

2009 metų sausio – birželio mėnesių ataskaita

SEB NVS obligacijų fondas

2009 m. birželio 30 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 ..	12
VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ	13
VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ.....	22
VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS.....	22
IX. KITA INFORMACIJA	22
X. ATSAKINGI ASMENYS	23

**KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO SEB NVS OBLIGACIJŲ FONDO
2009 M. SAUSIO-BIRŽELIO MĖNESIŲ 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 — **2009 m. I pusmetis;**

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) — **Vladislavas Zaborovskis, 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 grynujų aktyvų, investicinių vienetų (akcijų) skaičius ir vertę:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus (2008 06 30)	Prieš dvejus metus (2007 06 29)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	35 041 745	39 547 877	62 752 706	24 797 795
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	0,6536	0,8697	1,1582	1,0814
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	53 609 564	45 472 689	54 182 511	22 931 396

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)	5 378 107	3 986 515
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	13 555 855	10 090 907

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)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų 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.	178 937	174 914	0,48%
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-	-	-	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,50 proc. nuo vidutinės Fondo GA vertės	0,30 proc.	53 867	55 346	0,15%
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1,00 proc. nuo sudarytų sandorių vertės		4 591	4 591	0,01%
Už auditą	pagal faktą, bet ne daugiau kaip 2 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės		5 450	5 950	0,01%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)					
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma					
BIK % nuo GAV*					
Visų išlaidų suma			242 845	240 801	0,66%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*					

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

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	4 591	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
Iš viso:	4 591		

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.

-

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO 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	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalo 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	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	345 002	355 180	81 916		2010.06.02	0,2071

Sojuz-Viktan Trade FRN	UA	UA102398AA02	500	160 440	161 723	0		2009.07.13	0
Southern Telecommunication company	RU	RU000A0GK2W9	3 300	64 986	262 856	64 616		2009.12.09	0,1633
Megabank	UA	UA200146AD06	500	160 440	160 232	164 337		2009.11.01	0,4155
Cherkakaskaja Ptitsefabrika	UA	UA230402AB04	228	73 161	73 457	36 580		2009.11.10	0,0924
AIZK	RU	RU000A0JNPJ7	5 000	393 855	394 052	304 182		2016.07.15	0,7691
Raiffeisen Bank Aval	UA	UA4000002687	500	160 440	169 802	170 464		2010.01.21	0,431
TURANALEM FINANCE BV	KZ	XS0269267000	490	1 691 872	1 508 701	427 661		2011.09.27	1,0813
Amstor	UA	UA050891AE01	255	81 824	82 158	82 333		2011.12.09	0,2081
Imexs bank	UA	UA4000011753	800	256 704	258 798	262 383		2012.05.18	0,6634
MuganBank OJSC	AZ	LV0000800514	100	246 430	246 430	247 354		2010.06.26	0,6254
First Ukrainian International bank	UA	XS0287015787	950	2 341 085	2 259 886	1 423 185		2010.02.16	3,5986
Mobile telesystems -CLS	RU	XS0178419049	500	1 232 150	1 250 694	1 274 938		2010.10.14	3,2237
URSABK	RU	XS0301291729	30	103 584	95 297	101 719		2010.05.21	0,2572
Donetsk Steel	UA	UA4000021158	2 000	641 760	641 760	659 243		2011.10.08	1,6669
TNK-BP Finance	RU	XS0261906738	500	1 232 150	1 202 886	1 121 109		2016.07.18	2,8348
Kyivmedpreparat	UA	UA4000025126	480	154 022	155 004	80 521		2010.11.16	0,2036
ALB Finance BV	KZ	XS0284859054	800	2 762 240	2 019 456	572 828		2012.02.01	1,4484
Siberian Service Company	RU	XS0355164335	200	492 860	492 860	123 215		2010.03.28	0,3115
Gaz Capital	RU	XS0237713226	500	1 726 400	1 571 110	1 629 521		2012.12.09	4,1203
VIMPELCOM	RU	XS0361041808	200	492 860	415 875	434 170		2018.04.30	1,0978
AK Bars Bank	RU	XS0371071233	1 200	2 957 160	2 957 160	2 654 498		2011.06.20	6,7121
Transcreditbank	RU	XS0372158054	500	1 232 150	1 205 720	1 214 777		2011.06.25	3,0716
ALFA MTN INVEST LIMITED	RU	XS0371926600	1 000	2 464 300	2 464 300	2 251 580		2013.06.24	5,6933
Bank Respublika	AZ	XS0375345872	500	1 232 150	1 232 150	1 307 208		2011.07.15	3,3053
Promsvyazbank	RU	XS0375091757	1 000	2 464 300	2 464 300	2 285 176		2013.07.15	5,7782
OA O TMK	RU	XS0373732063	800	1 971 440	1 971 440	1 803 890		2011.07.29	4,5612
Steel Capital	RU	XS0376189857	500	1 232 150	1 232 150	1 098 290		2013.07.29	2,7771
Alfa Bank	UA	XS0379139529	500	1 232 150	1 232 150	1 150 007		2011.08.11	2,9078

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	Emitento 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										
NDF7002	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	NDF_SEB NVS obligaciju fondas_USD		80 130		2010.03.15	0,2026
NDF7104	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	NDF_SEB NVS obligaciju fondas_USD		171 005		2009.12.23	0,4323
NDF7143	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	NDF_SEB NVS obligaciju fondas_USD		491 263		2009.12.23	1,2421
NDF7144	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	NDF_SEB NVS obligaciju fondas_USD		484 936		2010.02.19	1,2262
NDF7145	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	NDF_SEB NVS obligaciju fondas_USD		484 280		2010.03.15	1,2245

NDF7146	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	NDF_SEB NVS obligaciju fondas_USD		547 545		2010.08.09	1,3845
Iš viso:							2 259 159			5,7122
Iš viso išvestinių finansinių priemonių							2 259 159			5,7122

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	514 369		1,3006
AB SEB bankas	EUR	43 822		0,1108
AB SEB bankas	USD	4 603 160		11,6394
AB SEB bankas	UAH	1 279 682		3,2357
AB SEB bankas	RUB	231 687		0,5858
SEB London Futures	EUR	0,41		0
Iš viso pinigų:		6 672 722		16,8723

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	2 382 138	6,02%	-	-
Įmonių obligacijos	28 416 491	71,85%	33 283 401	94,98%
Akcijos	-	-	-	-
KIS	-	-	-	-
Išvestinės priemonės	2 259 159	5,71%	-2 801 084	-7,99%
Grynieji pinigai ir pinigų rinkos priemonės	6 490 089	16,41%	4 559 428	13,01%
Iš viso	39 547 877	100,00%	35 041 745	100,00%
Pagal valiutas				
LTL	2 697 592	6,82%	-2 881 906	-8,22%
EUR	4 319 716	10,92%	3 223 956	9,20%
Kita valiuta	32 530 569	82,26%	34 699 696	99,02%
Iš viso	39 547 877	100,00%	35 041 745	100,00%
Pagal kredito reitingą				
A-	-	-	194 747	0,56%
BBB+	6 895 738	17,44%	-	-
BBB	6 895 738	17,44%	884 330	2,52%
BBB-	1 121 109	2,83%	644 753	1,84%
BB+	3 636 820	9,20%	3 030 115	8,65%
BB	4 846 999	12,26%	8 889 556	25,37%
BB-	1 200 009	3,03%	8 783 733	25,07%
B+	3 227 074	8,16%	2 116 414	6,04%
B	-	-	1 788 248	5,10%
B-	-	-	332 005	0,95%
Nereitinguojami	9 870 879	24,96%	6 619 500	18,89%
Iš viso	30 798 629	77,88%	33 283 401	94,98%
Pagal terminą iki išpirkimo				
Iki 3 mėn.	-	-	1 358 170	3,88%
Nuo 3 mėn. iki 2 m.	265 533	0,67%	7 468 717	21,31%
Nuo 2 m. iki 4 m.	15 307 640	38,71%	16 639 333	47,48%
Nuo 4 m. iki 7 m.	9 751 500	24,66%	5 512 679	15,73%
Nuo 7 m. iki 10 m.	1 425 291	3,60%	2 304 502	6,58%
Daugiau 10 m.	4 048 665	10,24%	-	-
Iš viso	30 798 629	77,88%	33 283 401	94,98%

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
-	Išankstinis sandoris (angl. forward)	-	-5 656 748	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 investicinių sandorių (investicinę poziciją) nuo rizikos (jei priemonė naudojama rizikos valdymo tikslais).

Ataskaitiniu laikotarpiu fondas sudarė išankstinio valiutos keitimo sandorius (*currency forwards*), pirkė išvestines finansines priemones (valiutos keitimo 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 rizikos vertė lygi jų rinkos vertei, jei rinkos vertė yra teigiama fondo atžvilgiu, arba rizika yra prilyginama nuliui priešingu atveju. Fondo sandorio šalies nustatyta rizikos vertė ir emitento nustatyta rizikos vertė sumuojamos kiekvieno konkretaus asmens (sandorio šalies ir emitento) atžvilgiu. Bendra vertė negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės. Apskaičiuojant fondui nustatytus investavimo į vieną emitentą apribojimus, yra atsižvelgiama ir į turimas išvestines finansines priemones.

Ataskaitiniu laikotarpiu išankstiniai valiutos keitimo sandoriai buvo sudaromi tik norint apsidrausti nuo rizikos. Sudarant išankstinius valiutos keitimo sandorius, yra atsižvelgiama, kokia fondo turto dalis yra investuota užsienio valiuta. Sudarant tokius sandorius apsidraudimo tikslais, valiutos kurso pokyčiai neturi įtakos portfeliui ar jo daliai, - todėl fondo vieneto vertės svyravimas dėl valiutos kitimo yra sumažinas arba jo 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 keitimo išankstiniai sandoriai norint apsisaugoti nuo galimo fondo investicijų eurais nuvertėjimo.

Per ataskaitinį laikotarpį išvestinės finansinės priemonės (valiutos keitimo ateities sandoriai) pirktos norint apsidrausti nuo valiutos kurso rizikos. Valiutos ateities sandorių rizika priklauso nuo euro ir JAV dolerio santykio. Perkant tokias priemones apsidraudimo tikslais, portfeliui ar jo daliai nedarė įtakos valiutos kurso pokyčiai, o fondo vieneto vertės svyravimas dėl valiutos kitimo yra sumažinamas arba jo visiškai nelieka. Dauguma fondo 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 svyravimas 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).

-

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.

Po itin staigaus kritimo 2008 metų ketvirtą ketvirtį kai kurių obligacijų pelningumas pakilo iki 20 — 30 procentų. Nuotaikoms pasaulinėse rinkose pagerėjus, obligacijų kainos ėmė staiga kilti, o tai lėmė fondo investicijų vertės didėjimą.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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, išdėstyti palyginamojoje lentelėje;

BALANSAS (LT)

2009 m. birželio 30 d.

Eil. nr.	Turtas	Pastabų nr.	2009 06 30	2008 12 31	2007 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	6 672 722	4 600 712	1 084 256
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-
III.	INVESTICIJOS	1, 2	30 798 629	33 423 713	43 949 119
1	Skolos vertybiniai popieriai		30 798 629	33 423 713	43 949 119
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		2 382 138	774 474	-
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		28 416 491	32 649 239	43 949 119
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-	-
4	Kitos investicijos		-	-	-
IV.	PRETENZIJOS DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ	2	2 259 159	-	833 099
V.	GAUTINOS SUMOS	2	3 343	8 982	3 786
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-
2	Kitos gautinos sumos		3 343	8 982	3 786
	IŠ VISO TURTO		39 733 853	38 033 407	45 870 260

Eil. nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai		2009 06 30	2008 12 31	2007 12 31
VI.	ĮSIPAREIGOJIMAI		185 976	63 106	71 775
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		60 499	57 063	67 645
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		125 477	6 043	4 130
VII.	ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ		-	2 850 826	141 806
VIII.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV+V-VI-VII)		39 547 877	35 119 475	45 656 679
	IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ		39 733 853	38 033 407	45 870 260

15 – 21 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

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

GRYŅŪJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA (LT)

2009 m. birželio 30 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabų nr.	2009 01 01-2009 06 30	2008 01 01-2008 06 30	2007 01 01-2007 06 30
I.	GRYŅIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		35 119 475	45 656 679	26 591 774
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		35 851 299	42 757 168	18 663 280
1	Dalyvių įmokos		3 988 122	19 601 785	9 075 949
2	Palūkanos ir dividendai		12 370 023	16 562 586	796 151
3	Investicijų pardavimo pelnas		259 263	96 399	256 469
4	Investicijų vertės padidėjimo suma		8 410 055	2 784 092	1 044 612
5	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		5 632 913	708 535	2 767 812
6	Kitos pajamos	3	5 190 923	3 003 771	4 722 287
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		31 422 897	25 661 141	20 457 260
1	Išmokos dalyviams		10 092 514	6 287 742	11 745 171
2	Investicijų pardavimo nuostoliai		216 498	293 491	125 059
3	Investicijų vertės sumažėjimo suma		9 573 203	16 256 767	747 099
4	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		5 437 662	2 181 204	3 195 803
5	Valdymo sąnaudos	4	181 695	271 435	128 326
6	Kitos sąnaudos	5	5 921 325	370 502	4 515 802
IV.	GRYŅIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		39 547 877	62 752 706	24 797 794

Eil. nr.	Straipsniai	2009 01 01-2009 06 30	2008 01 01-2008 06 30	2007 01 01-2007 06 30
V.	INVESTICINIO VIENETO VERTĖ	0,8697	1,1582	1,0814
VI.	INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIUS	45 472 689	54 182 511	22 931 396

15 – 21 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, eurai arba vietine valiuta. Fondas yra tinkamas investuotojams, siekiantiems gauti didesnę 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 laikydamasi 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. Pereidami 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 neprekiujama.

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 neprekiujama 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 vienetus.

1 PASTABA INVESTICIJŲ VERTĖS POKYTIS

(Lt)

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	išigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	774 474	8 076 772	-6 826 864	503 014	-145 258	2 382 138
Kiti skolos vertybiniai popieriai	32 649 239	13 366 809	-16 419 196	10 031 130	-11 211 490	28 416 492
Iš viso	33 423 713	21 443 580	-23 246 059	10 534 144	-11 356 748	30 798 629

2 PASTABA TURTO STRUKTŪRA ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas jeigu ji terminuota	Tikroji vertė (Lt)	Turto, investicijos lyginamoji dalis (procentais)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	-	-	-	-	-	6 672 722	16,79
AB SEB bankas	-	LTL	514 369	2,89	-	514 369	0
AB SEB bankas	-	EUR	12 692	0,65	-	43 822	0,2
AB SEB bankas	-	USD	1 867 938	0,22	-	4 603 161	0,44
AB SEB bankas	-	UAH	3 988 041	-	-	1 279 683	11,45

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas jeigu ji terminuota	Tikroji vertė (Lt)	Turto, investicijos lyginamoji dalis (procentais)
AB SEB bankas	-	RUB	2941274	-	-	231 687	0,01
Investicijos	-	-	-	-	-	30 798 630	83,20
<i>AIGK-7 7,68 07/2016 RUB</i>	RU	RUB	5 000 000	7,68	2016.07.15	304 182	0,18
<i>AK BARS BANK 9,25% 06/2011 USD</i>	RU	USD	2 500 000	9,25	2011.06.20	2 654 498	0,68
<i>ALB Finance BV 7,875 % 02/2012 EUR</i>	KZ	EUR	800 000	7,875	2012.02.01	572 828	6,88
<i>ALFA MTN INVEST 9,25% 06/2013 USD</i>	RU	USD	1 000 000	9,25	2013.06.24	2 251 580	3,07
<i>ALFA-BANK 12% 08/2011 USD</i>	UA	USD	500 000	12,00	2011.08.11	1 150 007	4,21
<i>Amstor 1-E 14% 12/2011 UAH</i>	UA	UAH	255 000	14,00	2011.12.09	82 333	2,18
<i>Bank Respublika 12,75% 07/2011 USD</i>	AZ	USD	500 000	12,75	2011.07.15	1 307 208	1,87
<i>Cherkasskaja Pticefabrika (1-B) 15,50% 11/2009, UAH</i>	UA	UAH	228 000	25,00	2009.11.10	36 580	0,22

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas jeigu ji terminuota	Tikroji vertė (Lt)	Turto, investicijos lyginamoji dalis (procentais)
Donetsk Steel (1-A) 13% 10/2011 UAH	UA	UAH	2 000 000	13,00	2011.10.08	659 243	1,32
First Ukrainian Internationak Bank (1st UKR) 9,75% 02/2010 USD	UA	USD	950 000	9,75	2010.02.16	1 423 185	0,54
Gaz Capital 4,56% 12/2012 EUR	RU	EUR	900 000	4,56	2012.12.09	1 629 521	3,42
Imexs bank 1-A, 14% 05/2012 UAH	UA	UAH	800 000	23,00	2012.05.18	262 383	0,11
Kyivmedpreparat 14,75% 11/2010/ UAH	UA	UAH	480 000	22,00	2010.11.16	80 521	1,74
Megabank 14,50% 11/2009, UAH	UA	UAH	500 000	16,00	2009.11.01	164 337	0,52
MOBILE TELESYSTEMS 8,375% 10/2010 USD	RU	USD	1 000 000	8,375	2010.10.14	1 274 938	4,23
MUGANBANK 13,50 % 06/2010 USD	AZ	USD	100 000	13,50	2010.06.26	247 354	0,51
Promsvyazbank 10,75% 07/2013 USD	RU	USD	1 000 000	10,75	2013.07.15	2 285 176	7,62
Raiffeisen Bank Aval C 13,50% 01/2010 UAH	UA	UAH	500 000	13,50	2010.01.21	170 464	0,69
Severstal 9,75% 07/2013 USD	RU	USD	1 000 000	9,75	2013.07.29	1 098 290	3,19
SIBERIAN SERVICES CO 13,75% 3/28/2010, USD	RU	USD	200 000	13,75	2010.03.28	123 215	0,37

Sojuz-Viktan Trade FRN 14% 03/2009 UAH	UA	UAH	500 000	14,00	2009.03.12	0	0,88
Southern Telecom-4, 10,50% 12/2009 RUB	RU	RUB	825 000	10,50	2009.12.09	64 616	0,63
Technikabank 12,75% 08/2011 USD	AZ	USD	50 000	13,50	2011.08.15	1 217 826	0,43
TMK 10% 07/2011USD	RU	USD	1 500 000	10	2011.07.29	1 803 890	1,18
TNK-BP 7,5 % 07/2016 USD	RU	USD	500 000	7,50	2016.07.18	1 121 109	0,69
Transcreditbank 9% 06/2011 USD	RU	USD	1 250 000	9	2011.06.25	1 214 777	0,49
Transneft 5,381% 06/2012 EUR	RU	EUR	800 000	5,381	2012.06.27	1 651 722	1,28
Transneft 8.7% 08/2018,LPN USD	RU	USD	500 000	8,70	2018.08.07	1 232 357	5,32
TURANALEM FIN BV 6,25% 09/2011 EUR	KZ	EUR	490 000	6,25	2011.09.27	427 661	0,48
TURANALEM FIN BV 7,875% 06/2010 USD	KZ	USD	140 000	7,875	2010.06.02	81 916	0,36
URSABK 7% 05/2010 EUR	RU	EUR	1 050 000	7	2010.05.21	101 719	0,90
VIMPELCOM 8% 02/2010 USD	RU	USD	1 000 000	8	2010.02.11	1 286 885	0,22
VIMPELCOM 9,125% 04/2018 USD	RU	USD	200 000	9,125	2018.04.30	434 170	0,57
RUSSIA 7,50% 03/2030 USD	RU	USD	960 000	7,50	2030.03 31	2 382 138	3,18

23. Visas audito išvados tekstas.

-

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>	12 370 023
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	122 837
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	0
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	- 32 031
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	74 797
2.4.	finansines priemones	0
2.5.	išvestines finansines priemones	0
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	0
2.7.	kita	80 071
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	-1 517 194
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	0
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	357 756
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	-1 180 360
3.4.	finansinių priemonių	- 549 297
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	0
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	0
3.7.	kitų	- 145 293
	Pajamų iš viso	10 975 665
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	442 230
1.1.	atskaitymai už valdymą	181 695
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	53 867
1.3.	mokėjimai tarpininkams	4 591
1.4.	mokėjimai už auditą	5 450
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	196 627
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	641
	Sąnaudų iš viso	442 871

III.	Grynosios pajamos	10 532 794
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 išpareigojimams.

-

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.

-

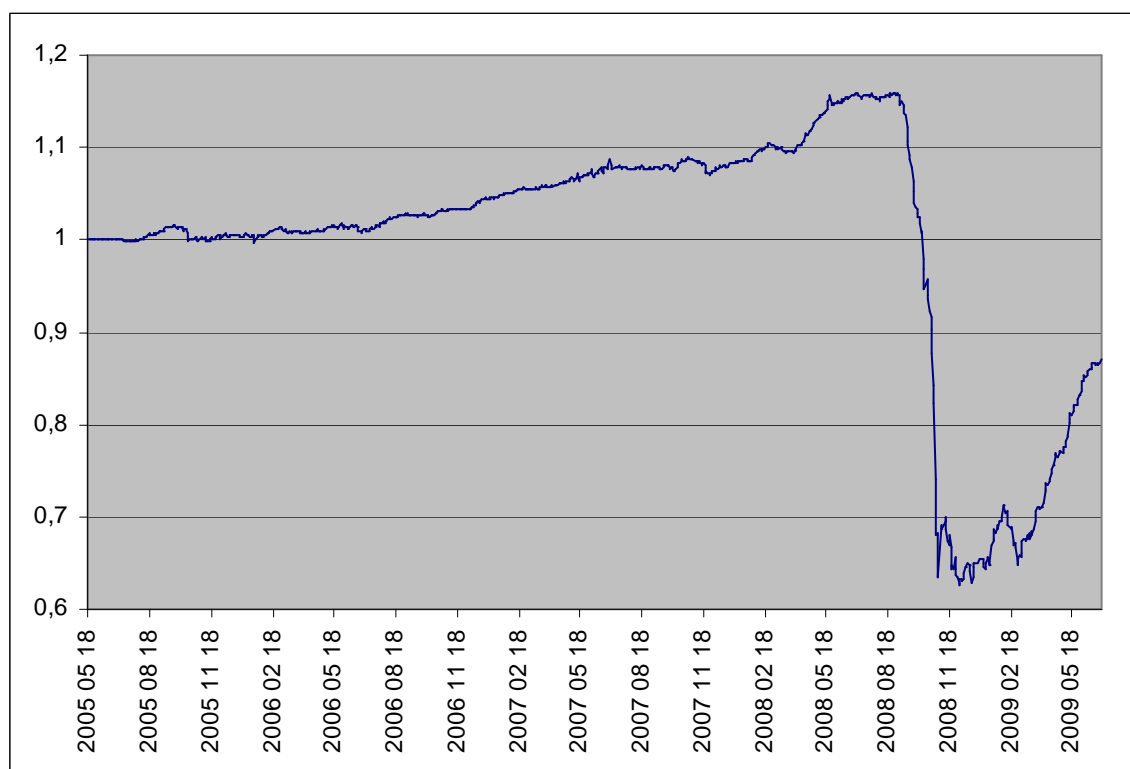
VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

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 Iržikevičius, 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.

-
