

**KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO SEB NVS OBLIGACIJŲ FONDO
2008 M. SAUSIO-BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA**

I. BENDRA INFORMACIJA

1. Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas, teisinė forma, Vertybinių popierių 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, kurio ataskaita pateikta – **2008 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 ir pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus) – **Vladislavas Zaborovskis, portfelio valdytojas**

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

AB SEB bankas

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

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 06 30)	Prieš metus (2007 06 29)	Prieš dvejus metus (2006 06 30)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	45 702 240	62 752 706	24 797 795	21 896 966
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	1,0833	1,1582	1,0814	1,0118
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	42 187 434	54 182 511	22 931 396	21 640 902

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)	33 934 251	19 601 785
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	7 376 710	6 287 742

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	Atskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Už valdymą					
<i>nekintamas dydis</i>	1,00 proc.	1,00 proc.	265 874	251 163	0,49%
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-			
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,50 proc. nuo vidutinės Fondo GA vertės	0,30 proc.	80 039	32 845	0,15%
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1,00 proc. nuo sudarytų sandorių vertės		8 570	8 570	0,02%
Už auditą	pagal faktą, bet ne daugiau kaip 2 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės		4 625	4 130	0,01%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)		-	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma					
BIK % nuo GAV*					
Visų išlaidų suma			359 109	296 709	0,66%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*					

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

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

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

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	8 021	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	549	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
Iš viso:	8 570		

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 atskaitoje).

-

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	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetui	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 vienetui	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										
ALFA MTN INVEST LIMITED	CY	XS0222959933	100	219380	218283,1		227968,23	13,76	2008.07.02	0,36
TURANALEM FINANCE BV	NL	XS0168848801	140	307132	316192,39		290926,87	11,42	2010.06.02	0,46
TURANALEM FINANCE BV	NL	XS0269267000	490	1691872	1514078,28		1501147,62	12,57	2011.09.27	2,39

Mironovsky Khleboproduct	UA	USL6366MAA10	800	1755040	1733650,45		1756963,23	10,54	2011.11.30	2,8
Amstor	UA	UA050891AE01	255	122208,8	122706,7		122925,87	14	2011.12.09	0,2
Azovstal	UA	XS0244470570	200	438760	455987,43		448990,14	9,48	2011.02.28	0,72
RUSSIAN STANDARD FINANCE S.A	LU	XS0275728557	200	438760	451045,28		402870,16	12,2	2016.12.01	0,64
Raspadskaya-CLS	RU	XS0301347372	200	438760	419015,8		431288,65	8,28	2012.05.22	0,69
Imexs bank	UA	UA4000011753	800	383400	386527,23		388789,84	13,75	2012.05.18	0,62
COLGRADE	RU	XS0307754654	600	1316280	1305311		1355755,02	8,94	2010.06.28	2,16
MuganBank OJSC	LV	LV0000800514	100	490830	219380		219955,87	13,5	2010.06.26	0,35
BM BANK	UA	UA4000013643	3500	1677375	1689974,17		1681571,79	14,5	2010.06.21	2,68
First Ukrainian International bank	UA	XS0287015787	1500	3290700	3248743,55		3276701,91	12,63	2010.02.16	5,22
Omega-Avtopostavka	UA	UA4000014187	2000	958500	970078,48		987797,51	15	2012.07.09	1,57
Kredit - Dnepr	UA	UA4000009799	1000	479250	485982,32		499465,72	13	2010.04.16	0,8
Pivdennyi	UA	XS0310791107	400	877520	877520		877394,81	10,25	2010.08.03	1,4
Unigran	UA	UA4000017842	120	57510	58258,05		58441,32	14	2011.08.16	0,09
Bank Caspian	KZ	XS0232868827	200	438760	434372,4		446232,08	7,61	2008.10.17	0,71
KYIVSTAR	UA	XS0217919462	50	109690	109415,78		112016,34	7,53	2012.04.27	0,18
Standart Bank	GB	XS0308286078	500	1096900	1058985,19		1106416,46	10,46	2010.06.29	1,76
Alrosa Finance	RU	XS0205828477	500	1096900	1209880,7		1168841,59	7,78	2014.11.17	1,86
Eurochem Finance	RU	XS0289850538	545	1195621	1161233,19		1218240,36	7,98	2012.03.21	1,94
MDM INTL Fund	RU	XS0283824646	300	658140	640041,15		674070,75	8,45	2010.01.25	1,07
Spetsstroyontazh	UA	UA4000018667	750	359437,5	360885,3		362013,59	15	2012.09.04	0,58
BBC Ltd	UA	UA4000019178	750	359437,5	360881,75		361236,48	15	2011.09.12	0,58
RUSSIAN STANDARD FINANCE S.A	LU	XS0253166655	200	438760	395980,9		420016,98	10,99	2011.05.05	0,67
ALFA MTN INVEST LIMITED	CY	XS0270148520	250	548450	540223,25		557048,74	8,07	2009.10.10	0,89
URSABK	IE	XS0301291729	30	103584	95297,28		97481,82	11,13	2010.05.21	0,16
Donetsk Steel	UA	UA4000021158	2000	958500	961379,58		984310,49	13	2011.10.08	1,57
VAB BANK	GB	XS0303241615	1500	3290700	3077627,18		3099736,57	13,94	2010.06.14	4,94
Euro-leasing	UA	UA4000021257	300	143775	144351,53		147508,12	13	2011.10.06	0,24
Pravex bank	UA	UA4000019210	1500	718875	718169,32		720867,72	12,5	2010.09.21	1,15
Novorossiysk Port	LU	XS0300986337	300	658140	646622,55		635156,07	8,35	2012.05.17	1,01
Nizhnekmskneft	IE	XS0238468457	200	438760	432178,6		430485,96	8,9	2015.12.22	0,69
TNK-BP Finance	LU	XS0261906738	500	1096900	1070848,63		1059840,14	8,7	2016.07.18	1,69
ATLANT-M	UA	UA4000006258	210	100642,5	101787,63		101413,22	15	2010.03.08	0,16

ATF BANK	KZ	XS0253723281	650	1425970	1470531,56		1445946,41	8,98	2016.05.11	2,3
Maksbet	UA	UA4000022149	3000	1437750	1444385,67		1465363,43	15,5	2010.05.18	2,34
Kyivmedpreparat	UA	UA4000025126	2000	958500	964606,8		974228,99	14,3	2010.11.16	1,55
Sistema Capital SA	RU	XS0184546371	50	4676,8	112706,48		116059,57	8	2011.01.28	0,18
Sumykhimprom	UA	UA4000026587	450	215662,5	216422,91		217866,14	15	2012.11.26	0,35
ALB Finance BV	KZ	XS0284859054	800	14538,4	2039076,87		2228727,38	16,7	2012.02.01	3,55
Factorial-bank	GB	UA4000030050	600	2071680	288557,54		293484,17	13,5	2013.01.22	0,47
Siberian Service Company	RU	XS0355164335	200	438760	438760		454680,28	13,75	2010.03.28	0,72
EVRAZ GROUP SA	RU	XS0360055056	200	438760	438760		444869,92	8,95	2013.04.24	0,71
VIMPELCOM	LU	XS0361041808	100	219380	219380		219822,43	9,34	2018.04.30	0,35
Sinek Capital	LU	XS0225785962	400	877520	901846,81		885059,07	8,14	2015.08.03	1,41
AK Bars Bank	LU	XS0371071233	1700	3729460	3729460		3749096,43	9,18	2011.06.20	5,97
Alfa Bank	GB	XS0311816234	500	1096900	1117710,63		1100472,91	11,31	2010.07.26	1,75
EURASIACAP	LU	XS0371442822	2200	4826360	4826360		4872346,63	10,77	2011.06.20	7,76
Transcreditbank	IE	XS0372158054	750	1645350	1645350		1656576,22	8,83	2011.06.25	2,64
ALFA MTN INVEST LIMITED	CY	XS0371926600	1000	2193800	2193800		2198996,02	9,25	2013.06.24	3,5
Ukrsotsbank JSCB	UA	UA4000003834	1220	584685	590034,7		587543,52	17,5	2012.02.13	0,94
KAZKOMMERTS INTL BV	NL	XS0190240324	100	219380	231116,83		189689,66	11,61	2014.04.07	0,3
Cherkasskaja Ptitsefabrika	UA	UA230402AA05	200	95850	100032,38		97278,55	16	2008.08.21	0,16
Swedbank	UA	UA100146AA01	500	239625	241309,08		244397,61	14	2008.10.13	0,39
Intermarket	UA	UA130413AC02	250	119812,5	120908,87		123430,24	15,23	2008.10.11	0,2
UGLEMET-Traiding	RU	RU0008785183	2000	187072	190345,76		182041,63	9,04	2009.06.12	0,29
NIZHNIY NOVGOROD	RU	RU000A0D1XL2	2000	56121,6	196332,06		57428,11	7,72	2008.11.02	0,09
Odessa	UA	UA150499EB04	2274	1089815	1100116,18		1150969,44	13,47	2008.12.31	1,83
ROSBANK	RU	RU000A0AUPD4	1000	93536	95453,49		95895,91	8,6	2009.02.14	0,15
Home Credit and Finance Bank LLC06/2008	LU	XS0221878720	100	219380	222231,94		228681,55	8,35	2008.06.30	0,36
Sojuz-Viktan Trade FRN	UA	UA102398AA02	500	239625	241540,61		241031,12	14	2009.03.12	0,38
Southern Telecommunication company	RU	RU000A0GK2W9	3300	154334,4	312125,89		157425,72	9,04	2009.12.09	0,25
Kazakhstan Zholy	KZ	XS0253694755	200	438760	449226,62		414715,67	8,13	2016.05.11	0,66
Bank Kreschatik	UA	UA519364259E	627	300489,8	301694,7		304727,56	12,67	2010.05.17	0,49
Ukrgazbank	UA	UA100571AA05	1000	479250	482947,49		490399,75	12,3	2011.07.14	0,78
ASTANA FINANCE BV	KZ	XS0244275797	200	438760	437224,34		448164,54	8,89	2009.02.16	0,71

Regionala Invsticiju banka	LV	LV0000800365	2000	690560	690560		701330,05	7,37	2008.10.27	1,12
RENAISSANCE SECURITIES	BM	XS0273644202	100	219380	219380		217986,18	10,13	2009.11.17	0,35
Megabank	UA	UA200146AD07	500	239625	239314,06		242756,66	15	2009.11.01	0,39
Cherkakaskaja Pitsefabrika 2009	UA	UA230402AB04	256	122688	123185,16		124701,92	14	2009.11.10	0,2
Image-Holding	UA	UA4000010896	700	335475	336816,9		341561,86	13	2010.05.06	0,54
AIZK	RU	RU000A0JNPJ7	5000	467680	467913,84		433361,64	9,94	2016.07.15	0,69
Raiffeisen Bank Aval	UA	UA4000002687	500	239625	254622,61		259822,75	11,1	2010.01.21	0,41
KAZKOMMERTS INTL BV	NL	XS0286431100	750	2589600	2138691,08		2022101,22	11,5	2017.02.13	3,22
GAZPROMBANK	IE	XS0286332464	15	280608	10592,98		286512,33	7,59	2010.02.22	0,46
Iš viso:			62882	60492055	59834328,96		60199439,2			95,93
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai										
Iš viso:										
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					59834329		60199439			

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 (akcijų):										

* - 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 numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;

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

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

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

Pastaba. Investuojant į fondų fondus, juos priskirti tam tikrai KIS grupei pagal fondų 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 pava-dini-mas	Šalis	Kita sando-rio šalis	Valiuta	Investici-nis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galioji-mo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
D4918944	Chicago Mercantile Exchange	US		USD	CME USD/EUR CURR FUT NVSO		97486,99		2008.09.16	0,16
Iš viso:							97486,99			0,16
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
FW3160	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_SIBNEF 10,75% 01/2009, USD/EUR		3136,14		2008.07.17	0
FW3175	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_VIMPELCOM 10% 06/2009, USD		3095,94		2008.12.18	0
FW3188	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_Evraz Securities SA 10,875% 08/2009, USD/EUR		2745,23		2008.08.05	0
FW3189	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_Evraz Securities SA 10,875% 08/2009, USD/EUR		2467,83		2009.02.05	0
FW3234	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_TURANALEM FIN BV 7,875% 06/2010 USD, USD/EUR_2008/12/02		2258,62		2008.12.02	0
FW3235	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_TURANALEM FIN BV 7,875% 06/2010 USD, USD/EUR_2009/06/02		2023,55		2009.06.02	0
FW3236	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_TURANALEM FIN BV 7,875% 06/2010 USD, USD/EUR_2009/12/02		1785,65		2009.12.02	0
FW3244	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_ATF Bank 8,875 11/2009 USD, USD/EUR_2008/11/10		1858,28		2008.11.10	0
FW3245	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_ATF Bank 8,875 11/2009 USD, USD/EUR_2009/05/11		1658,27		2009.05.11	0

FW3298	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2008/10/09	1544,59		2008.10.09	0
FW3299	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2009/04/09	1352,29		2009.04.09	0
FW3300	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2009/10/09	1171,09		2009.10.09	0
FW3301	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2010/04/09	1036,19		2010.04.09	0
FW3302	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2010/10/11	913,79		2010.10.11	0
FW3303	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2011/04/11	839,82		2011.04.11	0
FW3304	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2011/10/10	769,27		2011.10.10	0
FW3305	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2012/04/09	691,51		2012.04.09	0
FW3306	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2012/10/09	618,31		2012.10.09	0
FW3307	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2013/04/09	578,52		2013.04.09	0
FW3308	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2013/10/09	537,38		2013.10.09	0
FW3309	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2014/04/09	12983,94		2014.04.09	0,02
FW3376	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_ATF BANK 8,125 %,10/2010 USD,USD/EUR_2008/10/31	1969,46		2008.10.31	0
FW3377	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_ATF BANK 8,125 %,10/2010 USD,USD/EUR_2009/05/04	1744,44		2009.05.04	0
FW3378	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_ATF BANK 8,125 %,10/2010 USD,USD/EUR_2009/11/02	1537,91		2009.11.02	0
FW3379	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_ATF BANK 8,125 %,10/2010 USD,USD/EUR_2010/05/03	1382,93		2010.05.03	0
FW3806	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2013/10/24	3126,98		2013.10.24	0
FW3807	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2013/04/13	3305,33		2013.04.24	0,01

FW3808	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2012/10/24		3559,61		2012.10.24	0,01
FW3809	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2012/04/24		3816,98		2012.04.24	0,01
FW3810	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2011/10/24		4142,92		2011.10.24	0,01
FW3811	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2011/04/25		4456,02		2011.04.25	0,01
FW3812	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2010/10/25		4852,46		2010.10.25	0,01
FW3813	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2010/04/26		5302,82		2010.04.26	0,01
FW3814	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2009/10/26		5822,55		2009.10.26	0,01
FW3815	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2009/04/24		6499,32		2009.04.24	0,01
FW3816	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2008/10/24		7228,19		2008.10.24	0,01
FW3881	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_NAFTOGAZ UKRAINY 8.125 %, 09/2009 USD, EUR/USD_2009/04/06		1636,98		2009.04.06	0
FW3882	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_NAFTOGAZ UKRAINY 8.125 %, 09/2009 USD, EUR/USD_2008/10/06		1833,33		2008.10.06	0
FW3916	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2008/11/17		4170,21		2008.11.17	0,01
FW3917	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2009/05/18		3673,41		2009.05.18	0,01
FW3918	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2009/11/16		3228,97		2009.11.16	0,01
FW3919	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2010/05/17		2839,09		2010.05.17	0
FW3920	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2010/11/16		2538,39		2010.11.16	0
FW3921	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2011/05/16		2263,19		2011.05.16	0
FW3922	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2011/11/16		2072,37		2011.11.16	0
FW3923	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2012/05/16		1901,29		2012.05.16	0
FW3924	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2012/11/16		1702,81		2012.11.16	0

FW3925	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2013/05/16	1534,33		2013.05.16	0
FW3926	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2013/11/18	1355,36		2013.11.18	0
FW3927	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2014/05/16	1212,64		2014.05.16	0
FW3928	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2014/11/17	1078,43		2014.11.17	0
FW3929	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2015/05/18	953,9		2015.05.18	0
FW3930	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2015/11/16	838,3		2015.11.16	0
FW3932	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2016/05/02	21422,47		2016.05.02	0,03
FW4139	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_RUSSIA 8,25%, 03/2010 USD, EUR/USD_2008/10/07	17340,74		2008.10.07	0,03
FW4140	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_RUSSIA 8,25%, 03/2010 USD, EUR/USD_2009/04/07	14893,87		2009.04.07	0,02
FW4141	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_RUSSIA 8,25%, 03/2010 USD, EUR/USD_2009/10/07	12748,1		2009.10.07	0,02
FW4142	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_RUSSIA 8,25%, 03/2010 USD, EUR/USD_2010/04/07	11110		2010.04.07	0,02
FW4156	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_NAFTOGAZ UKRAINY 8.125 %, 09/2009 USD, USD/EUR_2008/10/06	-1637,68		2008.10.06	0
FW4157	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_NAFTOGAZ UKRAINY 8.125 %, 09/2009 USD, USD/EUR_2009/04/06	-1479,66		2009.04.06	0
FW4158	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_NAFTOGAZ UKRAINY 8.125 %, 09/2009 USD, USD/EUR_2009/10/05	-32359,08		2009.10.05	-0,05
NDF3622	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_NIZHNIY NOVGOROD REGION 10,49% 11/2008 RUB, EUR/USD_2008/11/04	8518,15		2008.11.04	0,01
NDF3627	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_Odessa (1-B), 13% 12/2008 UAH, EUR/USD_2008/07/01	7738,69		2008.07.01	0,01
NDF3648	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_Pyaterochka Finance Bonds 11,45% 12/2005 RUB, EUR/USD_2009/11/13	1910,01		2009.11.13	0
NDF3649	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_Pyaterochka Finance Bonds 11,45% 12/2005 RUB, EUR/USD_2009/05/15	2126,27		2009.05.15	0
NDF3650	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_Pyaterochka Finance Bonds 11,45% 12/2005 RUB, EUR/USD_2008/11/14	2374,72		2008.11.14	0

NDF3901	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_Southern Telecom-4, 10,50% 12/2009 RUB, EUR/USD_2009/12/09	5626,48		2009.12.09	0,01
NDF3902	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_Southern Telecom-4, 10,50% 12/2009 RUB, EUR/USD_2009/06/10	6541,94		2009.06.10	0,01
NDF3962	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_Bank Kreschatik 13%, 05/2010 UAH, EUR/USD_2010/05/17	31369,15		2010.05.17	0,05
NDF4242	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_NIZHNIY NOVGOROD REGION 10,49% 11/2008 RUB, USD/EUR_2008/11/04	-6537,3		2008.11.04	-0,01
NDF4247	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_Pyaterochka Finance Bonds 11,45% 12/2005 RUB, USD/EUR_2008/11/14	-1892,97		2008.11.14	0
NDF4249	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_Pyaterochka Finance Bonds 11,45% 12/2005 RUB, USD/EUR_2009/05/15	-1693,1		2009.05.15	0
NDF4250	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_Pyaterochka Finance Bonds 11,45% 12/2005 RUB, USD/EUR_2009/11/13	-1515,7		2009.11.13	0
NDF4251	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_Pyaterochka Finance Bonds 11,45% 12/2005 RUB, USD/EUR_2010/05/14	-31387,53		2010.05.14	-0,05
NDF4254	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_ROSBANK 9,25% 02/2009 RUB, USD/EUR_2009/02/17	-14140,29		2009.02.17	-0,02
NDF4259	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_UGLEMET-Traiding 11,75% 06/2009 RUB, USD/EUR_2009/06/10	-6838,57		2009.06.10	-0,01
NDF4260	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_UGLEMET-Traiding 11,75% 06/2009 RUB, USD/EUR_2009/12/09	6138,12		2009.12.09	0,01
NDF4262	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_UGLEMET-Traiding 11,75% 06/2009 RUB, USD/EUR_2009/06/15	-22269,19		2009.06.15	-0,04
NDF6118	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_NVŠ Obligaciju fondas_USD	257729,08		2009.03.13	0,41
NDF6119	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_NVŠ Obligaciju fondas_USD	159792,04		2009.03.13	0,25
NDF6209	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_NVŠ Obligaciju fondas_USD	-18472,3		2009.03.13	-0,03
NDF6338	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_NVŠ Obligaciju fondas_USD	-9095,3		2009.03.13	-0,01
NDF6367	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_NVŠ obligaciju fondas_EUR	-23680,9		2008.12.17	-0,04
Iš viso:						532027,39			0,85
Iš viso išvestinės finansinės priemonės						629514,4			

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	2004,46	3,99	0

AB SEB bankas			EUR		70694,63	3,86	0,11
AB SEB bankas			USD		705626,4	2,14	1,12
AB SEB bankas			UAH		789428,92		1,26
SEB London Futures			EUR		95,88		0
SEB London Futures			USD		267260,76		0,43
AB SEB bankas			LVL		13212,31		0,02
Iš viso pinigai:					1848323		2,94

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1. d				
Iš viso:		62677277		

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	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
Pagal investavimo objektus				
Vyriausybių obligacijos	0	0%	0	0%
Įmonių obligacijos	60 199 439	96%	43 377 951	95%
Akcijos	0	0%	0	0%
KIS	0	0%	0	0%
Išvestinės priemonės	629 514	1%	355 357	1%
Grynieji pinigai ir pinigų rinkos priemonės	1 923 752	3%	1 939 216	4%
Iš viso	62 752 706	100%	45 672 524	100%
Pagal valiutas				
lita	603 991	1%	1 101 794	2%
eurais	6 623 302	11%	8 173 971	18%
kita valiuta	55 525 413	88%	36 381 076	80%
Iš viso	62 752 706	100%	45 656 841	100%
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	2 188 423	3%	1 357 881	3%
kitos Europos Sąjungos valstybės	28 720 577	46%	15 143 045	33%
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	0	0%	0	0%
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	97 487	0%	- 49 089	0%
Japonija	0	0%	0	0%
kitos šalys	31 746 219	51%	29 205 004	64%
Iš viso	62 752 706	100%	45 656 841	100%
Pagal regionus				
Vidurio ir Rytų Europos obligacijos	921 286	1%	953 047	2%
Vakarų Europos obligacijos	27 531 934	44%	13 791 065	30%
NVS obligacijos	31 528 233	50%	28 974 775	63%
Iš viso	59 981 453	96%	43 718 887	96%

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 CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 01 09	-4 162	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 01 23	-2 778	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 03 13	64 354	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 06 09	14 865	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 06 30	6 855	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP

CURR FUT						
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	811 456	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	811 456	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	722 982	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	133 397	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	6 718	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	6 204	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	6 079	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	4 594	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	36 500	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	12 514	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	-4 739	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	2 439	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	-1 912	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	-4 686	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	2 188	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	1 911	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	2 435	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	2 199	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	1 939	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	19 673	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP

-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	7 201	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	1 711	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	8 257	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	2 079	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	1 788	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	4 325	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	2 318	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	3 199	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 naudojo:

išankstinius valiutos sandorius (currency forwards);

valiutos ateities sandorius (currency futures);

Išvestinėms finansinėms priemonėms būdingas didelis svertas (leverage): net ir nereikšmingai pakitus bazinės priemonės vertei, išvestinės finansinės priemonės vertė kinta daugiau. Todėl naudojant išvestines finansines priemones ne rizikos draudimo tikslais fondo vieneto vertės svyravimai sustiprėja: yra galimybė tiek uždirbti didesnę investicinę grąžą, tiek ir patirti ženklus nuostolius.

Naudojant ne biržoje prekiaujamas išvestines finansines priemones (pvz. išankstinius sandorius) yra prisiimama kitos sandorio šalies arba emitento kredito rizika. Tai rizika, kad esant teigiamam išvestinės finansinės priemonės kainos pokyčiui, kita sandorio šalis ar emitentas nevykdys fondo atžvilgiu prisiimtų finansinių įsipareigojimų. Apskaičiuojant fondui nustatytus investavimo į vieną emitentą apribojimus, yra atsižvelgiama ir į turimas išvestinių finansinių priemonių pozicijas.

Ataskaitiniu laikotarpiu išvestinės finansinės priemonės buvo naudojamos valiutos rizikos draudimo tikslais.

Taikant išvestines finansines priemones valiutos kursų rizikos draudimo tikslais yra siekiama, kad fondo investicijų pigimas (brangimas) dėl valiutos kursų pokyčių būtų pilnai ar iš dalies kompensuojamas išvestinių finansinių priemonių brangimu (pigimu). Taip pašalinami ar sumažinami fondo investicijų ir fondo vieneto vertės svyravimai dėl valiutos kurso pokyčių. Dauguma fondo investicinių pozicijų yra denominuotos JAV doleriais arba NVS regiono šalių valiutomis, kurių kursas priklauso nuo JAV dolerio. Įsigydamas tokias investicines pozicijas fondas prisiima JAV dolerio valiutos kurso riziką. Šios rizikos draudimo tikslais ataskaitiniu laikotarpiu naudoti EUR/USD išankstiniai sandoriai ir EUR/USD ateities sandoriai.

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	Išsipareigojimų vertė valiuta ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiutos kodas	Pastabos
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	22 269	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	6 838	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	14 140	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	1 515	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	1 693	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	1 892	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	9 095	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	18 472	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	23 680	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	32 359	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	1 479	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	-	1 637	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 veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūrai ir jo vertės pokyčiams.

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelio vertės pokyčiams didžiausią įtaką turėjo Europos ir JAV palūkanų normų pokyčiai, NVS regiono vyriausybės ir įmonių skolos VP pelningumo priedo pokyčiai, Rusijos rublio ir Ukrainos grivinių kurso svyravimai JAV dolerio atžvilgiu.

V. KOLEKTYVINO 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, išdėstytus palyginamojoje lentelėje;

BALANSAS (LT)

2008 m. birželio 30 d.

Eil. nr.	Turtas	Pastabų nr.	2008 06 30	2007 12 31	2006 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	1 848 323	1 084 256	2 227 662
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-
III.	INVESTICIJOS	1, 2	60 199 439	43 949 119	23 442 758
1	Skolos vertybiniai popieriai		60 199 439	43 949 119	23 442 758
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		1 208 398	-	4 018 982
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		58 991 041	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	802 514	833 099	1 029 632
V.	GAUTINOS SUMOS	2	210 690	3 786	-
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-
2	Kitos gautinos sumos		210 690	3 786	-
	IŠ VISO TURTO		63 060 966	45 870 260	26 700 052

Eil. nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabų nr.	2008 06 30	2007 12 31	2006 12 31
VI.	ĮSIPAREIGOJIMAI		135 260	71 775	42 561
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		129 962	67 645	37 903
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		5 298	4 130	4 658
VII.	ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ		173 000	141 806	65 717
VIII.	GRYNIETI AKTYVAI (I+II+III+IV+V-VI-VII)		62 752 706	45 656 679	26 591 774
	IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNUJŲ AKTYVŲ		63 060 966	45 870 260	26 700 052

18 – 29 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

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

GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA (LT)

2008 m. birželio 30 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabų nr.	2008 01 01-2008 06 30	2007 01 01-2007 06 30	2006 01 01-2006 06 30
I.	GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		45 656 679	26 591 774	16 859 714
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		42 757 168	18 663 280	14 129 568
1	Dalyvių įmokos		19 601 785	9 075 949	7 053 414
2	Palūkanos ir dividendai		16 562 586	796 151	1 063 869
3	Investicijų pardavimo pelnas		96 399	256 469	-
4	Investicijų vertės padidėjimo suma		2 784 092	1 044 612	1 415 905
5	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		708 535	2 767 812	3 507 285
6	Kitos pajamos	3	3 003 771	4 722 287	1 089 095
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		25 661 141	20 457 260	9 092 316
1	Išmokos dalyviams		6 287 742	11 745 171	2 166 610
2	Investicijų pardavimo nuostoliai		293 491	125 059	34 291
3	Investicijų vertės sumažėjimo suma		16 256 767	747 099	2 160 298
4	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		2 181 204	3 195 803	4 222 624
5	Valdymo sąnaudos	4	271 435	128 326	98 534
6	Kitos sąnaudos	5	370 502	4 515 802	409 959
IV.	GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		62 752 706	24 797 794	21 896 966

Eil. nr.	Straipsniai	2008 01 01-2008 06 30	2007 01 01-2007 06 30	2006 01 01-2006 06 30
V.	INVESTICINIO VIENETO VERTĖ	1.1582	1.0814	1 0441
VI.	INVESTICINIO VIENETŲ SKAIČIUS	54 182 511	22 931 396	25 467 430

18 – 29 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės 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 mėn. 12 d. LR 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 mėn. 3 d., įmonės kodas 125277981. 2003 m. rugpjūčio mėn. 28 d. Lietuvos

Respublikos Vertybinių popierių komisijos sprendimu Bendrovei išduota valdymo įmonės, veikiančios pagal LR 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

Finansinė atskaitomybė parengta 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.

Pateikiama finansinė atskaitomybė yra trečiųjų veiklos metų finansinė atskaitomybė.

Finansinė atskaitomybė parengta remiantis veiklos tęstinumo principu ir prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą.

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

Finansiniai Fondo metai sutampa su kalendoriniais metais.

Sumos šioje finansinėje atskaitomybėje pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais (Lt).

Žemiau yra išdėstyti svarbiausi apskaitos principai, kuriais buvo vadovautasi rengiant šią finansinę atskaitomybę:

Investavimo politika

Fondas investuoja į NVS šalių vyriausybių ir bendrovių išleistus skolos vertybinius popierius denominuotus JAV doleriais, eurai arba vietinėmis valiutomis. Valiutos rizika dažniausiai yra apdraudžiama orientuojantis į investicijų grąžą litais. 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 daugeliui VP NVS regione nėra suteikiami reitingai, Fondo investicijoms nėra taikomi vidutinio ir mažiausio leistino reitingo apribojimai. Fondo pagrindinė valiuta yra litas. Fondas tai pat investuoja vietos valiuta ir gali nedrausti savo 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 numatyti 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, naujų rinkos priežiūros institucijų reguliavimo normatyvų, 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.

Galimi išvestinių finansinių priemonių valdant riziką panaudojimo rezultatai – apsidraudžiant nuo valiutos rizikos, kitų valiutų (ne eurų) kursų svyravimas visiškai nedaro įtakos apdraustos Fondo investicijų dalies vertei arba daro labai nedidelę įtaką. Apsidraudžiant nuo palūkanų normų kilimo rizikos, apdraustos Fondo investicijų dalies vertė nedaug svyruoja kylant palūkanų normoms. Apsidraudžiant nuo nemokumo rizikos, apdraustos Fondo investicijų dalies vertė neįtakojama keičiantis emitento mokumui.

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Pinigų ir pinigų ekvivalentų padidėjimas pripažįstamas fiksuojant pinigų padidėjimą banko sąskaitoje bei pinigų ekvivalentų įsigijimą. Atitinkamai pripažįstamas šios sąskaitos sumažėjimas.

Vertybinių popierių padidėjimas pripažįstamas įsigyjant vertybinius popierius, jei sumokėta iš anksto – sumokėto avanso dalimi bei padidėjus vertybinių popierių vertei. Atitinkamai vertybinių popierių sumažėjimas pripažįstamas juos pardavus, emitentui išpirkus skolos vertybinius popierius, sumažėjus vertybinių popierių vertei. Vertybinių popierių pripažinimo momentas yra atsiskaitymo diena.

Išvestinės finansinės priemonės yra atvaizduojamos kaip turtas, jeigu tikroji vertė yra teigiama, arba kaip įsipareigojimas, jeigu tikroji vertė neigiama. Išvestinių finansinių priemonių vertės padidėjimas yra traukiamas į kitas pajamas, o vertės sumažėjimas į kitas sąnaudas.

Gautinų sumų padidėjimas fiksuojamas sumokant avansus. Šio straipsnio padidėjimas ar sumažėjimas fiksuojamas, jei atsiskaitoma užsienio valiuta dėl oficialaus lito ir Lietuvos banko skelbiamo lito ir užsienio valiutos santykio pasikeitimo. Sumažėjimas pripažįstamas gavus prekes ar paslaugas arba nebesitikint atgauti sumokėtų sumų.

Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui bei kitų išlaidų apskaitos taisyklės

Fondas gali patirti tik tokias išlaidas, kurios yra susiję su Fondo valdymu ir yra nustatytos Fondo taisyklėse. Visos kitos taisyklėse nenumatytos arba nustatytus dydžius viršijančios išlaidos dengiamos valdymo įmonei.

Fondo taisyklėse numatytos išlaidos yra:

1. Turto valdymo mokestis- yra ne didesnis kaip 1 proc. nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės;
2. Už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose - ne daugiau kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės;
3. Pardavimo mokestis - ne didesnis kaip 2 proc. virš Fondo vieneto vertės (šis mokestis yra įtraukiamas į Fondo vieneto pardavimo kainą);
4. Atlyginimas finansų makleriams - ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės;
5. Atlyginimas audito įmonei už audito paslaugas pagal sutartį ir atlyginimas bankams už atliktas banko paslaugas pagal atitinkamo banko patvirtintus paslaugų įkainius ir mokėjimo tvarką – šių išlaidų suma negali viršyti 2 proc. nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės.

Dalyviai gali pereiti iš vieno Valdymo įmonės valdomo subjekto parduodami vieno subjekto investicinius vienetus ir įsigydami kito subjekto investicinių vienetų. Pereinant iš vieno subjekto į kitą Dalyviai turi sumokėti pardavimo mokestį.

Visi atskaitymai valdymo įmonei bei depozitoriumui bei kitos išlaidos apskaitomi kaupimo principu.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų perkainavimo periodiškumas

Investicijos į balansą įtraukiamos pagal ataskaitinio laikotarpio pabaigos tikrąją vertę.

Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą. Jei finansinės priemonės kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose, jų tikrajai vertei nustatyti yra naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, 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 nei 30 dienų, vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina. Jei finansinė priemonė nebuvo kotiruojama daugiau nei 30 dienų ar kotiruojama rečiau nei numatyta apskaičiavimo procedūrose, jos vertė nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama.

Jei gali būti gaunamas tikslesnis įvertinimas, tikroji vertė nustatoma pagal tikėtiną pardavimo kainą arba naudojantis tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumo duomenimis ir kainomis.

Skolos vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių tikroji rinkos vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą. Jei reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma ar neskelbiama naudojama sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina. Jei skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose, jų tikrajai vertei nustatyti yra naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys arba rinkos, kurioje yra emitento buveinė, duomenys. Jei skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės nebuvo kotiruojama per paskutinę prekybos sesiją, tikrajai vertei nustatyti naudojama paskutinė žinoma, bet ne vėlesnė nei 30 dienų, vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina. Jei skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės nebuvo kotiruojama daugiau nei 30 dienų ar kotiruojama rečiau nei numatyta apskaičiavimo procedūrose, jos vertė nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama.

Jei gali būti gaunamas tikslesnis įvertinimas, tikroji skolos vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių vertė nustatoma remiantis pirminių dilerių (AB *SEB banko*, AB *DnB NOR banko* ir AB *Hansabankas*) skelbiamais pelningumų vidurkiais, atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų vertybinių popierių vertę, pagal tikėtiną pardavimo kainą, naudojantis tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumo duomenimis ir kainomis.

Skolos vertybinių popierių tikroji vertė apima ir palūkanų pajamas.

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos), kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinami 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 pasikeitimo rezultatas priskiriamas investicijų vertės padidėjimui arba sumažėjimui. Pardavus investicijas, skirtumas tarp jų tikrosios vertės ir pardavimo kainos parodomas „grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje“ kaip „investicijų pardavimo pelnas“ arba „investicijų pardavimo nuostolis“.

Terminuotieji indėliai bankuose vertinami amortizuotąja verte. Palūkanų pajamos pripažįstamos remiantis kaupimo principu ir įtraukiamos į palūkanų pajamas

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominaliąja verte.

Išvestinės finansinės priemonės

Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandanti finansinė turtą ir finansinį įsipareigojimą Bendrovė registruoja apskaitoje, kai pagal sutartį įgyja teisę gauti turtą arba prievolę vykdyti įsipareigojimą. Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantis finansinis turtas ir finansinis įsipareigojimas pirmą kartą apskaitoje registruojamas įsigijimo savikaina. Registruojant apskaitoje ir kiekvieno balanso datą iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantis finansinis turtas ir finansinis įsipareigojimas vertinami ir pateikiami finansinėse ataskaitose tikrąja verte. Kiekvienos dienos tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandanti 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. 2006 metų balanse pretenzijos dėl išvestinių finansinių priemonių buvo klasifikuojamos kaip investicijos, o įsipareigojimai dėl išvestinių finansinių priemonių - kaip mokėtinos sumos. Siekiant aiškiau atvaizduoti

fondo turto ir įsipareigojimų struktūrą, 2007 metais išvestinės finansinės priemonės balanse buvo išskirtos į atskirą straipsnį ir atitinkamai perklasifikuoti palyginamieji skaičiai.

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Fondo vienetai išreiškia dalyviui priklausančią turto dalį Fonde.

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

Už įsigyjamus Fondo vienetus apmokama Fondo bazine valiuta. Valdymo įmonė gali priimti atsiskaitymą ir kitomis valiutomis. Šių mokėjimų vertė į Fondo bazinę valiutą perskaičiuojama remiantis valiutų keitimo kursais, 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. į NVS šalių emitentų skolos VP. Fondas taip pat gali investuoti pinigų rinkos priemonės ir indėlius arba į su skolos VP rinkomis susietas išvestines finansines priemones, ir kitų KIS vienetus. Į kitų KIS vienetus negali būti investuota daugiau kaip 10 procentų Fondo grynųjų aktyvų vertės.

Nėra numatoma daugiau kaip 35 procentus Fondo grynųjų aktyvų vertės investuoti į vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, išleistas ar ES valstybių, jų savivaldybių, kitų valstybių ar tarptautinių organizacijų, kurioms priklauso bent viena ES valstybė.

1 PASTABA INVESTICIJŲ VERTĖS POKYTIS

(Lt)

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	išigyta	parduota (išpirkta)	vertės	vertės	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
				padidėjimas	sumažėjimas	
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	2 818 279	(1 641 502)	4 400 392	(4 368 771)	1 208 398
Kiti skolos vertybiniai popieriai	43 949 119	27 901 269	(11 944 132)	37 248 283	(38 163 498)	58 991 041
Iš viso	43 949 119	30 719 548	(13 585 634)	41 648 675	(42 532 269)	60 199 439

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	-	-	-	-	-	1 848 323	2.93
AB SEB bankas	-	EUR	20 475	3.86	-	70 695	0.11
AB SEB bankas	-	LTL	2 004	3.99	-	2 004	0.01
AB SEB bankas	-	LVL	2 692	-	-	13 212	0.02
AB SEB bankas	-	RUB	-	-	-	-	0.00
AB SEB bankas	-	UAH	1 647 217	-	-	789 429	1.25
AB SEB bankas	-	RUB	321 646	-	-	705 626	1.12
SEB London Futures	-	EUR	28	-	-	96	0.00
SEB London Futures	-	USD	121 825	2.14	-	267 261	0.42
Investicijos						21 501 756	84 11
ATLANT-M (Ukraina 1-B) 16% 03/2010 UAH	UA	UAH	210 000	16.00	2010.03.08	101 413	0.16
AIGK-7 7,68 07/2016 RUB	RUS	RUB	5 000 000	7.68	2016.07.15	433 362	0.69
AK BARS BANK 9,25% 06/2011 USD	L	USD	1 700 000	9.25	2011.06.20	3 749 096	5.95
ALB Finance BV 7,875 % 02/2012 EUR	KZ	EUR	800 000	7.875	2012.02.01	2 228 726	3.53
ALFA MTN INVEST 9,25% 06/2013 USD	KP	USD	1 000 000	9.25	2013.06.24	2 198 996	3.51
ALFA MTN INVEST LIMITED 7,75% 07/2008 USD	KP	USD	100 000	7.75	2008.07.02	227 968	0.36
ALFA MTN ISSUANCE 7,875 % 10/2009 USD	KP	USD	250 000	7.875	2009.10.10	557 049	0.88
ALFA-BANK 9,25% 07/2010 USD	GB	USD	500 000	9.25	2010.07.26	1 100 473	1.75
ALROSA FINANCE 8,875% 11/2014 USD	RUS	USD	500 000	8.875	2014.11.17	1 168 841	1.85
Amstor 1-E 14% 12/2011 UAH	UA	UAH	255 000	14.00	2011.12.09	122 926	0.19
ASTANA-FINANCE 7,625% 02/2009, USD	KZ	USD	200 000	7.625	2009.02.16	448 165	0.71
ATF BANK 9,00% 05/2016 USD	KZ	USD	650 000	9.00	2016.05.11	1 445 946	2.29
Azovstal 9,125% 02/2011 USD	UA	USD	200 000	9.125	2011.02.28	448 990	0.71
Bank Caspian 7,875% 10/2008 USD	KZ	USD	200 000	7.875	2008.10.17	446 232	0.71
Bank Kreschatik 13%, 05/2010 UAH	UA	UAH	627 000	13.00	2010.05.17	304 728	0.48
BBC 1-B 15 % 09/2011 UAH	UA	UAH	750 000	15.00	2011.09.12	361 236	0.57
BM BANK, 1-A 13,50 % 06/2010 UAH	UA	UAH	3 500 000	13.50	2010.06.21	1 681 572	2.67
Cherkasskaja Pticefabrika (1-B) 15,50% 11/2009, UAH	UA	UAH	256 000	15.50	2009.11.10	124 702	0.20
Cherkasskaja Pticefabrika (1A) FRN 08/2008, UAH	UA	UAH	200 000	-	2008.08.21	97 279	0.15
Donetsk Steel (1-A) 13% 10/2011 UAH	UA	UAH	2 000 000	13.00	2011.10.08	984 310	1.56
EUROCHEM FINANCE 7,875% 03/2012 USD	RUS	USD	545 000	7.875	2012.03.21	1 218 240	1.93
Euro-leasing 1-B 13% 10/2011	UA	UAH	300 000	13.00	2011.10.06	147 508	0.23

UAH							
Evrax group 8,875% 04/2013 USD	RUS	USD	200 000	8.875	2013.04.24	444 870	0.71
Factorial-bank 13,50% 01/2013 UAH	GB	UAH	600 000	13.50	2013.01.22	293 484	0.47
First Ukrainian Internationak Bank (1st UKR) 9,75% 02/2010 USD	UA	USD	1 500 000	9.75	2010.02.16	3 276 702	5.21
GAZPROMBK 7,25 % 02/2010 RUB	IRL	RUB	3 000 000	7.25	2010.02.22	286 512	0.45
HCFB 11% 016/2011 USD	L	USD	2 200 000	11.00	2011.06.20	4 872 346	7.73
Home Credit and Finance bank LLC 8.625% 06/2008 USD	L	USD	100 000	8.625	2008.06.30	228 682	0.36
Image-Holding, 1-B 13,75% 06/2010, UAH	UA	UAH	700 000	13.75	2010.05.06	341 562	0.54
Imexs bank 1-A, 14% 05/2012 UAH	UA	UAH	800 000	14.00	2012.05.18	388 790	0.62
Intermarket(1-C)15,50%, 10/2008	UA	UAH	250 000	15.5	2008.10.11	123 430	0.21
KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD	KZ	USD	200 000	7.00	2016.05.11	414 716	0.66
KAZKOMMERTS INTL KKB 6,875% 02/1017, EUR	ND	EUR	750 000	6.875	2017.02.13	2 022 101	3.21
KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD	ND	USD	100 000	7.875	2014.04.07	189 690	0.30
Kredit - Dnepr, 1-A, 14% 04/2010 UAH	UA	UAH	1 000 000	14.00	2010.04.16	499 466	0.79
Kyivmedpreparat 14,75% 11/2010/ UAH	UA	UAH	2 000 000	14.75	2010.11.16	974 229	1.54
KYIVSTAR 7,75% 04/2012 USD	UA	USD	50 000	7.75	2012.04.27	112 016	0.18
Maksbet 16,00% 05/2010 UAH	UA	UAH	3 000 000	16.00	2010.05.18	1 465 363	2.32
MDM INTL FUND 7,765% 01/2010 USD	RUS	USD	300 000	7.765	2010.01.25	674 071	1.07
Megabank 14,50% 11/2009, UAH	UA	UAH	500 000	14.50	2009.11.01	242 757	0.38
Mironovsky Khleboproduct 10,25% 11/2011 USD	UA	USD	800 000	10.25	2011.11.30	1 756 963	2.79
MUGANBANK 13,50 % 06/2010 USD	LV	USD	100 000	13.50	2010.06.26	219 956	0.35
Nizhnekamskneft 8,5% 12/2015 USD	IRL	USD	200 000	8.50	2015.12.22	430 486	0.68
Novorossiysk Port 7% 5/17/2012 USD	L	USD	300 000	7.00	2012.05.17	635 156	1.02
Omega-Avtopostavka 1-B, 16% 07/2012 UAH	UA	UAH	2 000 000	16.00	2012.07.09	987 798	1.57
Pivdennyi 10,25% 08/2010 USD	UA	USD	400 000	10.25	2010.08.03	877 395	1.39
Pravex bank 1-B 12,50% 09/2010 UAH	UA	UAH	1 500 000	12.5	2010.09.21	720 868	1.14
Raiffeisen Bank Aval C 13,50% 01/2010 UAH	UA	UAH	500 000	13.5	2010.01.21	259 823	0.41
RASPADSKAYA 7,50% 05/2012 USD	RUS	USD	200 000	7.50	2012.05.22	431 289	0.68
REGIONALA INVESTICIJU BANKA 7,3675% 10/2008 EUR	LV	EUR	200 000	7.367	2008.10.27	701 330	1.11
RENAISSANCE SECURITIES 8,75% 11/2009 USD	BR	USD	100 000	8.75	2009.11.17	217 986	0.35
ROLFGP 8,25% 06/2010 USD	RUS	USD	600 000	8.25	2010.06.28	1 355 755	2.15

ROSBANK 9,25% 02/2009 RUB	RUS	RUB	1 000 000	9.25	2009.02.14	95 896	0.15
RUSSIAN Standart Bank 8,625 % 05/2011 USD	L	USD	200 000	8.625	2011.05.05	420 017	0.67
RUSSIAN STANDARD FINANCE S.A 9,75% 12/2016 USD	L	USD	200 000	9.75	2016.12.01	402 870	0.64
RUSSIAN Standart Bank 8,485% 06/2010 USD	GB	USD	500 000	8.485	2010.06.29	1 106 416	1.75
SIBERIAN SERVICES CO 13,75% 3/28/2010, USD	RUS	USD	200 000	13.75	2010.03.28	454 680	0.72
Sinek 7,7 % 08/2015 USD	L	USD	400 000	7.70	2015.08.03	885 059	1.40
Sistema Capital SA 8,875 % 01/2011 USD	RUS	USD	50 000	8.875	2011.01.28	116 060	0.18
Sojuz-Viktan Trade FRN 14% 03/2009 UAH	UA	UAH	500 000	14.00	2009.03.12	241 031	0.38
Southern Telecom-4, 10,50% 12/2009 RUB	RUS	RUB	3 300 000	10.50	2009.12.09	157 426	0.25
Spetsstroyontazh, 1-C 15 % 09/2012 UAH	UA	UAH	750 000	15.00	2012.09.04	362 014	0.57
Sumykhimprom, 1-B 11/2012 UAH	UA	UAH	450 000	-	2012.11.26	217 866	0.35
Swedbank, 1-A 10/2008 UAH	UA	UAH	500 000	-	2008.10.13	244 398	0.39
TNK-BP 7,5 % 07/2016 USD	L	USD	500 000	7.50	2016.07.18	1 059 840	1.68
Transcreditbank 9% 06/2011 USD	IRL	USD	750 000	9.00	2011.06.25	1 656 576	2.63
TURANALEM FIN BV 6,25% 09/2011 EUR	ND	EUR	490 000	6.25	2011.09.27	1 501 148	2.38
TURANALEM FIN BV 7,875% 06/2010 USD	ND	USD	140 000	7.875	2010.06.02	290 927	0.46
UGLEMET-Traiding 5,5% 06/2009 RUB	RUS	RUB	2 000 000	5.50	2009.06.12	182 042	0.29
Ukrgazbank 1-A FRN 12,75% 07/2011 UAH	UA	UAH	1 000 000	12.75	2011.07.14	490 400	0.78
Ukrsotsbank 1-D 12%, 02/2012 UAH	UA	UAH	1 220 000	12.00	2012.02.13	587 544	0.93
Unigran 1-D, 15% 08/2011 UAH	UA	UAH	120 000	15.00	2011.08.16	58 441	0.09
URSABK 7% 05/2010 EUR	IRL	EUR	30 000	7.00	2010.05.21	97 482	0.15
VABANK 10,125% 06/2010 USD	GB	USD	1 500 000	10.12	2010.06.14	3 099 737	4.92
VIMPELCOM 9,125% 04/2018 USD	L	USD	100 000	9.125	2018.04.30	219 822	0.35
NIZHNIY NOVGOROD REGION 10,49% 11/2008 RUB	RUS	RUB	2 000 000	10.49	2008.11.02	57 428	0.09
Odessa (1-B), 13 % 12/2008 UAH	UA	UAH	2 274 000	13.00	2008.12.31	1 150 969	1.83
Pretenzijos dėl išvestinių finansinių priemonių	-	-	-	-	-	802 514	1.24
FORW_ATF BANK 8,125 %,10/2010 USD,USD/EUR_2008/10/31	LT	LTL	-	8.125	2008.10.31	1 970	0.01
FORW_ATF BANK 8,125 %,10/2010 USD,USD/EUR_2009/05/04	LT	LTL	-	8.125	2009.05.04	1 744	0.00
FORW_ATF BANK 8,125 %,10/2010 USD,USD/EUR_2009/11/02	LT	LTL	-	8.125	2009.11.02	1 538	0.01
FORW_ATF BANK 8,125	LT	LTL	-	8.125	2010.05.03	1 383	0.01

% ,10/2010 USD,USD/EUR_2010/05/03							
FORW_ATF Bank 8,875 11/2009 USD, USD/EUR_2008/11/10	LT	LTL	-	8.875	2008.11.10	1 858	0.01
FORW_ATF Bank 8,875 11/2009 USD, USD/EUR_2009/05/11	LT	LTL	-	8.875	2009.05.11	1 658	0.01
FORW_Bank Kreschatik 13%, 05/2010 UAH, EUR/USD_2010/05/17	LT	LTL	-	13.00	2010.05.17	31 370	0.05
FORW_Evraz Securities SA 10,875% 08/2009, USD/EUR	LT	LTL	-	10.87	2008.08.05	2 745	0.00
FORW_Evraz Securities SA 10,875% 08/2009, USD/EUR	LT	LTL	-	10.87	2009.02.05	2 468	0.00
FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2008/11/17	LT	LTL	-	7.00	2008.11.17	4 170	0.01
FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2009/05/18	LT	LTL	-	7.00	2009.05.18	3 673	0.01
FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2009/11/16	LT	LTL	-	7.00	2009.11.16	3 229	0.01
FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2010/05/17	LT	LTL	-	7.00	2010.05.17	2 839	0.00
FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2010/11/16	LT	LTL	-	7.00	2010.11.16	2 538	0.00
FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2011/05/16	LT	LTL	-	7.00	2011.05.16	2 263	0.00
FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2011/11/16	LT	LTL	-	7.00	2011.11.16	2 072	0.00
FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2012/05/16	LT	LTL	-	7.00	2012.05.16	1 901	0.00
FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2012/11/16	LT	LTL	-	7.00	2012.11.16	1 703	0.00
FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2013/05/16	LT	LTL	-	7.00	2013.05.16	1 534	0.00
FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2013/11/18	LT	LTL	-	7.00	2013.11.18	1 355	0.00
FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2014/05/16	LT	LTL	-	7.00	2014.05.16	1 213	0.00
FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2014/11/17	LT	LTL	-	7.00	2014.11.17	1 078	0.00
FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2015/05/18	LT	LTL	-	7.00	2015.05.18	954	0.00
FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2015/11/16	LT	LTL	-	7.00	2015.11.16	838	0.00

FORW_KAZAKHSTAN TEMIR ZHOLY 7% 05/2016, USD_EUR/USD_2016/05/02	LT	LTL	-	7.00	2016.05.02	21 423	0.03
FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2008/10/09	LT	LTL	-	7.00	2008.10.09	1 545	0.00
FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2009/04/09	LT	LTL	-	7.00	2009.04.09	1 352	0.00
FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2009/10/09	LT	LTL	-	7.00	2009.10.09	1 171	0.00
FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2010/04/09	LT	LTL	-	7.875	2010.04.09	1 036	0.00
FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2010/10/11	LT	LTL	-	7.875	2010.10.11	914	0.00
FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2011/04/11	LT	LTL	-	7.875	2011.04.11	840	0.00
FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2011/10/10	LT	LTL	-	7.875	2011.10.10	769	0.00
FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2012/04/09	LT	LTL	-	7.875	2012.04.09	692	0.00
FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2012/10/09	LT	LTL	-	7.875	2012.10.09	618	0.00
FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2013/04/09	LT	LTL	-	7.875	2013.04.09	579	0.00
FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2013/10/09	LT	LTL	-	7.875	2013.10.09	537	0.00
FORW_KAZKOMMERTS INTL KKB 7,875% 04/2014 USD, USD/EUR_2014/04/09	LT	LTL	-	7.875	2014.04.09	12 985	0.02
FORW_NAFTOGAZ UKRAINY 8.125 %, 09/2009 USD, EUR/USD_2008/10/06	LT	LTL	-	8.125	2008.10.06	1 833	0.00
FORW_NAFTOGAZ UKRAINY 8.125 %, 09/2009 USD, EUR/USD_2009/04/06	LT	LTL	-	8.125	2009.04.06	1 637	0.00
FORW_NIZHNIY NOVGOROD REGION 10,49% 11/2008 RUB, EUR/USD_2008/11/04	LT	LTL	-	10.49	2008.11.04	8 518	0.01
FORW_NV5 Obligaciju fondas_USD	LT	LTL	-	13.00	2009.03.13	159 793	0.25
FORW_NV5 Obligaciju fondas_USD	LT	LTL	-	11.45	2009.03.13	257 729	0.41
FORW_Odessa (1-B), 13% 12/2008 UAH, EUR/USD_2008/07/01	LT	LTL	-	11.45	2008.07.01	7 739	0.01
FORW_Pyaterochka Finance Bonds 11,45% 12/2005 RUB, EUR/USD_2008/11/14	LT	LTL	-	11.45	2008.11.14	2 375	0.00

FORW_Pyaterochka Finance Bonds 11,45% 12/2005 RUB, EUR/USD_2009/05/15	LT	LTL	-	8.25	2009.05.15	2 126	0.00
FORW_Pyaterochka Finance Bonds 11,45% 12/2005 RUB, EUR/USD_2009/11/13	LT	LTL	-	8.25	2009.11.13	1 910	0.00
FORW_RUSSIA 8,25%, 03/2010 USD, EUR/USD_2008/10/07	LT	LTL	-	8.25	2008.10.07	17 341	0.03
FORW_RUSSIA 8,25%, 03/2010 USD, EUR/USD_2009/04/07	LT	LTL	-	8.25	2009.04.07	14 894	0.02
FORW_RUSSIA 8,25%, 03/2010 USD, EUR/USD_2009/10/07	LT	LTL	-	9.25	2009.10.07	12 748	0.02
FORW_RUSSIA 8,25%, 03/2010 USD, EUR/USD_2010/04/07	LT	LTL	-	9.25	2010.04.07	11 110	0.02
FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2008/10/24	LT	LTL	-	9.25	2008.10.24	7 228	0.01
FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2009/04/24	LT	LTL	-	9.25	2009.04.24	6 499	0.01
FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2009/10/26	LT	LTL	-	8.25	2009.10.26	5 823	0.01
FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2010/04/26	LT	LTL	-	8.25	2010.04.26	5 303	0.01
FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2010/10/25	LT	LTL	-	9.25	2010.10.25	4 852	0.01
FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2011/04/25	LT	LTL	-	9.25	2011.04.25	4 456	0.01
FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2011/10/24	LT	LTL	-	9.25	2011.10.24	4 143	0.01
FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2012/04/24	LT	LTL	-	9.25	2012.04.24	3 817	0.01
FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2012/10/24	LT	LTL	-	9.25	2012.10.24	3 560	0.01
FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2013/04/13	LT	LTL	-	9.25	2013.04.24	3 305	0.01
FORW_SEVERSTAL 9,25% 04/2014 USD, 2013/10/24	LT	LTL	-	9.25	2013.10.24	3 127	0.00
FORW_SIBNEF 10,75% 01/2009, USD/EUR	LT	LTL	-	10.75	2008.07.17	3 136	0.01
FORW_Southern Telecom-4, 10,50% 12/2009 RUB, EUR/USD_2009/06/10	LT	LTL	-	10.5	2009.06.10	6 542	0.01
FORW_Southern Telecom-4, 10,50% 12/2009 RUB, EUR/USD_2009/12/09	LT	LTL	-	10.5	2009.12.09	5 626	0.01
FORW_TURANALEM FIN BV 7,875% 06/2010 USD, USD/EUR_2008/12/02	LT	LTL	-	7.875	2008.12.02	2 259	0.00
FORW_TURANALEM FIN BV 7,875% 06/2010 USD, USD/EUR_2009/06/02	LT	LTL	-	7.875	2009.06.02	2 024	0.00
FORW_TURANALEM FIN BV 7,875% 06/2010 USD, USD/EUR_2009/12/02	LT	LTL	-	7.875	2009.12.02	1 786	0.00
FORW_UGLEMET-Traiding 11,75% 06/2009 RUB, USD/EUR_2009/12/09	LT	LTL	-	11.75	2009.12.09	6 138	0.01

FORW_VIMPELCOM 10% 06/2009, USD	LT	LTL	-	10.00	2008.12.18	3 096	0.00
CME USD/EUR CURR FUT NVSO	JAV	USD	-		2008.09.16	97 487	0.15
Kitos gautinos sumos	-	-	-	-	-	210 690	0.33
Iš viso	-	-	-	-	-	63 060 966	100.00

3 PASTABA KITOS PAJAMOS

(Lt)

Straipsnis	2008 01 01- 2008 06 30	2007 01 01- 2007 06 30
Pajamos dėl valiutos pirkimo/pardavimo	92 505	469 473
Išvestinių finansinių priemonių perkainavimo pajamos	2 911 266	4 252 814
Iš viso:	3 003 771	4 722 287

4 PASTABA VALDYMO SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2008 01 01- 2008 06 30	2007 01 01- 2007 06 30
Turto valdymo mokestis	265 874	123 938
Pardavimo mokestis	5 561	4 388
Iš viso	271 435	128 326

5 PASTABA KITOS SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2008 01 01- 2008 06 30	2007 01 01- 2007 06 30
Sąnaudos dėl valiutos pirkimo/pardavimo	32 294	25 844
Mokesčiai depozitoriumui	80 039	37 311
Maklerio mokesčio sąnaudos	6 519	36 493
Audito sąnaudos	4 625	3 545
Palūkanų sąnaudos už overdraftą	1 718	2 109
Aišvestinių finansinių priemonių sąnaudos	245 307	4 410 500
Iš viso	370 502	4 515 802

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	Palūkanų pajamos	16 560 869
2	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	(104 587)
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	-
2.2	vyriausybės skolos vertybinius popierius	(26 008)
2.3	įmonių skolos vertybinius popierius	(148 612)
2.4	finansines priemones	-
2.5	išvestines finansines priemones	(22 472)
2.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
2.7	kita	92 505
3	Nerealizuotas (nuostolis) / pelnas iš:	(12 279 385)
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	-
3.2	vyriausybės skolos vertybinių popierių	(58 326)
3.3	įmonių skolos vertybinių popierių	(14 836 191)
3.4	finansinių priemonių	2 665 958
3.5	išvestinių finansinių priemonių	-
3.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-

3.7	Kitų	(50 826)
	Pajamų iš viso	4 176 897
II.	Sąnaudos	
<i>1</i>	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	<i>394 913</i>
1.1	valdymo mokesčiai	271 435
1.2	mokesčiai depozitoriumui	80 039
1.3	mokesčiai tarpininkams	6 520
1.4	mokesčiai už auditą	4 625
1.5	kiti mokesčiai ir išlaidos	32 294
2	<i>Kitos išlaidos</i>	-
	Sąnaudų iš viso	394 913
III.	Grynosios pajamos	3 781 984
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 apskaičiuotą ir / ar išmokėtą dividendų (pusmečio ataskaitoje – tarpinių dividendų po mokesčių) sumas, nurodyti laikotarpį, už kurį dividendai buvo mokami, išmokėjimo datas, dividendų dydį, tenkantį vienam 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, palyginti su fondo GA (%)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

* efektyviam taktinio turto paskirstymo komiteto sprendimų įgyvendinimui.

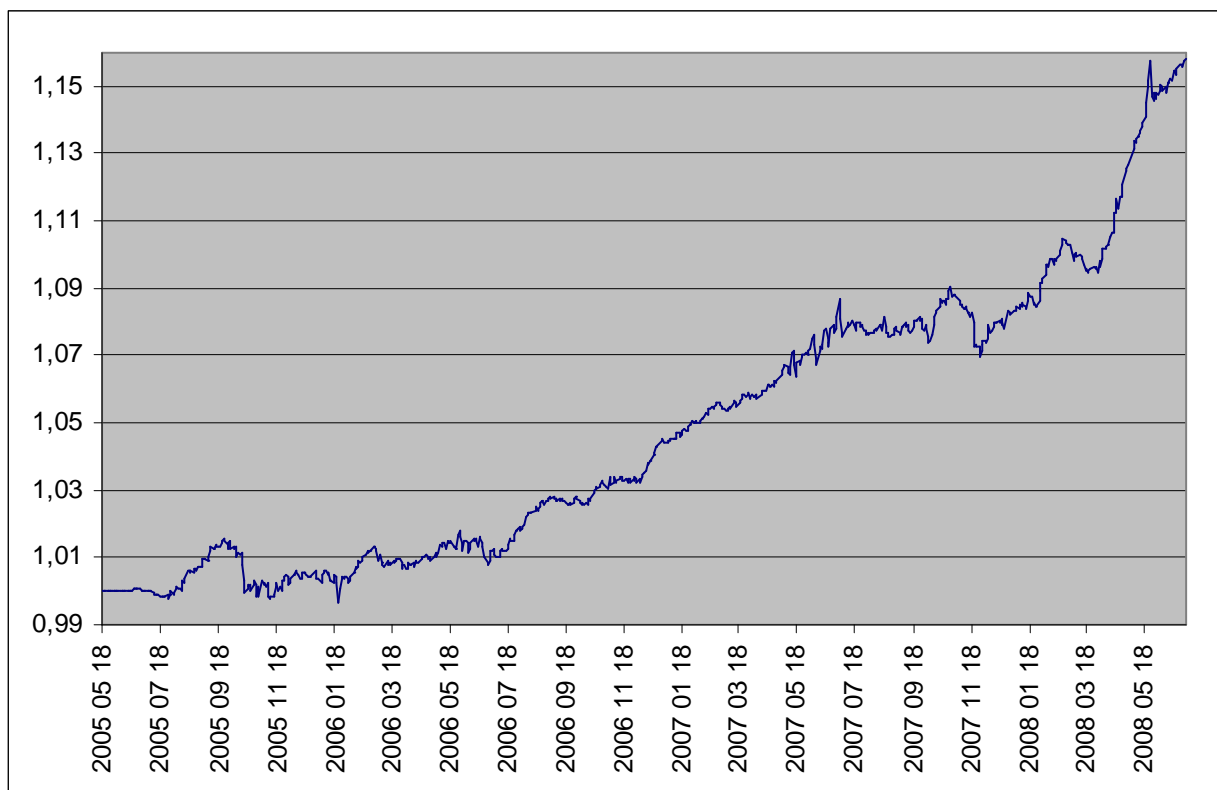
IX. KITA INFORMACIJA

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.

Fondas investuoja į NVS šalių vyriausybių ir bendrovių išleistus skolos vertybinius popierius denominuotus JAV doleriais, eurai arba vietinėmis valiutomis. Valiutos rizika dažniausiai yra apdraudžiama orientuojantis į investicijų grąžą litais. 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 veiklos pradžia 2005 05 18.

Vieneto vertės dinamika



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 2682355, e-mail: jonas.irzikevicius@seb.lt

Tvirtinu _____ Inga Riabovaitė, Operacijų departamento vadovė
Tel.: 8 5 2681576, e-mail: inga.riabovaite@seb.lt

Tvirtinu _____ Sonata Šablinskaitė-Braškienė, vyriausioji buhalterė
Tel.: 8 5 2681262, e-mail: sonata.braskiene@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.