233	1 700	4 166 190	4 166 190		2 616 251	32,668	2011 06 20	7,4495
Alfa Bank	UA	XS0311816234	500	1 225 350	1 204 519		712 064	57,918	2010 07 26	2,0275
EURASIACAP	RU	XS0371442822	1 400	3 430 980	3 430 980		2 900 605	31,511	2011 06 20	8,2592
Transcreditbank	RU	XS0372158054	750	1 838 025	1 838 025		1 292 591	26,236	2011 06 25	3,6805
ALFA MTN INVEST LIMITED	RU	XS0371926600	1 000	2 450 700	2 450 700		1 600 830	21,919	2013 06 24	4,5582
Bank Respublika	AZ	XS0375345872	500	1 225 350	1 225 350		1 301 296	12,678	2011 07 15	3,7053
Promsvyazbank	RU	XS0375091757	1 500	3 676 050	3 676 050		2 025 450	32,638	2013 07 15	5,7673
UKRSIBBANK	UA	XS0377629547	1 000	2 450 700	2 450 700		1 337 095	42,649	2011 08 04	3,8072
OAD TMK	RU	XS0373732063	1 100	2 695 770	2 695 770		1 601 991	39,342	2011 07 29	4,5615
Steel Capital	RU	XS0376189857	500	1 225 350	1 225 350		731 472	27,435	2013 07 29	2,0828
Alfa Bank	UA	XS0379139529	500	1 225 350	1 225 350		827 928	113,391	2011 08 11	2,3574
Technikabank	AZ	LV0000800746	500	1 225 350	1 188 590		1 211 105	16,494	2011 08 15	3,4485
Iš viso:			42 437	55 436 510	54 029 696		33 423 713			95,1686
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai										
Iš viso:										
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			42 437		54 029 696		33 423 713			95,1686

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetui	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)										
Iš viso:										
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
Iš viso:										
Iš viso KIS vienetų (akciju):										

* - nurodyti KIS tipą:

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

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta 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	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose										
Iš viso:										
Iš viso indėlių kredito įstaigose										

Priemonės pavadinimas	Emi-tento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio 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										
NDF6119	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_NVS Obligacijų fondas_USD		-1 288 864		2009 03 13	-3,6699
NDF6338	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_NVS Obligacijų fondas_USD		- 325 887		2009 03 13	-0,9279
NDF6450	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_NVS Obligacijų fondas_USD		-1 079 544		2009 03 13	-3,0739
NDF6472	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	NDF_NVS OBLIGACIJŲ FONDAS_USD		- 110 090		2009 03 13	-0,3134
NDF6493	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	NDF_SEB NVS obligacijų fondas_USD		- 46 442		2009 03 13	-0,1322
Iš viso:										
Iš viso išvestinės finansinės priemonės										
							-2 850 826			-8,1173

Banko pavadinimas				Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma		Dalis GA, %
Pinigai										
AB SEB bankas				LT			1 667			0,0047
AB SEB bankas				LT			76 975			0,2191
AB SEB bankas				LT			165 284			0,4706
AB SEB bankas				LT			4 354 890			12,4002
SEB London Futures				GB			1 896			0,0053
Iš viso pinigai:							4 600 712			13,0999

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1. d				
Iš viso:				

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.):

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
Vyriausybių obligacijos	-	-	-	-
Įmonių obligacijos	33 423 713	95,17%	43 979 248	96,23%
Akcijos	-	-	-	-
KIS	-	-	-	-
Išvestinės priemonės	-2 850 826	-8,12%	643 895	1,41%
Grynieji pinigai ir pinigų rinkos priemonės	4 546 589	12,95%	1 079 097	2,36%
Iš viso	35 119 475	100,00%	45 702 240	100,00%
Pagal valiutas				
LTL	-2 903 711	-8,27%	1 054 983	2,31%
EUR	3 231 740	9,20%	8 196 947	17,94%
Kita valiuta	34 791 446	99,07%	36 450 310	79,76%
Iš viso	35 119 475	100,00%	45 702 240	100,00%
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	1 693 867	4,82%	1 371 279	3,00%
kitos Europos Sąjungos valstybės	16 987 520	48,37%	11 151 567	24,40%
kitos Europos ekonominei erdvei valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-	-	- 49 089	-0,11%
Japonija	-	-	-	-
kitos šalys	16 438 089	46,81%	33 228 482	72,71%
Iš viso	35 119 475	100,00%	45 702 240	100,00%
Pagal kredito reitingą				
A-	194 691	0,55%	755 194	1,65%
BBB+	0	0,00%	1 844 503	4,04%
BBB	884 773	2,52%	1 202 055	2,63%
BBB-	644 755	1,84%	0	0,00%
BB+	3 033 548	8,64%	6 098 471	13,34%
BB	8 907 720	25,36%	5 372 947	11,76%
BB-	8 755 064	24,93%	7 162 642	15,67%
B+	2 138 251	6,09%	3 340 046	7,31%
B	1 877 350	5,35%	2 063 839	4,52%
B-	334 090	0,95%	957 383	2,09%
Nereitinguojami	6 653 472	18,95%	15 182 168	33,22%
Iš viso	33 423 713	95,17%	43 979 248	96,23%
Pagal terminą iki išpirkimo				
Iki 3 mėn.	1 364 294	3,88%	0	0,00%
Nuo 3 mėn. iki 2 m.	7 590 341	21,61%	7 335 931	16,05%
Nuo 2 m. iki 4 m.	16 627 370	47,35%	23 058 978	50,45%
Nuo 4 m. iki 7 m.	5 527 441	15,74%	7 543 463	16,51%
Nuo 7 m. iki 10 m.	2 314 267	6,59%	6 040 876	13,22%
Daugiau 10 m.	0	0	0	0
Iš viso	33 423 713	95,17%	43 979 248	96,23%

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).

Priemonės pavadinimas	Priemonės rūšis	Išpirkimo data	Pelnas/nuostolis valiuta	Valiutos kodas	Priemonės panaudojimo tikslas	Pastabos
CME USD/EUR FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	-	- 589 331	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. forward)	-	-2 308 031	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP

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 išankstinio valiutos keitimo sandorius (*currency forwards*), valiutos ateities sandorius (*currency futures*).

Išankstinių valiutos keitimo sandorių rizika priklauso nuo valiutos kurso pokyčių. Sudarydamas išankstinius valiutos keitimo sandorius, fondas prisiima išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tokių išvestinių priemonių kredito rizika lygi jų rinkos vertei, jei rinkos vertė yra teigiama fondo atžvilgiu, arba rizika yra prilyginama nuliui priešingu atveju. Fondo sandorio šalies įvertinta rizika ir emitento įvertinta rizika sumuojamos kiekvieno konkretaus asmens (sandorio šalies ir emitento) atžvilgiu ir ta suma negali būti didesnė kaip 20 proc. grynąjų aktyvų vertės. Apskaičiuojant fondui nustatytus investavimo į vieną emitentą apribojimus, yra atsižvelgiama ir į turimas išvestinių finansinių priemonių pozicijas..

Ataskaitiniu laikotarpiu išankstiniai valiutos keitimo sandoriai buvo naudoti tik draudžiantis nuo rizikos. Sudarant išankstinius valiutos keitimo sandorius, yra atsižvelgiama, kokia fondo turto dalis yra investuota užsienio valiuta. Sudarant tokius sandorius draudimo tikslais, valiutos kurso pokyčiai neturi įtakos portfeliui ar jo daliai. Todėl fondo vieneto vertės svyravimai dėl valiutos kitimo yra sumažinami arba jų visiškai nelieka. Daugelis fondo investicijų yra JAV doleriais arba NVS regiono šalių valiutomis, kurių kursas priklauso nuo JAV dolerio, todėl sudarius išankstinius sandorius JAV dolerio ar NVS regiono šalių valiutų kursų svyravimai beveik nedarė įtakos fondo vertei. Per ataskaitinį laikotarpį sudaryti ir euro išankstiniai sandoriai siekiant apsisaugoti nuo galimo fondo investicijų eurais nuvertėjimo.

Per ataskaitinį laikotarpį valiutos keitimo ateities sandoriai sudaryti norint apsidrausti nuo valiutos kurso rizikos. Valiutos ateities sandorių rizika priklauso nuo EUR/USD valiutos kurso pokyčių. Taikant tokius sandorius draudimo tikslais, portfeliui ar jo daliai nedarė įtakos valiutos kurso pokyčiai ir fondo vieneto vertės svyravimai dėl valiutos kitimo yra sumažinami arba jų visiškai nelieka. Dauguma fondo turimų investicinių priemonių yra JAV doleriais arba NVS regiono šalių valiutomis, kurių kursas priklauso nuo JAV dolerio, todėl sudarius ateities sandorius JAV dolerio ar NVS regiono šalių valiutų kursų svyravimai turėjo mažesnę įtaką fondo vertei.

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

Priemonės rūšis	Išpirkimo data	Įsipareigojimų vertė valiuta ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiutos kodas	Pastabos
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	2009 03 13	1288863,677	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	2010 03 13	325886,7656	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	2011 03 13	1079544,309	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	2012 03 13	110089,6781	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	2013 03 13	46441,98045	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelio vertės pokyčiams didžiausią įtaką turėjo Europos ir JAV palūkanų normos pokyčiai, NVS regiono vyriausybės ir įmonių skolos VP pelningumo priedo pokyčiai, Rusijos rublio ir Ukrainos grivinų kurso svyravimai JAV dolerio atžvilgiu. 2008 m. rudenį prasidėjusi finansų ir ekonominė krizė lėmė ne tik staigų įmonių obligacijų pigimą, bet ir daugelio regiono valiutų devalvavimą. Šie veiksniai lėmė tai, kad fondo grąža buvo neigiama.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

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

NVS obligacijų fondo lyginamojo indekso sudėtis:

90 proc.	<i>J. P. Morgan Rubi Cumulative Total Return Index (USD)</i>
10 proc.	<i>Barclays EUR Overnight Index</i>

J. P. Morgan Rubi Cumulative Total Return Index (USD) - Rusijos įmonių obligacijų pajamingumą rodantis indeksas. *Barclays EUR Overnight Index* rodo likvidžiausių trumpalaikių investicijų – vienos nakties indėlių – tikėtiną grąžą. Lyginamasis indeksas taikomas nuo 2008 m. rugsėjo 1 d.

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.

	Ataskaitinio laikotarpio (proc.)	Prieš metus (proc.)	Prieš 2 metus (proc.)	Prieš 10 metų (proc.)
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis *	-39,52	3,66	4,06	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-	-	-	-
Metinė bendroji investicijų grąža*	-38,80	4,85	5,31	-
Metinė grynoji investicijų grąža*	-39,41	3,81	4,27	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis *	20,10	2,40	1,89	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	-	-	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas *	-	-	-	-
Indekso sekimo paklaida *	-	-	-	-
Alfa rodiklis *	-	-	-	-
Beta rodiklis *	-	-	-	-

* Pateikti rodiklių paaiškinimus.

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

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).

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	-13,27	-	-	-13,27
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-	-	-	-
Vidutinė bendroji investicijų grąža*	-12,25	-	-	-12,25
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	-13,12	-	-	-13,12
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	17,23	-	-	17,23

* Pateikti rodiklių paaiškinimus.

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

Vidutinė bendroji investicijų grąža — metinių bendrųjų investicijų grąžų geometrinis vidurkis.

Vidutinė grynoji investicijų grąža — metinių grynojų investicijų grąžų geometrinis vidurkis.

Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis — statistinis rodiklis, rodantis, kaip kinta visi vidutiniai investicinio vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

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. paskutinių 3 finansinių metų balansus, išdėstytus palyginamojoje lentelėje;

BALANSAS (LT)

2008 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Turtas	Pastabų numeris	2008 12 31	2007 12 31	2006 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	4 600 712	1 084 256	2 227 662
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-
III.	INVESTICIJOS	1, 2	33 423 713	43 949 119	23 442 758
1.	Skolos vertybiniai popieriai:		33 423 713	43 949 119	23 442 758
1.1.	vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		774 474	-	4 018 982
1.2.	kiti skolos vertybiniai popieriai		32 649 239	43 949 119	19 423 776
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-	-
4.	Kitos investicijos		-	-	-
IV.	PRETENZIJOS DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ	2	-	833 099	1 029 632
V.	GAUTINOS SUMOS	2	8 982	3 786	-
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-
2.	Kitos gautinos sumos		8 982	3 786	-
	IŠ VISO TURTO		38 033 407	45 870 260	26 700 052

Eil. nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai		2008 12 31	2007 12 31	2006 12 31
VI.	ĮSIPAREIGOJIMAI		63 106	71 775	42 561
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		57 063	67 645	37 903
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		6 043	4 130	4 658
VII.	ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ		2 850 826	141 806	65 717
VIII.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV+V-VI-VII)		35 119 475	45 656 679	26 591 774
	IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ		38 033 407	45 870 260	26 700 052

16–25 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

22.2. paskutinių 3 finansinių metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje;

GRYŪŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA (LT)

2008 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabų numeris	2008 01 01– 2008 12 31	2007 01 01– 2007 12 31	2006 01 01– 2006 12 31
I.	GRYŪŲ AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		45 656 679	26 591 774	16 859 714
II.	IŠ VISO PADIDĖJIMO		65 984 930	78 558 151	36 666 703
1.	Dalyvių įmokos		30 929 919	47 052 995	15 085 685
2.	Palūkanos ir dividendai		3 914 939	1 903 758	3 879 182
3.	Investicijų pardavimo pelnas		32 927	80 657	93 603
4.	Investicijų vertės padidėjusi dalis		15 558 099	3 874 082	2 271 657
5.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		10 903 397	7 737 381	6 766 973
6.	Kitos pajamos	3	4 645 649	17 909 278	8 569 603
III.	IŠ VISO SUMAŽĖJIMO		76 522 134	59 493 246	26 934 643
1.	Išmokos dalyviams		18 891 365	28 881 285	6 248 327
2.	Investicijų pardavimo nuostoliai		509 588	212 896	134 670
3.	Investicijų vertės sumažėjusi dalis		36 595 841	3 796 371	4 574 097
4.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		10 337 669	10 331 770	8 279 521
5.	Valdymo sąnaudos	4	531 953	310 273	223 112
6.	Kitos sąnaudos	5	9 655 718	15 960 651	7 474 916
IV.	GRYŪŲ AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		35 119 475	45 656 679	26 591 774

Eil. nr.	Straipsniai	2008 01 01– 2008 12 31	2007 01 01– 2007 12 31	2006 01 01– 2006 12 31
V.	INVESTICINIO VIENETO VERTĖ	0,6546	1,0823	1,0441
VI.	INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIUS	53 650 437	42 184 765	25 467 430

16–25 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

22.3. aiškinamąjį raštą (pateikiamas tik metų ir pusmečio ataskaitose).

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

Bendroji informacija

Investicinis fondas NVS obligacijų fondas (toliau – Fondas) buvo įsteigtas 2005 m. gegužės 12 d., Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijai pritarus Fondo taisyklėms ir prospektams. 2006 m. vasario 9 d. investicinio fondo pavadinimas pakeistas į SEB NVS obligacijų fondas.

Fondo vienetų platinimas pradėtas nuo 2005 m. gegužės 18 d.

Pagrindinė Fondo veikla yra investicinė veikla. Fondo tikslas yra didinti investicinio vieneto vertę iš investicijų vertės prieaugio ir investavimo pajamų investuojant Fondo turtą į Nepriklausomų valstybių sandraugos (NVS) šalių emitentų skolos vertybinius popierius.

Investicinį fondą SEB NVS obligacijų fondas 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 Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės tvarka ir kitais 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).

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

Investavimo politika

Fondas investuoja į NVS šalių vyriausybių ir bendrovių išleistus skolos vertybinius popierius JAV doleriais, eurais arba vietine valiuta. Fondas yra tinkamas investuotojams, siekiantiems gauti didesnį investicijų pajamingumą ir suprantantiems didesnę investicijų riziką, būdingą NVS regiono vyriausybių ir bendrovių išleistiems skolos vertybiniams popieriams. Fondo turtas investuojamas atsižvelgiant į taisyklėse nustatytus reikalavimus.

Vidutinė Fondo skolos VP finansinė trukmė neturi viršyti 8 metų. Kadangi daugelio VP NVS regione reitingai nėra nustatomi, Fondo investicijoms nėra taikomi vidutinio ir mažiausio leistino reitingo apribojimai. Fondo pagrindinė valiuta yra litai. Fondas taip pat investuoja kitomis valiutomis ir gali nedrausti investicijų nuo valiutų rizikos.

Finansinės rizikos valdymo politika

Su Fondo investicijomis yra susijusi ši rizika:

1. investicinių priemonių pasirinkimo ir kainų kitimo rizika. Tai yra rizika, kad investicinių priemonių kainos keisis dėl besikeičiančios situacijos rinkoje ar naujos informacijos apie šias investicines priemones. Įsigytų investicinių priemonių kainos kitimas gali skirtis nuo prognozuoto kainos kitimo;

2. palūkanų normų rizika. Taisyklėse nustatyti investavimo objektai, kaip ir daugelis skolos VP, susiję su rizika, kad VP vertė gali sumažėti dėl pasikeitusių palūkanų normų, t. y. investicijų vertė mažėja didėjant palūkanų normoms, ir atvirkščiai – investicijų vertė didėja, kai palūkanų normos mažėja;

3. rinkų ir kredito rizika. Nors konkrečios investicinės priemonės gali suteikti galimybę gauti didesnę investicijų grąžą negu visa rinka ar susijęs rinkos segmentas, visos rinkos vertė gali mažėti dėl didėjančių palūkanų normų, naujo priežiūros institucijų nustatyto reglamentavimo, nepalankių ekonominių sąlygų. Investicinių priemonių kreditingumo kokybė priklauso nuo emitento gebėjimo laiku mokėti palūkanas ir suėjus terminui išpirkti emisiją. Kuo mažesnis emitentui suteiktas kredito reitingas, tuo didesnė rizika, kad emitentas neįvykdys savo įsipareigojimų fondo dalyviams. Investicinių priemonių kreditingumo rizika taip pat priklauso ir nuo banko, laiduojančio už konkrečius skolos VP, finansinės padėties;

4. rizika, susijusi su VPK neregistruotų investicinių priemonių įsigijimu, apskaita ir nuosavybės teise į juos. Galima didesnė šių investicinių priemonių rizika, palyginti su investicinėmis priemonėmis, įregistruotomis VPK, dėl informacijos apie šias investicines priemones trūkumo ar vėlavimo, kiekvienos šalies skirtingo teisinio reglamentavimo, skirtingų investicinių priemonių apskaitos standartų ir galimo papildomo apmokestinimo toje valstybėje, kurioje investicinės priemonės buvo išleistos;

5. infliacijos ir valiutų kursų svyravimų rizika. Jei investuojama į investicines priemones užsienio valiuta, tai, keičiantis valiutos, kuria investuota, kursui lito atžvilgiu, kinta ir investicijų vertė. Dėl infliacijos didėja kurso keitimo tikimybė ir mažėja investuotos sumos perkamoji galia.

Pasirinkti rizikos valdymo metodai:

1. valdymo įmonė valdo investicinių priemonių pasirinkimo ir kainų kitimo riziką laikydamosi Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme nustatytų Fondo investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimų. Kai įsigytų investicinių priemonių kainos kitimas neatitinka prognozuoto kainos kitimo, sumažinamas investicinių priemonių lyginamasis svoris fondo investicijų portfelyje;

2. siekdama sumažinti šią riziką, valdymo įmonė riboja Fondo investicijų į skolos VP vidutinę finansinę trukmę iki išpirkimo iki 8 (aštuonerių) metų.

Pastarojo meto pasaulio ir Lietuvos finansų rinkų svyravimai

Besitęsianti pasaulinė likvidumo krizė, kuri prasidėjo 2008 m. viduryje, lėmė daugelio problemų atsiradimą, įskaitant mažesnę kapitalo rinkos finansavimą, žemesnę likvidumo lygį bankininkystės sektoriuje ir kartais didesnes tarpbankinio skolinimosi normas ir ypač didelius svyravimus vertybinių popierių rinkose. Nestabili padėtis pasaulinėse finansų rinkose lėmė bankų bankrotus ir privertė imtis priemonių gelbėti bankus, veikiančius Jungtinėse Valstijose, Vakarų Europos šalyse, Rusijoje ir kitose valstybėse. Tiesą sakant, vargu, ar įmanoma numatyti besitęsiančios finansinės krizės įtakos mastą, ar visiškai nuo jos apsisaugoti.

Vadovybė negali patikimai nustatyti, kokią įtaką Fondo finansinei būklei turės tolesnis finansų rinkų likvidumo mažėjimas ir svyravimų didėjimas valiutos ir nuosavybės vertybinių popierių rinkose. Vadovybė mano, kad dabartinėmis sąlygomis taikomos visos būtinos priemonės Fondo veiklos stabilumui ir plėtrai užtikrinti.

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo 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 traukimo į apskaitą diena yra perkamo turto gavimo arba parduodamo turto perleidimo diena.

Išvestinės finansinės priemonės balanse parodomos kaip turtas, jeigu tikroji vertė yra teigiama, arba kaip įsipareigojimas, jeigu tikroji vertė neigiama. Išvestinių finansinių priemonių vertės padidėjusi dalis yra traukiama į kitas pajamas, o vertės sumažėjusi dalis į kitas sąnaudas.

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.

Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui bei kitų išlaidų apskaitos taisyklės

Fondas gali patirti tik tokias išlaidas, kurios yra susijusios su Fondo valdymu ir yra nustatytos Fondo taisyklėse. Visas kitas taisyklėse nenustatytas ar nustatytus dydžius viršijančias išlaidas dengia valdymo įmonė.

Fondo taisyklėse nustatytos išlaidos yra:

<i>Mokesčio pavadinimas</i>	<i>Maksimalus dydis</i>	<i>Taikomas dydis</i>
<i>Valdymo mokestis</i>	1 (vienas) procentas nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	1 (vienas) procentas nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės
<i>Platinimo mokestis</i>	2 (du) procentai nuo Fondo vieneto vertės	1. Taikomas toks platinimo mokesčio dydis: 1.1 investuojant iki 1 mln. Lt – 0.5 proc.; 1.2 investuojant nuo 1 mln. Lt iki 3 mln. Lt – 0,34 proc.; 1.3 investuojant virš 3 mln. Lt – 0.25 proc. 2. AB SEB banko klientams (tik perkant AB SEB banko padaliniuose) taikomas toks platinimo mokesčio dydis: 2.1 turintiems 4 skirtingus produktus – 0.4 proc., 2.2 turintiems 5 ir daugiau skirtingų produktų – 0,34 proc. Taikomas tik vienas iš aukščiau 1 ir 2 punktuose nurodytų platinimo mokesčio dydžių. Asmenims, kurių turtas ar jo dalis perduotas valdymo įmonei valdyti arba kurie atitinka teisės aktuose numatytus profesionalaus investuotojo kriterijus ir kurie yra patvirtinti valdymo įmonės valdybos sprendimu, Fondo vienetai yra parduodami už Fondo vieneto vertę.
<i>Depozitoriumo mokestis</i>	0,5 (penkios dešimtosios) procento vidutinės metinės Fondo GA vertės	0,3 (trys dešimtosios) procento vidutinės metinės Fondo GA vertės
<i>Atlyginimas finansinių priemonių prekybos tarpininkams</i>	1 (vienas) procentas sudarytų sandorių vertės	Pagal faktą, bet ne daugiau kaip 1 (vienas) procentas sudarytų sandorių vertės
<i>Atlyginimas audito įmonei už Fondo audito ir bankams už banko paslaugas</i>	2 (du) procentai vidutinės metinės Fondo GA vertės	Pagal faktą, bet ne daugiau kaip 2 (du) procentai vidutinės metinės Fondo GA vertės
Maksimalus mokesčių dydis (be platinimo mokesčio ir atlyginimo finansinių priemonių prekybos tarpininkams): 4,50 (keturi ir 50 šimtųjų) procento vidutinės metinės Fondo GA vertės. Visos kitos nenustatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos valdymo įmonės sąskaita		

Dalyviai gali pereiti iš vieno valdymo įmonės valdomo subjekto parduodami vieno subjekto investicinius vienetus ir įsigydami kito subjekto investicinių vienetų. Perekdami iš vieno subjekto į kitą, Dalyviai turi sumokėti pardavimo mokesť.

Visi atskaitymai valdymo įmonei ir depozitoriumui bei kitos išlaidos į apskaitą traukiami kaupimo principu.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų perkainavimo periodiškumas

Į balansą traukiama investicijų ataskaitinio laikotarpio pabaigos tikroji vertė.

Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą arba uždarymo kainą. Jei reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma ar neskelbiama, naudojama sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina. Jei finansinės priemonės kotiruojamos keliuose reguliuojamose rinkose, jų tikrajai vertei nustatyti yra naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurios prekybai šiomis finansinėmis priemonėmis būdingas didesnis likvidumas, reguliarumas ir dažnumas, duomenys arba rinkos, kurioje yra emitento buveinė, duomenys. Jei finansinė priemonė nebuvo kotiruojama per paskutinę prekybos sesiją, tikrajai vertei nustatyti naudojama paskutinė žinoma, bet ne vėlesnė negu 30 dienų vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina. Jei priemonė nebuvo kotiruojama daugiau negu 30 dienų ar kotiruojama rečiau, negu nustatyta apskaičiavimo procedūrose, jos vertė nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama.

Jei galima tiksliau įvertinti, tikroji vertė nustatoma atsižvelgus į tikėtiną pardavimo kainą arba naudojantis tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumo duomenimis ir kainomis.

Į skolos vertybinių popierių tikrąją vertę įtraukiama palūkanų pajamų vertė.

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetų (akcijų) vertė, kuriais neprekiuojama reguliuojamose rinkose, nustatoma pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

Investicijos vertinamos kiekvieną dieną. Vertybinių popierių ir kitų investicijų, turėtų ataskaitinio laikotarpio pradžioje, taip pat per ataskaitinį laikotarpį įsigytų vertybinių popierių ir kitų investicijų kiekvienos dienos vertės pokytis priskiriamas investicijų vertės padidėjusiai ar sumažėjusiai daliai. Pardavus investicijas, jų tikrosios vertės ir pardavimo kainos skirtumas parodomas „grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje“ kaip „investicijų pardavimo pelnas“ arba „investicijų pardavimo nuostolis“.

Į apskaitą traukiama terminuotųjų indėlių amortizuota savikaina. Palūkanų pajamos į palūkanų pajamų sąskaitą traukiamos kaupimo principu.

Grynųjų pinigų ir lėšų kredito įstaigose nurodoma nominalioji vertė.

Išvestinės finansinės priemonės

Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą Bendrovė registruoja apskaitoje, kai pagal sutartį įgyja teisę gauti turtą arba prievolę vykdyti įsipareigojimą. Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandančio finansinio turto ir finansinio įsipareigojimo vertė pirmą kartą apskaitoje registruojama įsigijimo savikaina. Kiekvieną dieną ir sudarant balansą tam tikrą dieną finansinėse ataskaitose parodoma finansinių priemonių tikroji vertė.

Kiekvienos dienos tikrosios vertės pokytis, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą, parodomas „grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje“ kaip „kitos pajamos“ arba „kitos sąnaudos“. Pasibaigus iš išvestinės finansinės priemonės kylančioms teisėms ir įsipareigojimams, apskaitoje yra registruojamas gautas (gautinas) ar sumokėtas (mokėtinas) atlygis.

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Fondo vienetai rodo dalyviui priklausančią turto dalį Fonde.

Fondo vieneto (jo dalies) bazinė valiuta yra Lietuvos Respublikos valiuta. Jeigu Lietuvos Respublika įsiveda kitą oficialią valiutą, Fondo vienetai keičiami į naują valiutą be papildomų mokesčių pagal oficialų Lietuvos banko keitimo kursą.

Už įsigyjamus Fondo vienetus mokama Fondo bazine valiuta. Valdymo įmonei gali būti mokama ir kitomis valiutomis. Šių įmokų vertė į Fondo bazinę valiutą perskaičiuojama pagal valiutų keitimo kursus, kurių pagrindu tą pačią vertės nustatymo dieną apskaičiuojama Fondo GA vertė. Valiuta, kuria galima atsiskaityti už įsigyjamus Fondo vienetus, nurodoma Fondo prospektuose.

Bendra visų apyvartoje esančių Fondo vienetų vertė visada yra lygi Fondo GA vertei. Fondo vieneto (jo dalių) vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą apskaičiavimo dieną, iš apyvartoje esančio Fondo vienetų skaičiaus.

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.

Investicijų portfelio struktūra

Fondas investuoja iki 100 proc. Fondo turto į NVS šalių emitentų skolas VP. Fondas taip pat gali investuoti Fondo turtą į pinigų rinkos priemones ir indėlius, į su skolas VP rinkomis susietas išvestines finansines priemones ir kitų KIS vienetų.

1 PASTABA INVESTICIJŲ VERTĖS POKYTIS

(Lt)

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Vyriausybinių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	8 272 211	(6 487 789)	502 874	(1 512 822)	774 474
Kiti skolos vertybiniai popieriai	43 949 119	45 702 684	(25 236 249)	12 727 744	(44 494 059)	32 649 239
Iš viso	43 949 119	53 974 895	(31 724 038)	13 230 618	(46 006 881)	33 423 713

2 PASTABA

TURTO STRUKTŪRA ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota pavadinimas	Valiutos, kuria yra turtas pavadinimas	Nominalioji vertė (jeigu ji yra)	Metų palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio investicijos pabaigos terminas jeigu ji terminuota	Tikroji vertė (Lt)	Turto investicijos lyginamoji dalis (procentais)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai						4 600 712	12,10
AB SEB bankas	-	LTL	1 667	5,2308	-	1 667	0
AB SEB bankas	-	USD	67 444	2,4188	-	165 284	0,2
AB SEB bankas	-	EUR	22 294	2,778	-	76 975	0,44
AB SEB bankas	-	UAH	13 540 903	-	-	4 354 890	11,45
<i>SEB London Futures</i>	-	EUR	549	-	-	1 896	0,01
Investicijos						33 423 713	87,88
ATLANT-M (Ukraina 1-B) 16% 03/2010 UAH	UA	UAH	210 000	15,00	2010 03 08	68 095	0,18
AIGK-7 7 68 07/2016 RUB	RU	RUB	5 000 000	7,68	2016 07 15	257 374	0,68
AK Bars Bank 9 25% 06/2011 USD	RU	USD	1 700 000	9,25	2011 06 20	2 616 251	6,88
ALB Finance BV 7 875 % 02/2012 EUR	KZ	EUR	800 000	7,88	2012 02 01	1 167 231	3,07
Alfa MTN Invest 9 25% 06/2013 USD	RU	USD	1 000 000	9,25	2013 06 24	1 600 830	4,21
Alfa-Bank 12% 08/2011 USD	UA	USD	500 000	12,00	2011 08 11	827 928	2,18
Alfa-Bank 9 25% 07/2010 USD	UA	USD	500 000	19,25	2010 07 26	712 065	1,87
Amstor 1-E 14% 12/2011 UAH	UA	UAH	255 000	14,00	2011 12 09	82 549	0,22
Astana-Finance 7 625% 02/2009 USD	KZ	USD	200 000	7,63	2009 02 16	504 202	1,32

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota pavadinimas	Valiutos, kuria yra turtas pavadinimas	Nominalioji vertė (jeigu ji yra)	Metų palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio investicijos pabaigos terminas jeigu ji terminuota	Tikroji vertė (Lt)	Turto investicijos lyginamoji dalis (procentais)
<i>Bank Kreschatik</i> 13% 05/2010 UAH	UA	UAH	627 000	14,50	2010 05 17	204 822	0,54
<i>Bank Respublika</i> 12 75% 07/2011 USD	AZ	USD	500 000	12,75	2011 07 15	1 301 296	3,42
<i>Cherkasskaja Pticefabrika</i> (1-B) 15 50% 11/2009 UAH	UA	UAH	256000	14,00	2009 11 10	41 166	0,11
<i>Donetsk Steel</i> (1-A) 13% 10/2011 UAH	UA	UAH	2 000 000	13,00	2011 10 08	660 952	1,74
<i>Factorial-Bank</i> 13 50% 01/2013 UAH	UA	UAH	600 000	13,50	2013 01 22	197 077	0,52
<i>First Ukrainian International Bank</i> (1st UKR) 9 75% 02/2010 USD	UA	USD	1 500 000	9,75	2010 02 16	1 609 804	4,23
<i>GAZPROMBK</i> 7 25 % 02/2010 RUB	RU	RUB	3 000 000	7,25	2010 02 22	194 691	0,51
<i>HCFB</i> 11% 06/2011 USD	RU	USD	1 400 000	11,00	2011 06 20	2 900 605	7,62
<i>Imexs Bank</i> 1-A 14% 05/2012 UAH	UA	UAH	800 000	15,00	2012 05 18	261 095	0,69
<i>KAZKOMMERTS INTL KKB</i> 6 875% 02/1017 EUR	KZ	EUR	750 000	6,88	2017 02 13	1 214 812	3,19
<i>KAZKOMMERTS INTL KKB</i> 7 875% 04/2014 USD	KZ	USD	100 000	7,88	2014 04 07	142 434	0,37
<i>Kredit - Dnepr</i> 1-A 14% 04/2010 UAH	UA	UAH	1 000 000	14,00	2010 04 16	334 090	0,88
<i>Kyivmedpreparat</i> 14 75% 11/2010/ UAH	UA	UAH	1 440 000	14,75	2010 11 16	242 363	0,63
<i>Megabank</i> 14 50% 11/2009 UAH	UA	UAH	500 000	13,00	2009 11 01	164 769	0,43
<i>Mironovsky Khleboproduct</i> 10 25% 11/2011 USD	UA	USD	400 000	10,25	2011 11 30	451 174	1,18
<i>Muganbank</i> 13 50 % 06/2010	AZ	USD	100 000	13,50	2010 06 26	262 531	0,69
<i>Nizhnekamskneft</i> 8 5% 12/2015 USD	RU	USD	200 000	8,50	2015 12 22	185 423	0,49
<i>Pivdennyi</i> 10 25% 08/2010 USD	UA	USD	400 000	10,25	2010 08 03	484 418	1,28
<i>Promsvyazbank</i> 10 75% 07/2013 USD	RU	USD	1 500 000	10,75	2013 07 15	2 025 450	5,32
<i>Raiffeisen Bank Aval C</i> 13 50% 01/2010 UAH	UA	UAH	500 000	13,50	2010 01 21	182 819	0,48
<i>Renaissance Securities</i> 8 75% 11/2009 USD	RU	USD	100 000	8,75	2009 11 17	137 707	0,36
<i>ROLFGP</i> 8 25% 06/2010 USD	RU	USD	600 000	8,25	2010 06 28	343 024	0,90
<i>Rosbank</i> 9 25% 02/2009 RUB	RU	RUB	1 000 000	7,70	2009 02 14	85 619	0,22
<i>Russian Standart Bank</i> 8 625 % 05/2011 USD	RU	USD	200 000	8,63	2011 05 05	215 335	0,57
<i>Russian Standart Bank</i> 8 485% 06/2010 USD	RU	USD	500 000	8,49	2010 06 29	541 175	1,42

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota pavadinimas	Valiutos, kuria yra turtas pavadinimas	Nominalioji vertė (jeigu ji yra)	Metų palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio investicijos pabaigos terminas jeigu ji terminuota	Tikroji vertė (Lt)	Turto investicijos lyginamoji dalis (procentais)
Severstal 9 75% 07/2013 USD	RU	USD	500 000	9,75	2013 07 29	731 472	1,92
Siberian Services CO 13 75% 3/28/2010 USD	RU	USD	200 000	13,75	2010 03 28	422 712	1,11
Sinek 7 7 % 08/2015 USD	RU	USD	400 000	7,70	2015 08 03	644 755	1,70
Sojuz-Viktan Trade FRN 14% 03/2009 UAH	UA	UAH	500 000	14,00	2009 03 12	161 860	0,43
Southern Telecom-4 10 50% 12/2009 RUB	RU	RUB	1 650 000	10,50	2009 12 09	129 623	0,34
Technikabank	AZ	USD	500 000	13,50	2011 08 15	1 211 105	3,18
TMK 10% 07/2011USD	RU	USD	1 100 000	10,00	2011 07 29	1 601 991	4,21
TNK-BP 7 5 % 07/2016 USD	RU	USD	500 000	7,50	2016 07 18	701 954	1,85
Transcreditbank 9% 06/2011 USD	RU	USD	750 000	9,00	2011 06 25	1 292 591	3,40
Turanalem Fin BV 6 25% 09/2011 EUR	KZ	EUR	490 000	6,25	2011 09 27	700 172	1,84
Turanalem Fin BV 7 875% 06/2010 USD	KZ	USD	140 000	7,88	2010 06 02	216 416	0,57
Ugletmet-Traiding 5 5% 06/2009 RUB	RU	RUB	2 000 000	5,50	2009 06 12	123 992	0,33
Ukrsibbank 9 25% 08/2011 USD	UA	USD	1 000 000	9,25	2011 08 04	1 337 095	3,52
URSABK 7% 05/2010 EUR	RU	EUR	30 000	7,00	2010 05 21	70 441	0,19
VABANK 10 125% 06/2010 USD	UA	USD	1 500 000	10,13	2010 06 14	941 758	2,48
VIMPELCOM 9 125% 04/2018 USD	RU	USD	100 000	9,13	2018 04 30	140 127	0,37
Odessa (1-B) 13 % 12/2008 UAH	UA	UAH	2 274 000	13,00	2009 01 06	774 473	2,04
Kitos gautinos sumos	-	-	-	-	-	8 982	0,02
Iš viso	-	-	-	-	-	38 033 407	100

3 PASTABA

KITOS PAJAMOS

(Lt)

Straipsnis	2008 01 01–2008 12 31	2007 01 01–2007 12 31
Valiutos pirkimo ir pardavimo pajamos	173 456	518 903
Išvestinių finansinių priemonių perkainavimo pajamos	4 469 391	17 390 375
Gauta retrocesija	2 802	-
Iš viso	4 645 649	17 909 278

4 PASTABA

VALDYMO SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2008 01 01–2008 12 31	2007 01 01–2007 12 31
Turto valdymo mokestis	523 677	303 582
Platinimo mokestis	8 276	6 691
Iš viso	531 953	310 273

5 PASTABA

KITOS SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2008 01 01–2008 12 31	2007 01 01–2007 12 31
Valiutos pirkimo pardavimo sąnaudos	157 092	53 085
Mokesčiai depozitoriumui	157 649	91 391
Maklerio mokesčio sąnaudos	70 031	178 255
Audito sąnaudos	11 210	9 502
Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos	9 255 985	15 625 681
Kitos sąnaudos	7	2 737
Palūkanos už sąskaitos perviršį	3 745	-
Iš viso	9 655 719	15 960 651



UAB „PricewaterhouseCoopers“
J.Jasinskio g. 16B
LT-01112 Vilnius
Telefonas (8 5) 239 2300
Faksas (8 5) 239 2301
El.p. vilnius@lt.pwc.com
www.pwc.com/lt

Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „SEB investicijų valdymas“

Mes atlikome čia pridėtu, 4 – 15 puslapiuose pateiktų, UAB „SEB investicijų valdymas“ (toliau – Bendrovė) valdomo investicinio fondo „SEB NVS obligacijų fondas“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2008 m. gruodžio 31 d. balansas ir susijusi tuomet pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei apibendrinti reikšmingi apskaitos principai ir kitos aiškinamojo rašto pastabos, 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. Ši atsakomybė apima: vidaus kontrolės sistemos, skirtos finansinių ataskaitų parengimui ir teisingam pateikimui be reikšmingų netikslumų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, sukūrimą, įdiegimą ir palaikymą; tinkamų apskaitos principų pasirinkimą ir taikymą; ir pagal aplinkybes tinkamų apskaitinių įvertinimų atlikimą.

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, pridėtosios finansinės ataskaitos pateikia tikrą ir teisingą Fondo 2008 m. gruodžio 31 d. finansinės padėties bei tuomet pasibaigusių 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
Partneris

Rasa Radzevičienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000377

Vilnius, Lietuvos Respublika
2009 m. balandžio 17 d.

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	<i>Palūkanų pajamos</i>	3 911 195
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	620 811
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	2 110
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	- 56 493
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	516 875
2.4.	finansines priemones	
2.5.	išvestines finansines priemones	- 15 136
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	
2.7.	kita	173 455
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	-25 258 614
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	-1 009 948
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	-18 004 504
3.4.	finansinių priemonių	-4 786 594
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	
3.7.	kitų	-1 457 567
	Pajamų iš viso	-20 726 608
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	927 935
1.1.	atskaitymai už valdymą	531 953
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	157 649
1.3.	mokėjimai tarpininkams	70 031
1.4.	mokėjimai už auditą	11 210
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	157 092
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	
	Sąnaudų iš viso	927 935
III.	Grynosios pajamos	-21 654 543
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, tenkanti vienam investiciniam vienetui (akcijai), ir kitą svarbią informaciją.

-

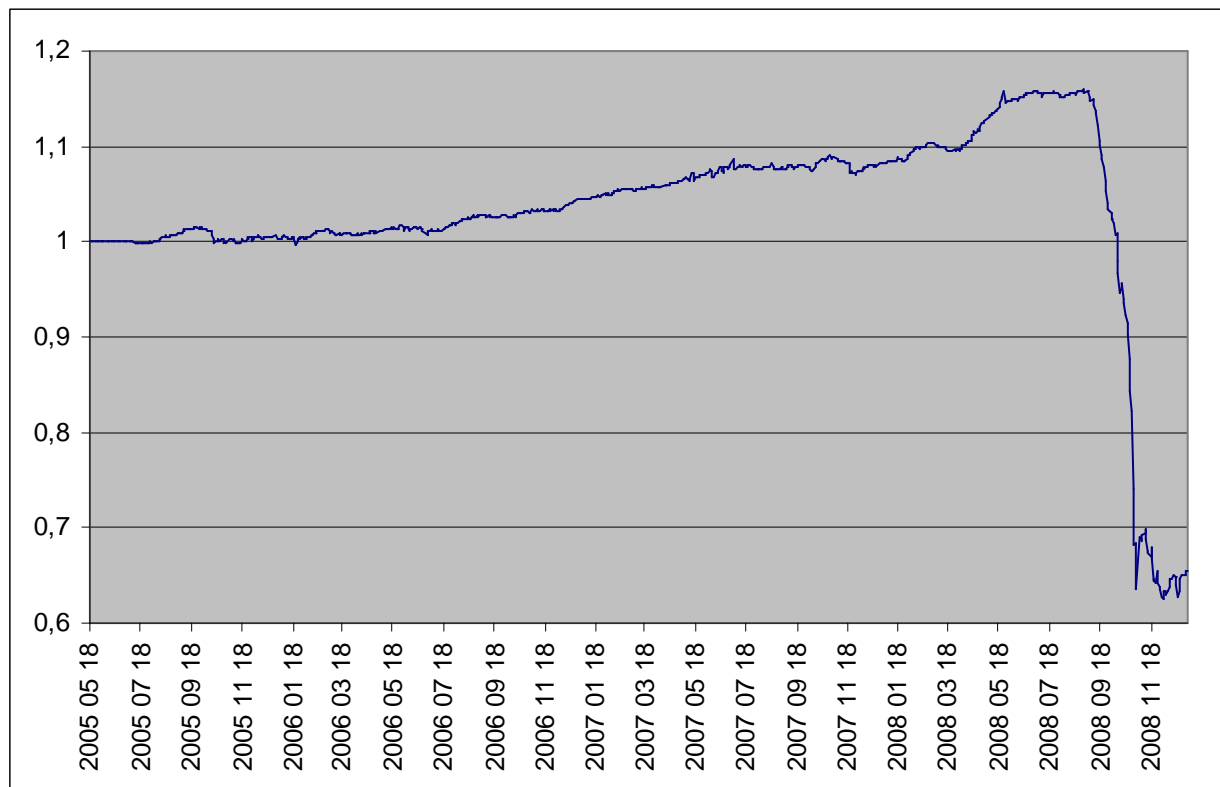
VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos gražinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

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.



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 _____ Jonas Iržiukevičius, 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 _____ Vida Markelionienė, 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.

-
