

# 2010 metų sausio – birželio mėnesių ataskaita

## SEB akcijų fondų fondas

2010 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 .....	3
IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ .....	5
V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI .....	11
VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ .....	12
VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ .....	21
VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS.....	21
IX. KITA INFORMACIJA .....	21
X. ATSAKINGI ASMENYS .....	22

**KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO SEB AKCIJŲ FONDŲ FONDO  
2010 M. SAUSIO-BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA**

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

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

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

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita — 2010 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, priimančias investicinius sprendimus) — Gediminas Milieška, portfelių valdytojas.

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

AB SEB bankas

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

faks. (8 5) 268 1255

įmonės kodas 112021238.

**II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS**

5. Nurodyti grynųjų aktyvų, investicinių vienetų (akcijų) skaičius ir vertę:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2010 01 04)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2010 06 30)	Prieš metus (2009 06 30)	Prieš dvejus metus (2008 06 30)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	91 081 604	94 883 671	51 420 172	64 711 511
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	0,7935	0,8199	0,6519	1,0160
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	114 781 293	115 723 718	78 879 444	63 689 885

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)	6 073 480	5 115 096
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	4 784 306	4 014 462

**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:			588 446	575 540	0,61%
<i>nekintamas dydis</i>	<i>1,25 proc.</i>	<i>1,25 proc.</i>	588 446	575 540	0,61%
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-	-	-	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,10 proc. nuo vidutinės Fondo GA vertės	0,05 proc.	23 678	20 409	0,02%
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 0,50 proc. nuo sudarytų sandorių vertės		4 316	4 316	0,00%
Už auditą	pagal faktą, bet ne daugiau kaip 2 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės		5 612	6 655	0,01%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)					
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma					
BIK % nuo GAV*	-				
Visų išlaidų suma			622 052	606 920	0,64%
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>	1 423	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
<i>HSBC Trinkaus</i>	1 590	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
<i>AB SEB bankas</i>	1 303	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
Iš viso:	4 316		

9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).

10. Pateikti konkretų iliustruojantį pavyzdį apie atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti apskaičiavimus, kiek būtų atskaityta (litas) nuo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvio įmoku, 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 KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

##### 11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	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									
Amtel Vredestein	NL	US03235R1014	587 970	20 301	0	0	SEB IV valdybos sprendimas	n/d	0
Cardinal Resources PLC	GB	GB00B03XK508	1 500 000	1 276 290	0	0	SEB IV valdybos sprendimas	n/d	0
Iš viso:			2 087 970	1 296 591	0	0			0
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			2 087 970	1 296 591	0	0			0

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	870 161	-	2011 02 28	0,92	
Iš viso:										
			380	1 312 064	1 318 624	870 161			0,92	
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai										
Iš viso:										
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			380	1 312 064	1 318 624	870 161			0,92	
KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	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)										
SEB Sicav 2 - SEB Europe Chance/Risk Fund	LU	LU0086811550	936	SEB Asset Management S.A.	3 260 562	3 280 348	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	KIS 3	3,46	
Raiffeisen-Eastern European Equities	AT	AT0000785241	6 729	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	5 846 240	6 327 376	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	KIS 3	6,67	
SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund	LU	LU0030166507	308 576	SEB Asset Management S.A.	2 910 058	2 921 891	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	KIS 3	3,08	
SEB Fund 1 - SEB North America Fund	LU	LU0030166176	858 665	SEB Asset Management S.A.	9 650 694	8 787 215	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	KIS 3	9,26	
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	740 022	SEB Asset Management S.A.	6 665 441	6 406 525	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	KIS 3	6,75	
JB Commodity Fund EUR-C	LU	LU0244125398	14 739	Swiss & Global Asset Management	4 049 108	3 780 736	www.jbfundnet.com	KIS 5	3,98	
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	268 417	SEB Asset Management S.A.	6 246 234	8 893 941	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	KIS 3	9,37	

JB Europe Stock Fund-C	LU	LU0099389313	3 154	Swiss & Global Asset Management	3 144 924	2 961 650	www.jbfundnet.com	KIS 3	3,12
JB Europe Growth-C	LU	LU0099406851	11 634	Swiss & Global Asset Management	3 051 883	3 081 130	www.jbfundnet.com	KIS 3	3,25
HSBC GIF-BRIC MARKET-IC	LU	LU0254983488	70 295	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	2 573 779	2 823 040	IS Bloomberg	KIS 3	2,98
HSBC GIF-EUROLAND EQ-IC	LU	LU0165074823	34 105	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	2 475 655	2 934 305	IS Bloomberg	KIS 3	3,09
East Capital Russian Fund	SE	SE0000777708	9 438	East Capital Asset Management AB/Sweden	3 696 853	4 333 227	IS Bloomberg	KIS 3	4,57
Eaton Vance Int.-US Value Fund Registered SharesI2	IE	IE00B2RKZ343	393 987	Eaton Vance Advisors Ireland Ltd	9 280 432	8 501 900	IS Bloomberg	KIS 3	8,96
T ROWE PRICE-US LG CP GRW-A	LU	LU0174119775	246 239	T. Rowe Price Global Inv. Services Ltd	9 099 901	8 626 816	IS Bloomberg	KIS 3	9,09
FAST JAPAN FUND -Y	LU	LU0348530451	25 059	FIL Fund Management Limited	6 163 574	5 518 924	IS Bloomberg	KIS 3	5,82
Comgest Growth AS X JPN-USD	IE	IE00B16C1G93	55 446	Comgest Asset Management International	1 972 214	1 862 734	IS Bloomberg	KIS 3	1,96
T ROWE PRICE-ASIAN EX JAPAN JPN-I	LU	LU0266341725	55 678	T. Rowe Price Global Inv. Services Ltd	2 143 808	2 095 121	IS Bloomberg	KIS 3	2,21
IShares MSCI Australia Index Fund	US	US4642861037	35 384	BlackRock Fund Advisors	2 455 327	1 894 416	IS Bloomberg	KIS 3	2,00
Investec GS Asian Equity-A A	LU	LU0345775950	37 631	Investec Asset Management Guernsey L	1 621 960	1 606 038	IS Bloomberg	KIS 3	1,69
Iš viso:			3 176 134		86 308 646	86 637 330			91,31
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
EEREIF	EE	EE3500096500	30 720	AS Gild Property Asset Mamangement	1 409 369	909 011	www.gildbankers.com	KIS 5	0,96
KEY HEDGE Fund INC-B EUR	BM	VGG5250A1553	10 014	Key Capital Management Inc	4 306 377	4 348 268	IS Bloomberg www.keyhedge.com	KIS 5	4,58
Iš viso:			40 734		5 715 746	5 257 279			5,54

Iš viso KIS vienetų (akcijų):			3 216 868		92 024 392	91 894 609			96,85
-------------------------------	--	--	-----------	--	------------	------------	--	--	-------

\* 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	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	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
S&P500 EMINI_CME_USD	Chicago Mercantile Exchange	US	Chicago Mercantile Exchange	USD	LU0030166176	-579 167	46 769	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 09 17	0,05



EUROSTOXX 50_EUREX_EUR	EUREX	CH	EUREX	EUR	LU0030166507	532 007	- 35 011	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 09 17	-0,04
Iš viso:							11 757			0,01
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių							11 757			0,01

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	750 697	0,23%	0,79
AB SEB bankas	USD	910	0,26%	0,00
AB SEB bankas	LTL	1 083 863	0,39%	1,14
SEB London Futures	EUR	122 298		0,13
SEB London Futures	USD	286 345		0,30
SEB London Futures	JPY	29 853		0,03
Iš viso pinigų:		2 273 966		2,40
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai ivardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Iš viso:		-		-

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Mokėtinos sumos		- 167 240		-0,18
Gautinos sumos		418		0,00
Iš viso:		- 166 822		-0,18

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 ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010 06 30	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2009 12 31	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
Akcijos	82 856 594	87,32%	75 489 095	83,13%
Pinigų rinkos priemonės	2 107 143	2,22%	8 166 611	8,99%
Alternatyvios investicijos	9 908 176	10,44%	7 083 116	7,80%
Išvestinės priemonės	11 757	0,01%	70 769	0,08%
Iš viso	94 883 671	100%	90 809 592	100%
Pagal regionus (Akcijos)				
Šiaurės Amerikos akcijos	25 915 930	27,31%	25 073 218	27,61%
Vakarų Europos akcijos	15 179 323	16,00%	15 807 707	17,41%
NVS akcijos	13 227 168	13,94%	12 103 953	13,33%
Vidurio ir Rytų Europos akcijos	12 733 901	13,42%	11 268 203	12,41%
Besivystančių rinkų akcijos	2 823 040	2,98%	4 823 042	5,31%
Japonijos akcijos	5 518 924	5,82%	4 360 744	4,80%
Azijos be Japonijos akcijos	7 458 308	7,86%	2 052 228	2,26%
Iš viso	82 856 594	87,32%	75 489 095	83,13%

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	Pelnas/nuostolis valiuta	Valiutos kodas	Priemonės panaudojimo tikslas	Pastabos
CME S&P FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 78 905	USD	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
SIMEX NIKKEI 225 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 591 795	JPY	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
DJ EURO STOXXX 50 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 21 114	EUR	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 investicinių sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos (jei priemonė naudojama rizikos valdymo tikslais).

Ataskaitiniu laikotarpiu fondas sudarė ateities akcijų indeksų sandorius (*equity index futures*). Buvo sudaromi tik ateities sandoriai, kurių kaina priklauso nuo JAV akcijų indekso *S&P500*, arba Europos akcijų indekso *DJ EuroStoxx 50*, arba Japonijos akcijų indekso *NIKKEI 225*. Tokių sandorių, išvestinių finansinių priemonių, rizika yra nustatoma atsižvelgus į jų nominaliąją vertę. Ši rizika yra ribojama stebint, kad bendra fondo investicijų į pasaulio akcijų rinkas suma nepažeistų ribų, nustatytų fondo taisyklėse.

Ataskaitiniu laikotarpiu sudaryti išvestinių investicinių priemonių sandoriai buvo taikomi norint valdyti akcijų kainų kitimo riziką.

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

Priemonės rūšis	Išpirkimo data	Išpareigojimų vertė valiuta ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiutos kodas	Pastabos
Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2010 09 17	10 140	EUR	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė

16. Pateikti analizę, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.).

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelis atitiko taisyklėse nustatytą investicijų strategiją.

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelio vertės pokyčiams didžiausią įtaką turėjo:

1 stiprėjęs JAV doleris euro atžvilgiu. JAV dolerio stiprėjimą lėmė stabilesnė makroekonominė padėtis JAV, o JAV dolerio stiprėjimas ne tik sumažino rinkų šia valiuta smukimą, bet ir galiausiai lėmė teigiamą jų kainų pokytį pirmą 2010 m. pusmetį;

2. kritusios žaliavų kainos. Didėjant baimei dėl tolesnio ekonomikos augimo, žaliavų kainos, kurios labai priklauso nuo cikliškumo, neišvengė korekcijos.

## 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 2 finansinių metų balansus, išdėstyti palyginamojoje lentelėje;

### BALANSAS (LT)

2010 m. birželio 30 d.

Eil. nr.	Turtas	Pastabų numeris	2010 06 30	2009 12 31
<b>I.</b>	<b>PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI</b>	<b>2</b>	<b>2 273 966</b>	<b>8 370 875</b>
<b>II.</b>	<b>TERMINUOTIEJI INDĖLIAI</b>		-	-
<b>III.</b>	<b>INVESTICIJOS</b>	<b>1,2</b>	<b>92 764 770</b>	<b>82 572 212</b>
1.	Skolos vertybiniai popieriai:		870 161	925 136
1.1.	vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		-	-
1.2.	kiti skolos vertybiniai popieriai		870 161	925 136
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		91 894 609	81 647 076
4.	Kitos investicijos		-	-
<b>IV.</b>	<b>PRETENZIJOS DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ</b>	<b>2</b>	<b>46 769</b>	<b>70 769</b>
<b>V.</b>	<b>GAUTINOS SUMOS</b>	<b>2</b>	<b>418</b>	<b>2 407</b>
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
2.	Kitos gautinos sumos		418	2 407
	<b>IŠ VISO TURTO</b>		<b>95 085 923</b>	<b>91 016 263</b>

Eil. nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai		2010 06 30	2009 12 31
<b>VI.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>167 240</b>	<b>206 671</b>
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		119 238	102 391
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		48 002	104 280
<b>VII.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ</b>		<b>35 012</b>	<b>-</b>
<b>VIII.</b>	<b>GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV+V-VI-VII)</b>		<b>94 883 671</b>	<b>90 809 592</b>
	<b>IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ</b>		<b>95 085 923</b>	<b>91 016 263</b>

13–20 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

22.2. paskutinių 2 finansinių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje;

### GRYŪŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA (LT)

2010 m. birželio 30 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabų numeris	2010 01 01– 2010 06 30	2009 01 01– 2009 06 30
<b>I.</b>	<b>GRYŪŲ AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		<b>90 809 592</b>	<b>39 274 845</b>
<b>II.</b>	<b>IŠ VISO PADIDĖJIMO</b>		<b>85 837 086</b>	<b>18 919 664</b>
1.	Dalyvių įmokos		5 115 096	5 743 502
2.	Palūkanos ir dividendai		290 917	4 856
3.	Investicijų pardavimo pelnas		99 692	36 734
4.	Investicijų vertės padidėjusi dalis		57 202 968	10 091 592
5.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		22 749 897	1 077 235
6.	Kitos pajamos	<b>3</b>	378 516	1 965 746
<b>III.</b>	<b>IŠ VISO SUMAŽĖJIMO</b>		<b>81 763 007</b>	<b>6 774 337</b>
1	Išmokos dalyviams		4 014 462	501 857
2	Investicijų pardavimo nuostoliai		784 302	97 417
3	Investicijų vertės sumažėjusi dalis		60 467 074	3 132 260
4	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		15 679 063	1 236 648
5	Valdymo sąnaudos	<b>4</b>	610 337	265 072
6	Kitos sąnaudos	<b>5</b>	207 769	1 541 084
<b>IV.</b>	<b>GRYŪŲ AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		<b>94 883 671</b>	<b>51 420 172</b>

Eil. nr.	Straipsniai	2010 06 30	2009 06 30
<b>V.</b>	<b>INVESTICINIO VIENETO VERTĖ</b>	<b>0,8199</b>	<b>0,6519</b>
<b>VI.</b>	<b>INVESTICINIO VIENETŲ SKAIČIUS</b>	<b>115 723 718</b>	<b>78 879 444</b>

13–20 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.

Investicinių 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, veikiantis pagal 2005 m. gruodžio 20 d. Lietuvos auditorių rūmų pažymėjimą Nr.001273.

Bendrovė, vadovaudamasi savo valdybos 2009 m. rugsėjo 8 d. priimtu sprendimu ir 2009 m. rugsėjo 24 d. LR Vertybinių popierių komisijos suteiktu leidimu prijungė NVS akcijų fondą prie SEB akcijų fondų fondo.

NVS akcijų fondo turtas buvo perduotas SEB akcijų fondų fondui 2009 m. gruodžio 3 d.

Bendra perduoto turto vertė 23 003 531 litų, iš jų 20 426 611 litų vertės vertybiniai popieriai, likusi suma 2 576 920 litų - pinigai banko sąskaitoje. Perduotas turtas grynujų aktyvų ataskaitoje buvo apskaitytas dalyvių įmokų eilutėje kaip iš kitų fondų pervestos sumos.

### ***Apskaitos principai***

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės tvarka ir kitais teisės aktais.

Finansinės ataskaitos parengtos remiantis veiklos tęstinumo principu ir prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą.

Investicinio fondo apskaita tvarkoma atskirai nuo Bendrovės 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:

#### **(a) Investavimo politika**

Fondo tikslas yra užtikrinti ilgalaikį Fondo GA augimą investuojant į fondus, investuojančius įvairiuose pasaulio regionuose.

Valdymo įmonė Fondo turtą investuoja pagal tokią investavimo politiką ir principus:

1. valdymo įmonė siekia pirmiau nurodyto investavimo tikslo ir didžiausios naudos Fondo dalyviams, laikydama si Fondo taisyklėse, ES teisės aktuose ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytų apribojimų;
2. įgyvendindama Fondo investavimo tikslus, valdymo įmonė remiasi nuostata, kad Fondo turtas yra ilgalaikės jo dalyvių investicijos;
3. siekdamas užsibrėžtų tikslų, Fondas į akcijų fondus investuoja nuo 73 (septyniasdešimt trijų) procentų iki 92,5 (devyniasdešimt dviejų su puse) procento Fondo turto;
4. siekdamas užtikrinti Fondo stabilumą nepalankių situacijų rinkose metu, Fondas į pinigų rinkos priemones gali investuoti iki 20 (dvidešimt) procentų Fondo turto;

Nuo 2009 m. spalio 1 d. įsigalioja 3-4 punktų pakeitimai ir papildymai:

3. siekdamas užsibrėžtų tikslų, Fondas į akcijų fondus investuoja nuo 73 (septyniasdešimt trijų) procentų iki 100 (šimto) procentų Fondo turto;
4. siekdamas užtikrinti Fondo stabilumą nepalankių situacijų rinkose metu, Fondas į pinigų rinkos priemones ir indėlius gali investuoti iki 25 (dvidešimt penkių) procentų Fondo turto;

5. siekdamas išnaudoti kitų turto klasių suteikiamas galimybes, Fondas į pastarąsias gali investuoti iki 20 (dvidešimties) procentų fondo turto, nepažeidžiant Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytų suderintiems KIS taikomų diversifikavimo reikalavimų;
  6. Fondo vieneto bazinė valiuta yra litas. Fondas investuoja visomis reikiamomis valiutomis ir gali drausti Fondo portfelyje esančių finansinių priemonių, denominuotų užsienio valiuta, valiutos riziką;
  7. Fondo finansinių rezultatų įvertinimui naudojamas fondo investavimo strategiją atitinkantis lyginamasis indeksas;
  8. rizikos valdymo ir didesnės investicijų grąžos tikslais Fondas gali investuoti į išvestines priemones, kurios atitinka Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme nustatytas sąlygas;
  9. valdymo įmonė, valdanti Fondo turtą, negali skolintis Fondo naudai, išskyrus paskolas iki 10 (dešimties) procentų Fondo GA vertės iki trijų mėnesių, kurios būtinos Fondo likvidumui palaikyti
- 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;
  5. šiame punkte nenurodytos finansinės priemonės.

#### **(b) 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 priežiūros 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.

#### **(c) Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai**

Į pinigų ir pinigų ekvivalentų sąskaitą traukiama, banko sąskaitoje padidėjusi pinigų suma ar įsigyjamų pinigų ekvivalentų vertė. Atitinkamai traukiama į apskaitą šios sąskaitos sumažėjusi vertė.

Vertybinių popierių padidėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą, kai įsigyjami vertybiniai popieriai. Jei sumokėta iš anksto, į apskaitą traukiama avansu sumokėta padidėjusi vertės dalis. Vėliau vertės padidėjusi dalis traukiama į apskaitą, kai padidėja vertybinių popierių vertė. Atitinkamai vertybinių popierių sumažėjusi vertės dalis traukiama į

apskaitą juos pardavus, emitentui išpirkus vertybinius popierius, sumažėjus vertybinių popierių vertei. Vertybinių popierių traukimo į apskaitą diena yra perkamo turto gavimo arba parduodamo turto perleidimo diena.

Išvestinės finansinės priemonės balanse parodomas kaip turtas, jeigu tikroji vertė yra teigiama, arba kaip išipareigojimas, 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.

#### **(d) 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 nustatytus 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	Investuotojai platintojui už perkamus Fondo vienetus moka platinimo mokestį, kuris yra apskaičiuojamas kaip GA vertės, tenkančios vienam vienetui, priedas. Standartinis platinimo mokestis yra 2 procentai. AB SEB banko klientams, išsigyjantiems Fondo vienetu banko padalinyje, taikomas šis platinimo mokesčio dydis: a) jei kliento finansinio turto AB SEB banke dydis yra nuo 50 tūkst. Lt iki 100 tūkst. Lt – 1,6 proc.; b) jei kliento finansinio turto AB SEB banke dydis yra nuo 100 tūkst. Lt iki 500 tūkst. Lt – 1,34 proc.; c) jei kliento finansinio turto AB SEB banke dydis viršija 500 tūkst. Lt – 1,0 procentas. Asmenims, kurių turtas ar jo dalis perduotas valdymo įmonei ar finansų maklerio 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 išsigydami kito subjekto investicinius vienetus. Pereidami iš vieno subjekto į kitą dalyviai turi sumokėti pardavimo mokestį.

Visi atskaitymai valdymo įmonei, depozitoriumui ir kitų išlaidų apskaita tvarkoma kaupimo principu.



#### **(e) 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.

#### **(f) Išvestinės finansinės priemonės**

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

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

#### **(g) Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės**

Fondo vienetai rodo dalyviui priklausančią turto dalį Fonde.

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

Už įsigyjamus Fondo vienetus mokama Fondo bazine valiuta. Valdymo 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 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 dalijant Fondo GA vertę, nustatytą apskaičiavimo dieną, iš apyvartoje esančio Fondo vienetų skaičiaus.

## (h) 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.

## (i) Investicijų portfelio struktūra

Fondo turtas investuojamas atsižvelgiant į taisyklėse nustatytus reikalavimus.

## (j) Apskaitos politikos keitimas

Nuo 2010 m. sausio 01 d. vertybinių popierių pardavimo savikainos nurašymo būdas FIFO pakeistas į svertinio vidurkio būdą.

### 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	925 136	-	-	12 334	(67 309)	870 161
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	81 647 076	38 850 877	(32 286 521)	79 483 399	(75 800 222)	91 894 609
Iš viso	82 572 212	38 850 877	(32 286 521)	79 495 733	(75 867 531)	92 764 770

### 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)
<i>Pinigai ir pinigų ekvivalentai</i>	-	-	-	-	-	2 273 966	2,39
<i>SEB London Futures</i>	-	EUR	35 420	-	-	122 298	0,13
<i>SEB London Futures</i>	-	USD	101 512	-	-	286 345	0,30
<i>SEB London Futures</i>	-	JPY	939 637	-	-	29 853	0,03
AB SEB bankas	-	EUR	217 417	0,2340	-	7 506 967	0,79
AB SEB bankas	-	USD	323	0,2552	-	910	0,00
AB SEB bankas	-	LTL	1 083 863	0,3924	-	1 083 863	1,14
<i>Investicijos</i>	-	-	-	-	-	92 764 770	97,56
<i>AMTEL VREDESTEIN-GDR REG S</i>	NL	USD	-	-	-	-	0
<i>Taurex resources PLC-ORD SHS (Cardinal Resources)</i>	GB	USD	-	-	-	-	0
<i>SEB Sicav 2 - SEB Europe Chance/Risk Fund</i>	LU	EUR	-	-	-	3 280 348	3,45
<i>Raffaissen-Eastern European Equities</i>	AT	EUR	-	-	-	6 327 376	6,65

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)
<i>SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund</i>	LU	EUR	-	-	-	2 921 891	3,07
<i>SEB Fund 1 - SEB North America Fund</i>	LU	USD	-	-	-	8 787 215	9,24
<i>SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia</i>	LU	EUR	-	-	-	6 406 525	6,74
<i>JB Europe Stock Fund-C</i>	LU	EUR	-	-	-	2 961 650	3,11
<i>SEB Fund 2-SEB Russia Fund</i>	LU	EUR	-	-	-	8 893 941	9,35
<i>JB Europe Growth-C</i>	LU	EUR	-	-	-	3 081 129	3,24
<i>HSBC GIF-BRIC MARKET-IC</i>	LU	USD	-	-	-	2 823 040	2,97
<i>HSBC GIF-EUROLAND EQ-IC</i>	LU	EUR	-	-	-	2 934 305	3,09
<i>East Capital Russian Fund</i>	SE	SEK	-	-	-	4 333 227	4,56
<i>Eaton Vance Int.-US Value Fund Registered SharesI2</i>	IE	USD	-	-	-	8 501 900	8,94
<i>T ROWE PRICE-US LG CP GRW-A</i>	LU	USD	-	-	-	8 626 816	9,07
<i>FAST JAPAN FUND -Y</i>	LU	JPY	-	-	-	5 518 924	5,81
<i>Comgest Growth AS X JPN-USD</i>	IE	USD	-	-	-	1 862 733	1,96
<i>T ROWE PRICE-ASIAN EX JAPAN JPN-I</i>	LU	USD	-	-	-	2 095 121	2,2
<i>iShares MSCI Australia Index Fund</i>	US	USD	-	-	-	1 894 416	1,99
<i>Investec GS Asian Equity-A A</i>	LU	USD	-	-	-	1 606 038	1,69
<i>JB Commodity Fund EUR-C</i>	LU	EUR	-	-	-	3 780 735	3,98
<i>EEREIF</i>	EE	EUR	-	-	-	909 011	0,96
<i>KEY HEDGE Fund INC-B EUR</i>	BM	EUR	-	-	-	4 348 268	4,57
<i>ERSTE Bank 02/2011 EUR</i>	AT	EUR	-	-	2011 02 28	870 161	0,92
Pretenzijos dėl išvestinių finansinių priemonių							
<i>S&amp;P500 EMINI_CME USD_2010.09.17</i>	US	USD			2010 09 17	46 769	0,05
Kitos gautinos sumos	-	-	-	-	-	418	0
Iš viso	-	-	-	-	-	95 085 922	100

## 3 PASTABA

## KITOS PAJAMOS

(Lt)

Straipsnis	2010 01 01-2010 06 30	2009 01 01-2009 06 30
Valiutos pirkimo ir pardavimo pajamos	72 682	38 433
Išvestinių finansinių priemonių pajamos	46 769	1 828 206
Kitos pajamos	259 065	99 107
Iš viso	378 516	1 965 746

## 4 PASTABA VALDYMO SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2010 01 01-2010 06 30	2009 01 01-2009 06 30
Platinimo mokestis	21 891	4 500
Valdymo mokestis	588 446	260 572
Iš viso	610 337	265 072

## 5 PASTABA KITOS SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2010 01 01-2010 06 30	2009 01 01-2009 06 30
Valiutos pirkimo ir pardavimo sąnaudos	67 763	10 485
Mokesčiai depozitoriumui	23 678	16 151
Maklerio mokesčio sąnaudos	4 316	5 499
Audito sąnaudos	5 612	5 450
Palūkanos už sąskaitos perviršį	273	101
Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos	106 127	1 503 398
Iš viso	207 769	1 541 084

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>	290 917
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	-352 862
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	-
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.4.	finansines priemones	-
2.5.	išvestines finansines priemones	-310 122
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	- 374 488
2.7.	kitą	331 748
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	3 747 370
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	-
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	- 54 975
3.4.	finansinių priemonių	-
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	-59 359
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	3 683 177
3.7.	kitų	178 527
	Pajamų iš viso	3 685 425
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	711 706
1.1.	atskaitymai už valdymą	610 337
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	23 678
1.3.	mokėjimai tarpininkams	4 316
1.4.	mokėjimai už auditą	5 612
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	67 763
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	273
	Sąnaudų iš viso	711 979
III.	Grynosios pajamos	2 973 445
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 išsipareigojimams.

-

## 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 KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

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

## IX. KITA INFORMACIJA

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



## X. ATSAKINGI ASMENYS

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

-

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

-

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

-

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Tvirtinu \_\_\_\_\_ Vaiva Tylienė, l.e. generalinio direktoriaus pareigas,  
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.

-