

2009 metų sausio – birželio mėnesių ataskaita

*SEB* akcijų fondų 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 ..	13
VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ .....	14
VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ.....	23
VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS.....	23
IX. KITA INFORMACIJA .....	24
X. ATSAKINGI ASMENYS .....	25

**KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO SEB AKCIJŲ FONDŲ FONDO  
2009 METŲ I PUSMEČIO ATASKAITA**

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

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

**Investicinis fondas SEB akcijų fondų 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) — **Mindaugas Mikalajūnas, portfelio 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	40 887 284	51 420 172	64 711 511	13 001 203
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	0,5827	0,6519	1,016	1,1231
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	70 172 567	78 879 444	63 689 885	11 575 734

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)	9 974 110	5 743 502
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	863 410	501 857

### 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>	1,25 proc.	1,25 proc.	260 572	247 696	0,60%
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-	-	-	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,10 proc. nuo vidutinės Fondo GA vertės	0,05 proc.	10 485	9 662	0,02%
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 0,50 proc. nuo sudarytų sandorių vertės		5 499	5 499	0,01%
Už auditą	pagal faktą, bet ne daugiau kaip 2 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės		5 450	6 545	0,01%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)		-	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma					
BIK % nuo GAV*					
Visų išlaidų suma			282 007	269 402	0,65%
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
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	5 499	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
Iš viso:	5 499		

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 (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	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									
ERSTE Bank	AT	XS0341042801	380	1 312 064	1 318 624	928 548		2011.02.28	1,8058

Barclays Bank	GB	XS0332431468	2	345 280	340 929	317 658		2009.11.19	0,6177
Iš viso:			382	1 657 344	1 659 554	1 246 205			2,4235
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			382	1 657 344	1 659 554	1 246 205			2,4235

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalo adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
SEB Sicav 2 - SEB Europe Chance/Risk Fund	LU	LU0086811550	689	SEB Asset Management S.A.	2 644 233	2 021 392	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	3,9311
Raffaisen-Eastern European Equities	AT	AT0000785241	5 152	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	4 859 926	3 278 906	informacinė sistema Bloomberg	KIS 3	6,3766
SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund	LU	LU0030166507	223 395	SEB Asset Management S.A.	2 294 104	1 778 164	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	3,4581
SEB Fund 1 - SEB North America Fund	LU	LU0030166176	527 209	SEB Asset Management S.A.	5 431 709	4 246 569	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	8,2585
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	518 285	SEB Asset Management S.A.	5 098 968	3 320 658	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	6,4578
SEB NVS akciju fondas	LT	LTIF00000104	3 234 763	UAB SEB investicijų valdymas	6 399 909	3 992 992	<a href="http://www.seb.lt">www.seb.lt</a>	KIS 3	7,7654
JB Commodity Fund EUR-C	LU	LU0244125398	6 770	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	1 657 344	1 788 078	<a href="http://jbggroup.jbfundnet.com">http://jbggroup.jbfundnet.com</a>	KIS 5	3,4773
JB US Leading Stock Fund-C	LU	LU0099407586	4 355	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	4 068 252	3 114 951	<a href="http://jbggroup.jbfundnet.com">http://jbggroup.jbfundnet.com</a>	KIS 3	6,0578

SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	132 170	SEB Asset Management S.A.	2 192 096	2 718 506	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	5,2868
JB Europe Stock Fund-C	LU	LU0099389313	2 298	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	2 328 327	1 864 806	<a href="http://jbggroup.jbfundnet.com">http://jbggroup.jbfundnet.com</a>	KIS 3	3,6266
JB Europe Growth-C	LU	LU0099406851	8 492	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	2 223 548	1 853 061	<a href="http://jbggroup.jbfundnet.com">http://jbggroup.jbfundnet.com</a>	KIS 3	3,6037
JB US Value Stock Fund-C	LU	LU0135057056	12 007	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	4 265 339	3 019 960	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	5,8731
HSBC GIF-ASIA X JAPAN EQ-I	LU	LU0165193169	19 558	HSBC Investment Funds Luxembourg	1 407 828	1 801 023	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	3,5025
HSBC GIF-BRIC MARKET-IC	LU	LU0254983488	109 165	HSBC Investment Funds Luxembourg	2 654 767	3 322 603	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	6,4616
HSBC GIF-JAPANESE EQUITY-AI	LU	LU0164882242	23 182	HSBC Investment Funds Luxembourg	2 710 168	2 992 011	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	5,8187
HSBC GIF-EUROLAND EQ-IC	LU	LU0165074823	24 931	HSBC Investment Funds Luxembourg	1 635 576	1 843 602	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	3,5853
HSBC GIF -US Equity -I\$	LU	LU0164902883	109 180	HSBC Investment Funds Luxembourg	3 977 342	4 210 940	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	8,1892
Iš viso:			4 961 599		55 849 438	47 168 219			91,7301
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
EEREIF	EE	EE3500096500	30 720	AS Gild Property Asset Mamangement	1 409 369	1 381 273	<a href="http://market.lt.omxgroup.com">http://market.lt.omxgroup.com</a>	KIS 5	2,6862
Iš viso:			30 720		1 409 369	1 381 273			2,6862
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			4 992 319		57 258 807	48 549 492			94,4163



\* Nurodyti KIS tipą:

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

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

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

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

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

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

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galioji-mo 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)	Investi-cinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galioji-mo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
ECU9	Chicago Mercantile Exchange	US	Chicago Mercantile Exchange	USD	CME USD/EUR CURR FUTURE		61 669		2009.09.14	0,1199

RYU9	Chicago Mercantile Exchange	US	Chicago Mercantile Exchange	JPY	CME EUR/JPY FUTURE		- 48 320		2009.09.14	-0,0939
Iš viso:							13 349			0,026
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių							13 349			0,026

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	24 608		0,0478
AB SEB bankas	USD	76 421		0,1486
AB SEB bankas	LTL	386 853		0,7523
AB SEB bankas	SEK	14 348		0,0279
SEB London Futures	EUR	1 040		0,002
SEB London Futures	USD	993 935		1,9329
SEB London Futures	JPY	217 485		0,4229
Iš viso pinigų:		1 714 689		<b>3,3344</b>

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

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

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
Vyriausybių obligacijos	-	-	-	-
Įmonių obligacijos	1 246 205	2,42%	1 487 604	3,64%
Akcijos	-	-	-	-
KIS	48 549 492	94,42%	35 840 045	87,66%
Išvestinės priemonės	13 349	0,03%	1 142 753	2,79%
Grynieji pinigai ir pinigų rinkos priemonės	1 611 125	3,13%	2 416 882	5,91%
Iš viso	51 420 172	100,00%	40 887 284	100,00%
Pagal valiutas				
LTL	4 305 984	8,37%	4 116 681	10,07%
EUR	23 090 553	44,91%	20 608 468	50,40%
Kita valiuta	24 023 635	46,72%	16 162 136	39,53%
Iš viso	51 420 172	100,00%	40 887 284	100,00%
Pagal regionus				
Vakarų Europos obligacijos	1 246 205	2,42%	1 487 604	3,64%
Vidurio ir Rytų Europos akcijos	6 599 564	12,83%	3 582 734	8,76%
Vakarų Europos akcijos	9 361 024	18,20%	8 464 239	20,70%
Japonijos akcijos	2 992 011	5,82%	2 213 710	5,41%
NVS akcijos	6 711 498	13,05%	4 610 194	11,28%
Šiaurės Amerikos akcijos	14 592 419	28,38%	12 991 444	31,77%
Azijos be Japonijos akcijos	1 801 023	3,50%	1 176 266	2,88%
Sektoriniai fondai	1 788 078	3,48%	215 443	0,53%
Besivystančios rinkos	3 322 603	6,46%	822 841	2,01%
Iš viso	48 414 425	94,15%	35 564 476	86,98%

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
CME EUR/JPY FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	-	8 843 750	JPY	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME S+POOR 500 EMINI_FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	-	- 1 288	USD	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	-	621 475	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX EURO STOXX 50	Ateities sandoris (angl. future )	-	- 7 300	EUR	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
SIMEX NIKKEI STOCK AVERAGE 225	Ateities sandoris (angl. future )	-	- 67 500	JPY	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	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 pirko išvestines finansines priemones (valiutos keitimo ateities sandorius (currency futures)). Buvo perkamos tik tokios priemonės, kurių kainos priklauso nuo euro ir JAV dolerio arba euro ir Japonijos jenos santykio. Tokių priemonių rizikos vertė nustatoma atsižvelgus į jų nominaliąją vertę. Ši rizika yra ribojama stebint, kad vienos valiutos sandorių nominalioji vertė neviršytų tos pačios valiutos fondo investicijų vertės.

Ataskaitiniu laikotarpiu fondas pirko išvestines finansines priemones (akcijų indeksų ateities sandorius (equity index futures)). Buvo perkamos tik tokios priemonės, kurių kaina priklauso ir / arba nuo JAV akcijų indekso S&P500, ir / arba nuo Europos akcijų indekso DJ EuroStoxx 50, ir / arba nuo Japonijos akcijų indekso NIKKEI 225. Tokių priemonių rizikos vertė yra nustatoma atsižvelgus į jų nominaliąją vertę. Ši rizika yra ribojama stebint, kad bendra fondo investicijų į pasaulio akcijų rinkas suma neviršytų ribų, nustatytų fondo taisyklėse.

Ataskaitiniu laikotarpiu sudaryti išvestinių investicinių priemonių sandoriai buvo taikomi norint valdyti valiutos ir akcijų kainų kitimo riziką. Akcijų kitimo rizika buvo valdoma norint išvengti neigiamos akcijų kainų svyravimo įtakos fondo rezultatams. Sudarant valiutos keitimo ateities sandorius, buvo stengiamasi mažinti valiutos riziką investuojant JAV doleriais, Japonijos jenomis ar į fondus, kurių bazinė valiuta yra JAV doleriai ar Japonijos jenos.

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

Priemonės rūšis	Išpirkimo data	Įsipareigojimų vertė valiuta ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiutos kodas	Pastabos
CME EUR/JPY FUTURE	2009 09 14	-1 872 500	JPY	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 struktūros ir jo vertės pokyčiams.

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelio vertės pokyčiams didžiausią įtaką turėjo:  
akcijų rinkų atsigavimas visame pasaulyje;  
pradėję gerėti makroekonomikos duomenys ir ateities tendencijų rodikliai;  
didesnė prisiimama rizika ir dėl to padidėjusios investicijos į rizikingesnes turto klases.

#### **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, išdėstytus palyginamojoje lentelėje;

### BALANSAS (LT)

2009 m. birželio 30 d.

Eil. nr.	Turtas	Pastabos Nr.	2009 06 30	2008 12 31	2007 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	1 714 689	2 237 629	3 044 273
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-
III.	INVESTICIJOS	1,2	49 795 697	35 960 411	73 060 647
1	Skolos vertybiniai popieriai:		1 246 205	1 488 053	648 314
1.1.	vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		-	-	-
1.2.	kiti skolos vertybiniai popieriai		1 246 205	1 488 053	648 314
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		48 549 492	34 472 358	72 412 333
4	Kitos investicijos		-	-	
IV.	PRETENZIJOS DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ	2	61 669	1 134 557	37 933
V.	GAUTINOS SUMOS	2	22 251	2 891	3 418
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-
2	Kitos gautinos sumos		22 251	2 891	3 418
	<b>IŠ VISO TURTO</b>		<b>51 594 306</b>	<b>39 335 488</b>	<b>76 146 271</b>

Eil. nr.	Įsipareigojimai ir gryniesi aktyvai		2009 06 30	2008 12 31	2007 12 31
VI.	ĮSIPAREIGOJIMAI		125 815	60 643	161 518
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		60 480	45 811	87 880
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		65 334	14 832	73 638
VII.	ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ		48 319	-	44 168
VIII.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV+V-VI-VII)		51 420 172	39 274 845	75 940 585
	<b>IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ</b>		<b>51 594 306</b>	<b>39 335 488</b>	<b>76 146 271</b>

16 – 22 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

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

GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA (LT)

2009 m. birželio 30 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2009 01 01-2009 06 30	2008 01 01-2008 06 30	2007 01 01-2007 06 30
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		39 274 845	75 940 585	11 263 020
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		18 919 665	12 328 730	11 383 197
1	Dalyvių įmokos		5 743 502	6 235 107	4 774 696
2	Palūkanos ir dividendai		4 856	42 153	5 031
3	Investicijų pardavimo pelnas		36 734	956 812	59 735
4	Investicijų vertės padidėjimo suma		10 091 592	1 021 009	5 089 580
5	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		1 077 235	132 746	661 174
6	Kitos pajamos	3	1 965 746	3 940 903	792 981
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		6 774 338	23 557 804	9 645 014
1	Išmokos dalyviams		501 857	9 613 891	3 838 763
2	Investicijų pardavimo nuostoliai		97 417	1 491 387	40 925
3	Investicijų vertės sumažėjimo suma		3 132 260	9 512 948	4 181 586
4	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		1 236 648	2 056 165	812 457
5	Valdymo sąnaudos	4	265 072	411 589	108 992
6	Kitos sąnaudos	5	1 541 084	471 824	662 291
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		51 420 172	64 711 511	13 001 203

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		0.6519	1.0160	1.1231
VI.	INVESTICINIO VIENETŲ SKAIČIUS		78 879 444	63 689 885	11 575 734

16 – 22 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 SEB akcijų fondų fondas (toliau – Fondas“ buvo įsteigtas 2006 m. vasario 9 d Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijai pritarus Fondo taisyklėms ir prospektams.

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

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

Investicinį SEB akcijų fondų fondą 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.

Pateikiamos finansinės ataskaitos yra ketvirtųjų veiklos metų finansinės ataskaitos.

Finansinės ataskaitos parengtos 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 šiose finansinėse ataskaitose pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais (Lt).

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

### Investavimo politika

Fondo tikslas – užtikrinti ilgalaikį grynujų aktyvų augimą investuojant į įvairių pasaulio regionų akcijas. Fondas į akcijų fondus investuoja nuo 73 (septyniasdešimt trijų) procentų iki 92,5 (devyniasdešimt dviejų su puse) procento Fondo turto. Siekdamas užtikrinti Fondo stabilumą nepalankių situacijų rinkose metu, Fondas į pinigų rinkos priemones gali investuoti iki 20 (dvidešimt) procentų Fondo turto. Šis fondas yra skirtas ilgalaikėms investicijoms ir jam būdinga ir jam būdinga didesnė negu vidutinė vertės svyravimų rizika. Fondo turtas investuojamas į įvairių pasaulio regionų akcijų fondus. Didesnės investicijų gražos arba rizikos valdymo tikslais fondas gali investuoti į išvestines investicines priemones. Fondo turtą gali sudaryti tik:

1. KIS vienetai (akcijos), kurie atitinka Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme nustatytas sąlygas;
2. pinigų rinkos priemonės, kurios atitinka Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme nustatytas sąlygas;



3. indėliai ne ilgesniam kaip 12 (dvylikos) kalendorinių mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigose,  
kurios atitinka Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme nustatytas sąlygas;
4. išvestinės finansinės priemonės. Gali būti investuojama tik į išvestines investicines priemones (įskaitant ir tas, kurios suteikia teisę tik gauti pinigų), kurios atitinka Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme nustatytas sąlygas.

#### 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. rinkų 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 nepažįstos institucijų nustatyto reglamentavimo, nepalankių ekonominių sąlygų;

3. 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;

4. 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;

5. politinė rizika. Investuotojai gali patirti nuostolių dėl nepalankių politinių įvykių tam tikrose šalyse ar visame regione.

Pasirinkti rizikos valdymo metodai – valdymo įmonė valdo investicinių priemonių pasirinkimo, kainų kitimo ir likvidumo riziką laikydama Lietuvos Respublikos teisės aktuose ir šiose taisyklėse nustatytą Fondo investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimų. Kai įsigytų investicinių priemonių kainos kitimas neatitinka prognozuoto kainos kitimo, sumažinamas investicinių priemonių lyginamasis svoris Fondo investicijų portfelyje.

#### *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 perdavimo 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.

Sumokėta avanso suma traukiama 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 arba nustatytas dydžius viršijančias išlaidas dengia valdymo įmonė.

Fondo taisyklėse nustatytos išlaidos yra:

Mokesčio pavadinimas	Maksimalus dydis	Taikomas dydis
Valdymo mokestis	1,25 (vienas ir 25 šimtosios) procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	1,25 (vienas ir 25 šimtosios) procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės
Platinimo mokestis	2 (du) procentai nuo Fondo vieneto vertės	1. Taikomas toks platinimo mokesčio dydis: 1.1 investuojant iki 1 mln. Lt – 2 proc.; 1.2 investuojant nuo 1 mln. Lt iki 3 mln. Lt – 1,3 proc.; 1.3 investuojant virš 3 mln. Lt – 1 proc. 2. AB SEB banko klientams (tik perkant AB SEB banko padaliniuose) taikomas toks platinimo mokesčio dydis: 2.1 turintiems 4 skirtingus produktus – 1,6 proc., 2.2 turintiems 5 ir daugiau skirtingų produktų – 1,34 proc. Taikomas tik vienas iš aukščiau 1 ir 2 punkte 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.
Depozitoriumo mokestis	0,1 (viena dešimtoji) procento vidutinės metinės Fondo GA vertės	0,05 (penkios šimtosios) procento vidutinės metinės Fondo GA vertės
Atlyginimas finansinių priemonių prekybos tarpininkams	0,5 (penkios dešimtosios) procento sudarytų sandorių vertės	Pagal faktą, bet ne daugiau kaip 0,5 (penkios dešimtosios) procento sudarytų sandorių vertės
Atlyginimas audito įmonei už Fondo audito ir bankams už banko paslaugas	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): 3,35 (trys ir 35 šimtosios) 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 mokestį.

Visi atskaitymai valdymo įmonei, depozitoriumui ir kitų išlaidų apskaita tvarkoma 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 keliose reguliuojamose rinkose, jų tikrajai vertei nustatyti yra naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurios prekybai šiomis finansinėmis priemonėmis būdingas didesnis likvidumas, reguliarumas ir dažnumas, duomenys arba rinkos, kurioje yra emitento buveinė, duomenys. Jei finansinė priemonė nebuvo kotiruojama per paskutinę prekybos sesiją, tikrajai vertei nustatyti naudojama paskutinė žinoma, bet ne vėlesnė negu 30 dienų vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina. Jei priemonė nebuvo kotiruojama daugiau negu 30 dienų ar kotiruojama rečiau, negu nustatyta apskaičiavimo procedūrose, jos vertė nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama.

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

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“.

Skolos vertybinių popierių tikroji vertė apima ir palūkanų pajamas.

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 išsipareigojimą Bendrovė registruoja apskaitoje, kai pagal sutartį įgyja teisę gauti turtą arba prievolę vykdyti išsipareigojimą. Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandančio finansinio turto ir finansinio išsipareigojimo 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 išsipareigojimą, parodomas grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje kaip kitos pajamos arba kitos sąnaudos. Pasibaigus iš išvestinės finansinės priemonės kylančioms teisėms ir išsipareigojimams, 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 įsigijamus Fondo vienetus mokama Fondo bazine valiuta. Valdymo įmonė gali priimti atsiskaitymą ir kitomis valiutomis. Šių mokėjimų 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 įsigijamus 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 taisyklės.

Fondo vieneto vertė nustatoma dalijant 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. Investicijos į nuosavybės vertybinius popierius nepriskiriamos pinigų ekvivalentams.

#### Investicijų portfelio struktūra

Fondas į akcijų fondus investuoja nuo 73 proc. iki 92,5 proc. Fondo turto. Siekdamas palaikyti priimtina likvidumo lygį ir sumažinti riziką, Fondas į pinigų rinkos priemones gali investuoti iki 20 (dvidešimt) procentų Fondo turto.

### 1 PASTABA INVESTICIJŲ VERTĖS POKYTIS

(Lt)

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Kiti skolos vertybiniai popieriai	1 488 053	-	-	88 801	-330 649	1 246 205
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	34 472 358	21 692 823	-14 623 413	11 036 332	-4 028 608	48 549 492
Iš viso	35 960 411	21 692 823	-14 623 413	11 125 133	-4 359 257	49 795 697

### 2 PASTABA TURTO STRUKTŪRA ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria yra turtas, pavadinimas	Nominalioji vertė (jeigu ji yra)	Metų palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė (Lt)	Turto, investicijos lyginamoji dalis (procentais)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	-	-	-	-	-	1 714 690	3,32
SEB London Futures	-	EUR	301	-	-	1 040	0,00
SEB London Futures	-	USD	403 333	-	-	993 935	1,93
SEB London Futures	-	JPY	8 428 005	-	-	217 485	0,42
AB SEB bankas	-	EUR	7 127	0,6465	-	24 608	0,05
AB SEB bankas	-	USD	31 011	0,168	-	76 421	0,15
AB SEB bankas	-	LTL	386 853	2,8884	-	386 853	0,75
AB SEB bankas	-	SEK	45 570	-	-	14 348	0,03
Investicijos	-	-	-	-	-	35 960 411	96,51
HSBC GIF -US Equity -I\$	LU	USD	-	-	-	4 210 940	8,15
HSBC GIF-Asia X Japan EQ-I	LU	USD	-	-	-	1 801 023	3,49
HSBC GIF-BRIC Market-IC	LU	USD	-	-	-	3 322 603	6,44

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurias vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria yra turtas, pavadinimas	Nominalioji vertė (jeigu ji yra)	Metų palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė (Lt)	Turto investicijos lyginamoji dalis (procentais)
HSBC GIF-Euroland EQ-IC	LU	EUR	-	-	-	1 843 602	3,57
HSBC GIF-Japanese Equiti-AI	LU	JPY	-	-	-	2 992 011	5,8
JB Europe Growth-C	LU	EUR	-	-	-	1 853 061	3,59
JB Europe Stock Fund-C	LU	EUR	-	-	-	1 864 806	3,61
JB US Leading Stock Fund-C	LU	USD	-	-	-	3 114 951	6,04
JB US Value Stock Fund-C	LU	USD	-	-	-	3 019 960	5,85
Raffaelsen-Eastern European Equities	AT	EUR	-	-	-	3 278 906	6,35

SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund	LU	EUR	-	-	-	1 778 164	3,45
SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance/Risk Fund	LU	USD	-	-	-	4 246 569	8,23
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	EUR	-	-	-	2 718 506	5,27
SEB NVS akciju fondas	LT	LTL	-	-	-	3 992 992	7,74
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	EUR	-	-	-	3 320 658	6,44
SEB Sicav 2 - SEB Europe Chance/Risk Fund	LU	EUR	-	-	-	2 021 392	3,92
EEREIF	EE	EUR	-	-	-	1 381 273	2,68
JB Commodity Fund EUR-C	LU	EUR	-	-	-	1 788 079	3,47
Barclays notes 11/2009 EUR	LU	EUR	100 000	-	2009 11 19	317 658	0,62
ERSTE Bank 02/2011 EUR	AT	EUR	380 000	-	2011 02 28	928 548	1,8
Pretenzijos dėl išvestinių finansinių priemonių:	-	-	-	-	-	61 669	0,12
CME USD/EUR CURR FUT_(2009 03 16)	US	USD	-	-	2009 03 16	61 669	0,12
Kitos gautinos sumos	-	-	-	-	-	22 251	0,01
Iš viso	-	-	-	-	-	51 594 306	100

### 3 PASTABA

### KITOS PAJAMOS

(Lt)

Straipsnis	2009 01 01-2009 06 30	2008 01 01-2008 06 30
Pajamos dėl valiutos pirkimo/pardavimo	38 433	21 480
Išvestinių finansinių priemonių pajamos	1 828 206	3 706 975
Kitos pajamos	99 107	212 448
Iš viso:	1 965 746	3 940 903

## 4 PASTABA

## VALDYMO SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2009 01 01-2009 06 30	2008 01 01-2008 06 30
Platinimo mokestis	260 572	15 269
Valdymo mokestis	4 500	396 320
Iš viso	265 072	411 589

## 5 PASTABA

## KITOS SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2009 01 01-2009 06 30	2008 01 01-2008 06 30
Sąnaudos dėl valiutos pirkimo/pardavimo	10 485	32 373
Mokesčiai depozitoriumui	16 151	15 947
Maklerinio mokesčio sąnaudos	5 499	3 706
Audito sąnaudos	5 450	4 625
Sumokėtos palūkanos už overdraftus	101	1 336
Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos	1 503 398	413 836
Kitos	-	1
Iš viso	1 541 084	471 824

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>	4 856
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	76 859
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	0
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	0
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	0
2.4.	finansines priemones	0
2.5.	išvestines finansines priemones	0
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	- 60 682
2.7.	kita	137 541
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	7 124 726
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	0
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	0
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	- 237 150
3.4.	finansinių priemonių	324 807
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	0
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	7 007 724
3.7.	kitų	29 345
	Pajamų iš viso	7 206 441
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	302 657
1.1.	atskaitymai už valdymą	265 072
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	10 485
1.3.	mokėjimai tarpininkams	5 499
1.4.	mokėjimai už auditą	5 450
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	16 151
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	101
	Sąnaudų iš viso	302 757
III.	Grynosios pajamos	6 903 683
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	-

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

-

## VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

-

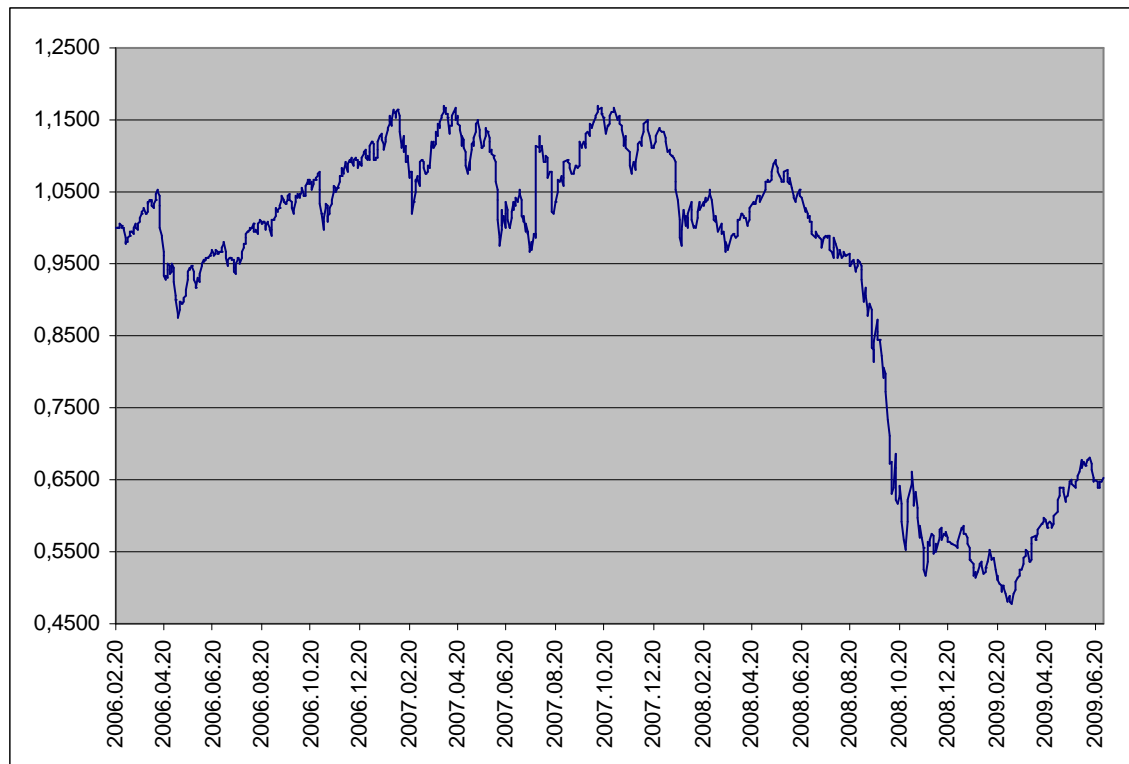
## VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

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

## IX. KITA INFORMACIJA

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





## X. ATSAKINGI ASMENYS

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

-

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

-

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

-

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Tvirtinu \_\_\_\_\_ Jonas 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.

-

\_\_\_\_\_