

2008 metų ataskaita

SEB akcijų fondų fondas

2008 m. gruodžio 31 d.



I. BENDROJI INFORMACIJA .....	3
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS.....	3
III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI .....	4
IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ.....	6
V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI ..	14
VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ .....	16
VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ.....	26
VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS.....	26
IX. KITA INFORMACIJA .....	27
X. ATSAKINGI ASMENYS .....	28

**KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO SEB AKCIJŲ FONDŲ FONDO  
2008 METŲ ATASKAITA**

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

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

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

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

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 (2008 01 02)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2008 12 31)	Prieš metus (2007 12 29)	Prieš dvejus metus (2006 12 29)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	75 773 371	39 274 845	75 940 585	11 263 019
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	1,1321	0,5629	1,1346	1,04
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	66 931 562	69 768 744	66 930 984	10 829 421

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)	15 224 442	12 774 760
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	12 386 682	12 132 903

### III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymų iš kolektyvinio investavimo subjekto turto rūšys, sumos, procentinė išraiška, bendrasis išlaidų koeficientas, portfelio apyvartumo rodiklis (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi atskaitymų dydis, pateikti atskirai sumas pagal kiekvieną dydį). Jei yra skaičiuojamas sąlyginis tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas, turi būti pateikiama papildoma informacija, nurodyta šių taisyklių 42.6 punkte.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis			Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Už valdymą:					
<i>nekintamas dydis</i>	1,25%	1,25%	715 864	746 442	1,24%
<i>sėkmės mokesčiai</i>	-	-			
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,10 proc. nuo vidutinės Fondo GA vertės	0,05 proc.	28 805	32 753	0,05%
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 0,50 proc. nuo sudarytų sandorių vertės		11 528	11 528	0,02%
Už auditą	pagal faktą, bet ne daugiau kaip 2 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės		11 210	8 260	0,02%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)		-			
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma					
BIK % nuo GAV*	2,13%				
Visų išlaidų suma			767 407	798 982	1,33%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*	180,85				

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

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

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

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

Tarpininko pavadinimas	Sumokėti mokesčiai Lt	Paslaugos pavadinimas	Ar susijęs su valdymo įmone
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	11 528	Komisinis mokesčiai už sandorius	Ne
Iš viso*	11 528		

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

10. Pateikti konkretų iliustruojantį pavyzdį apie atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti paskaičiavimus, kiek būtų atskaityta (litas) nuo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvio įmokų, esant dabartiniam atskaitymų lygiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	337,83	628,53	940,49	1 823,95
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500,00	11 576,25	12 762,82	16 288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	10 152,17	10 894,93	11 692,03	13 949,35

#### IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetui	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
Iš viso:										
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
Iš viso:										
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
Iš viso:										
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai										
Iš viso:										
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:										

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
Iš viso:										
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
Iš viso:										
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
ERSTE Bank	AT	XS0341042801	380	1 312 064	1 318 624		1 174 297		2011 02 28	2,9899
Barclays Bank	GB	XS0332431468	2	345 280	340 929		313 756		2009 11 19	0,7988
Iš viso:			382	1 657 344	1 659 554		1 488 053			3,7887
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai										
Iš viso:										
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			382	1 657 344	1 659 554		1 488 053			3,7887

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetui	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)										
HSBC GIF-ASIA X JAPAN EQ-I	LU	LU0165193169	16 176	HSBC Investment Funds (Luxembourg)	977 948		1 131 168	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	2,8801
HSBC GIF-BRIC MRKT-IC	LU	LU0254983488	40 059	HSBC Investment Funds	682 794		823 378	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	2,0964
HSBC GIF-JAPANESE EQUITY-AI	LU	LU0164882242	16 846	HSBC Investment Funds (Luxembourg)	2 059 248		2 161 629	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	5,5038
HSBC GIF-EUROLAND EQ-IC	LU	LU0165074823	24 931	HCBC Investmeny Funds Luxembourg	1 635 576		1 695 370	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	4,3166
HSBS GIF -US Equity -I\$	LU	LU0164902883	83 961	HSBC Investment Funds Luxembourg	3 058 449		3 080 054	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	7,8423
JB Europe Stock Fund-C	LU	LU0099389313	1 987	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	2 452 012		1 475 541	<a href="http://jbgroupp.jbfundnet.com">http://jbgroupp.jbfundnet.com</a>	KIS 3	3,7569
JB Europe Growth-C	LU	LU0099406851	9 100	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	2 527 775		1 749 750	<a href="http://jbgroupp.jbfundnet.com">http://jbgroupp.jbfundnet.com</a>	KIS 3	4,4551
JB US Value Stock Fund-C	LU	LU0135057056	11 768	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	4 598 813		2 930 806	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	7,4622
SEB Sicav 2 - SEB Europe Chance/Risk Fund	LU	LU0086811550	632	SEB Asset Management S.A.	3 431 540		1 662 660	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	4,2333



Raiffeisen-Eastern European Equities	AT	AT0000785241	3 586	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	4 550 752		1 664 181	informacine sistema Bloomberg	KIS 3	4,2372
SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund	LU	LU0030166507	208 385	SEB Asset Management S.A.	2 778 536		1 500 905	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	3,8215
SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance/Risk Fund	LU	LU0030166176	504 863	SEB Asset Management S.A.	6 108 530		3 465 215	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	8,8229
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	318 742	SEB Asset Management S.A.	4 035 506		1 765 506	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	4,4952
NVS akcijų fondas	LT	LTIF00000104	3 234 763	SEB investicijų valdymas	6 399 909		2 656 711	www.seb.lt	KIS 3	6,7644
JB Commodity Fund EUR-C	LU	LU0244125398	862	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	207 168		211 781	<a href="http://jbggroup.jbfundnet.com">http://jbggroup.jbfundnet.com</a>	KIS 5	0,5392
JB US Leading Stock Fund	LU	LU0099407586	4 360	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	4 271 403		2 966 397	<a href="http://jbggroup.jbfundnet.com">http://jbggroup.jbfundnet.com</a>	KIS 3	7,5529
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	153 425	SEB Asset Management S.A.	5 318 988		1 768 131	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	4,5019
Iš viso:			4 634 447		55 094 947		32 709 184			83,2819
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
AS Eastern Europe Real Estate Investment Trust	EE	EE3500096500	30 720	AS Gild Property Asset Management	1 409 369		1 763 174	<a href="http://market.lt.oxmxgroup.com">http://market.lt.oxmxgroup.com</a>	KIS 5	4,4893
Iš viso:			30 720		1 409 369		1 763 174			4,4893
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			4 665 167		56 504 316		34 472 358			87,7712

\* - nurodyti KIS tipą:

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

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

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

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

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).  
 Pastaba. Investuojant į fondų fondus, juos priskirti tam tikrai KIS grupei pagal fondų 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 (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
ECH9	Chicago Mercantile Exchange	US		USD	CME USD/EUR CURR FUTURE	0	1 049 053		2009 03 16	2,671
RYH9	Chicago Mercantile Exchange	US		JPY	CME EUR/JPY FUTURE	0	85 504		2009 03 16	0,2177
Iš viso:							1 134 556			2,8887
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
Iš viso:										
Iš viso išvestinės finansinės priemonės							1 134 556			2,8887

Banko pavadinimas				Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma		Dalis GA, %
Pinigai										
AB SEB bankas				EUR			25 725			0,0654
AB SEB bankas				USD			27			0
AB SEB bankas				LTL			1 097 408			2,7941
AB SEB bankas				SEK			10 857			0,0276
SEB London Futures				EUR			3 296 910			8,3944
Iš viso pinigai:							4 430 927			11,2815

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				
Įmonių obligacijos	1 488 053	3,79%	648 840	0,86%
KIS	34 472 358	87,77%	72 071 493	95,11%
Išvestinės priemonės	1 134 556	2,89%	- 6 236	-0,01%
Grynieji pinigai ir pinigų rinkos priemonės	2 179 878	5,55%	3 059 273	4,04%
Iš viso	39 274 845	100,00%	75 773 371	100,00%
Pagal sektorius				
LTL	3 697 427	9,41%	7 929 152	10,46%
EUR	20 066 629	51,09%	37 744 776	49,81%
Kita valiuta	15 510 789	39,49%	30 099 443	39,72%
Iš viso	39 274 845	100,00%	75 773 371	100,00%
Pagal valiutas				
Lietuva	3 732 976	9,50%	8 403 280	11,09%
kitos Europos Sąjungos valstybės	34 407 312	87,61%	67 376 326	88,92%
kitos Europos ekonominei erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	1 134 556	2,89%	- 6 236	-0,01%
Japonija	-	-	-	-
kitos šalys	-	-	-	-
Iš viso	39 274 845	100,00%	75 773 371	100,00%
Pagal geografinę zoną				
Vidurio ir Rytų Europos obligacijos	-	-	648 840	0,86%
Vakarų Europos obligacijos	1 488 053	3,79%	-	-
Vidurio ir Rytų Europos akcijos	3 429 687	8,73%	10 385 140	13,71%
Vakarų Europos akcijos	8 084 226	20,58%	13 966 824	18,43%
Japonijos akcijos	2 161 629	5,50%	3 383 128	4,46%
NVS akcijos	4 424 842	11,27%	13 866 340	18,30%
Šiaurės Amerikos akcijos	12 442 472	31,68%	19 037 504	25,12%
Azijos be Japonijos akcijos	1 131 168	2,88%	2 493 888	3,29%
Sektoriniai fondai	211 781	0,54%	4 880 999	6,44%
Besivystančios rinkos	823 378	2,10%	4 057 671	5,36%
Iš viso	34 197 237	87,07%	72 720 333	95,97%

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 11 punkte (pagal išvestinių finansinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių finansinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).

Priemonės pavadinimas	Priemonės rūšis	Išpirkimo data	Pelnas/nuostolis valiuta	Valiutos kodas	Priemonės panaudojimo tikslas	Pastabos
CME USD/EUR FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	-	- 857 877	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME EUR/JPY CURR FUT	Ateities sandoris (angl. future )	-	-11 393 750	JPY	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME S+POOR 500 MINI	Ateities sandoris (angl. future )	-	- 122 788	USD	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX EURO STOXX 50	Ateities sandoris (angl. future )	-	- 15 240	EUR	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
SIMEX NIKKEI STOCK AVERAGE	Ateities sandoris (angl. future )	-	-2 265 000	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 sudarė išankstinius valiutos keitimo sandorius (*currency nondeliverable forwards*). Per ataskaitinį laikotarpį buvo sudaromi tik EUR/LTL išankstiniai valiutos keitimo sandoriai norint apsaugoti nuo galimo fondo investicijų eurais nuvertėjimo. Sudarydamas šiuos sandorius, fondas prisiima išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tokių išvestinių priemonių rizika lygi jų rinkos vertei, jei rinkos vertė yra teigiama fondo atžvilgiu, arba rizika yra prilyginama nuliui priešingu atveju. Fondo sandorio šalies rizika ir emitento rizika sumuojamos kiekvieno konkretaus asmens (sandorio šalies ir emitento) atžvilgiu ir ta suma negali būti didesnė kaip 20 proc. gryųjų aktyvų vertės. Apskaičiuojant fondui nustatytus investavimo į vieno emitento vertybinius popierius apribojimus, yra atsižvelgiama ir į turimas išvestines finansines priemones.

Ataskaitiniu laikotarpiu fondas sudarė ateities valiutos keitimo sandorius (*currency futures*). Buvo sudaromi tik ateities sandoriai, kurių kainos priklauso nuo EUR/USD arba EUR/JPY valiutų poros. Tokių sandorių, išvestinių finansinių priemonių, rizika yra vertinama pagal jų nominaliąją vertę. Ši rizika yra ribojama stebint, kad vienos valiutos sandorių nominaliųjų verčių suma neviršytų tos pačios valiutos fondo investicijų verčių sumos.

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 neviršytų ribų, nustatytų fondo taisyklėse.

Ataskaitiniu laikotarpiu sudaryti išvestinių investicinių priemonių sandoriai buvo taikomi norint valdyti valiutos, bendros fondo palūkanų normos ir akcijų kainų kitimo riziką. Palūkanų normų rizika buvo valdoma siekiant išvengti neigiamos palūkanų normų svyravimų įtakos fondo rezultatams. Akcijų kitimo rizika buvo valdoma siekiant išvengti neigiamos akcijų kainų svyravimų įtakos fondo rezultatams. Sudarant valiutos ateities sandorius, buvo siekiama 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 išpareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas išgytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas).

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelis atitiko taisyklėse nustatytą investicijų strategiją.

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelio vertės pokyčiams didžiausią įtaką turėjo:

1. akcijų verčių kritimas visame pasaulyje.
2. žaliavų kainų svyravimai.
3. dideli valiutos kursų svyravimai.

## V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

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

SEB Akcijų fondų fondo lyginamojo indekso sudėtis:

61 proc.	<i>MSCI World (loc) Index</i>
26 proc.	<i>MSCI Eastern Europe Index (EUR)</i>
5 proc.	<i>Rogers International Commodity Index (EUR)</i>
3 proc.	<i>Euro Cash LIBOR Total Return 3 Months Index+100 bps.</i>
5 proc.	<i>Barclays EUR Overnight Index</i>

*MSCI World (loc) Index* – išsivysčiusių pasaulio rinkų sudėtinis indeksas.

*MSCI Eastern Europe Index (EUR)* – Rytų Europos besivystančių rinkų sudėtinis indeksas

*Rogers International Commodity Index (EUR)* – žaliavų kainas pasaulinėje ekonomikoje atspindintis indeksas.

*Euro Cash LIBOR Total Return 3 months Index + 100 bps.* – trijų mėnesių indėlių pajamingumą tarpbankinėje rinkoje rodantis indeksas padidintas 100 bazinių punktų.

*Barclays EUR Overnight Index* rodo likvidžiausių trumpalaikių investicijų – vienos nakties indėlių – tikėtiną gražą.

Lyginamasis indeksas taikomas nuo 2008 m. rugsėjo 1 d.

19. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų gražos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt subjekto veiklos metų (išdėstyti palyginamojoje lentelėje, pateikti rodiklių paaiškinimus ir pavaizduoti grafiškai (linijiniu grafiku)). Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas veikia trumpiau nei dešimt metų, pateikti metinę to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, investicijų gražą.

	Ataskaitinio laikotarpio (proc.)	Prieš metus (proc.)	Prieš 2 metus (proc.)	Prieš 10 metų (proc.)
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis *	-50,39	9,10	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-	-	-	-
Metinė bendroji investicijų graža*	-49,74	10,56	-	-
Metinė grynoji investicijų graža*	-50,36	9,19	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis *	29,55	13,19	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	-	-	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas *	-	-	-	-
Indekso sekimo paklaida *	-	-	-	-
Alfa rodiklis *	-	-	-	-
Beta rodiklis *	-	-	-	-

\* Pateikti rodiklių paaiškinimus.

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

Metinė bendroji investicijų graža — kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas.

Metinė grynoji investicijų graža — kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į prekybos ir valdymo išlaidas.

Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis (angl. *standard deviation*) — statistinis rizikos rodiklis, rodantis, kaip kinta visi vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

20. Vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų gražos, metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis).

	Per paskutinius 3 metus (proc.)	Per paskutinius 5 metus (proc.)	Per paskutinius 10 metų (proc.)	Nuo veiklos pradžios (proc.)
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	-	-	-	-26,43
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-	-	-	-
Vidutinė bendroji investicijų graža*	-	-	-	-25,46
Vidutinė grynoji investicijų graža*	-	-	-	-26,38
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	-	-	-	35,53

\* Pateikti rodiklių paaiškinimus.

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

Vidutinė bendroji investicijų graža — metinių bendrųjų investicijų gražų geometrinis vidurkis.

Vidutinė grynoji investicijų graža — metinių grynujų investicijų gražų geometrinis vidurkis.

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

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.

-

## VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

22. Pateikti šias kolektyvinio investavimo subjekto finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

22.1. paskutinių 3 finansinių metų balansus, išdėstyti palyginamojoje lentelėje;

### BALANSAS (LT)

2008 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Turtas	Pastabų numeris	2008 12 31	2007 12 31	2006 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	2 237 629	3 044 273	252 657
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-
III.	INVESTICIJOS	1,2	35 960 411	73 060 647	11 030 543
1.	Skolos vertybiniai popieriai:		1 488 053	648 314	-
1.1.	vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		-	-	-
1.2.	kiti skolos vertybiniai popieriai		1 488 053	648 314	-
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		34 472 358	72 412 333	11 030 543
4.	Kitos investicijos		-	-	-
IV.	PRETENZIJOS DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ	2	1 134 557	37 933	22 043
V.	GAUTINOS SUMOS	2	2 891	3 418	-
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-
2.	Kitos gautinos sumos		2 891	3 418	-
	IŠ VISO TURTO		39 335 488	76 146 271	11 305 243

Eil. nr.	Įsipareigojimai ir gryniesi aktyvai		2008 12 31	2007 12 31	2006 12 31
VI.	ĮSIPAREIGOJIMAI		60 643	161 518	20 715
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		45 811	87 880	17 659
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		14 832	73 638	3 056
VII.	ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ		-	44 168	21 508
VIII.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV+V-VI-VII)		39 274 845	75 940 585	11 263 020
	IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ		39 335 488	76 146 271	11 305 243

17 – 23 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)

2008 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabų numeris	2008 01 01– 2008 12 31	2007 01 01– 2007 12 31	2006 01 01– 2006 12 31
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		75 940 585	11 263 020	-
II.	IŠ VISO PADIDĖJIMO		28 146 430	116 998 066	19 347 088
1.	Dalyvių įmokos		12 774 760	72 552 482	12 112 146
2.	Palūkanos ir dividendai		50 263	38 597	14 509
3.	Investicijų pardavimo pelnas		1 373 476	173 915	27 608
4.	Investicijų vertės padidėjusi dalis		1 938 074	31 515 795	6 236 016
5.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		5 595 934	4 317 083	597 765
6.	Kitos pajamos	3	6 413 923	8 400 194	359 044
III.	IŠ VISO SUMAŽĖJIMO		64 812 170	52 320 501	8 084 068
1	Išmokos dalyviams		12 132 902	9 225 995	1 142 568
2	Investicijų pardavimo nuostoliai		897 995	385 161	7 704
3	Investicijų vertės sumažėjusi dalis		39 600 378	29 355 699	5 480 936
4	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		3 825 251	6 084 850	822 720
5	Valdymo sąnaudos	4	735 410	499 335	290 998
6	Kitos sąnaudos	5	7 620 234	6 769 461	339 142
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		39 274 845	75 940 585	11 263 020

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabų numeris	2008 01 01– 2008 12 31	2007 01 01– 2007 12 31	2006 01 01– 2006 12 31
V.	INVESTICINIO VIENETO VERTĖ		0,5629	1,1346	1,0400
VI.	INVESTICINIO VIENETŲ SKAIČIUS		69 768 744	66 930 984	10 829 421

17 – 23 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 grynųjų 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 gražą 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 nustatytų 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 perleidimo diena.

Išvestinės finansinės priemonės balanse parodomas 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 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	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 mokesčių.

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

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

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

### **Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės**

Fondo vienetai rodo dalyviui priklausančią turto dalį Fonde.

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

Už įsigyjamus Fondo vienetus mokama Fondo bazine valiuta. Valdymo 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 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	648 314	2 430 155	(1 766 803)	424 207	(247 820)	1 488 053
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	72 412 333	61 643 791	(67 150 996)	6 919 789	(39 352 559)	34 472 358
Iš viso	73 060 647	64 073 946	(68 917 799)	7 343 996	(39 600 379)	35 960 411

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	-	-	-	-	-	2 237 629	5,69
<i>SEB London Futures</i>	-	EUR	319 628	-	-	1 103 612	2,81
AB SEB bankas	-	EUR	7 450	2,778	-	25 725	0,07
AB SEB bankas	-	USD	11	2,4188	-	27	0
AB SEB bankas	-	LTL	1 097 408	5,2308	-	1 097 408	2,79
AB SEB bankas	-	SEK	34 462	-	-	10 857	0,03
Investicijos	-	-	-	-	-	35 960 411	91,42
<i>HSBC GIF -US Equity -I\$</i>	LU	USD	-	-	-	3 080 054	7,83
<i>HSBC GIF-Asia X Japan EQ-I</i>	LU	USD	-	-	-	1 131 168	2,88
<i>HSBC GIF-BRIC Market-IC</i>	LU	USD	-	-	-	823 378	2,09
<i>HSBC GIF-Euroland EQ-IC</i>	LU	EUR	-	-	-	1 695 370	4,31
<i>HSBC GIF-Japanese Equiti-AI</i>	LU	JPY	-	-	-	2 161 629	5,5
<i>JB Europe Growth-C</i>	LU	EUR	-	-	-	1 749 750	4,45
<i>JB Europe Stock Fund-C</i>	LU	EUR	-	-	-	1 475 541	3,75
<i>JB US Leading Stock Fund-C</i>	LU	USD	-	-	-	2 966 397	7,54
<i>JB US Value Stock Fund-C</i>	LU	USD	-	-	-	2 930 806	7,45
<i>Raffaisen-Eastern European Equities</i>	AT	EUR	-	-	-	1 664 181	4,23
<i>SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance/Risk Fund</i>	LU	USD	-	-	-	3 465 215	8,81
<i>SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund</i>	LU	EUR	-	-	-	1 500 905	3,82
<i>SEB Fund 2-SEB Russia Fund</i>	LU	EUR	-	-	-	1 768 131	4,5
SEB NVS akciju fondas	LT	LTL	-	-	-	2 656 711	6,75
<i>SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia</i>	LU	EUR	-	-	-	1 765 506	4,49
<i>SEB Sicav 2 - SEB Europe Chance/Risk Fund</i>	LU	EUR	-	-	-	1 662 660	4,23
<i>EEREIF</i>	EE	EUR	-	-	-	1 763 174	4,48
<i>JB Commodity Fund EUR-C</i>	LU	EUR	-	-	-	211 782	0,54
<i>Barclays notes 11/2009 EUR</i>	LU	EUR	100 000	-	2009 11 19	313 756	0,8
<i>ERSTE Bank 02/2011 EUR</i>	AT	EUR	380 000	-	2011 02 28	1 174 297	2,99
Pretenzijos dėl išvestinių finansinių priemonių:	-	-	-	-	-	1 134 557	2,88
<i>CME EUR/JPY Future (200 .03 16)</i>	US	JPY	-	-	2009 03 16	85 504	0,22
<i>CME USD/EUR CURR</i>	US	USD	-	-	2009 03 16	1 049 053	2,66

FUT_(2009 03 16)							
Kitos gautinos sumos	-	-	-	-	-	2 891	0,01
Iš viso	-	-	-	-	-	39 335 488	100

3 PASTABA                      KITOS PAJAMOS

(Lt)

Straipsnis	2008 01 01–2008 12 31	2007 01 01–2007 12 31
Valiutos pirkimo ir pardavimo pajamos	91 226	58 026
Išvestinių finansinių priemonių pajamos	5 899 397	8 132 287
Kitos pajamos	423 300	209 881
Iš viso	6 413 923	8 400 194

4 PASTABA                      VALDYMO SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2008 01 01–2008 12 31	2007 01 01–2007 12 31
Platinimo mokestis	715 863	145 995
Valdymo mokestis	19 547	353 340
Iš viso	735 410	499 335

5 PASTABA                      KITOS SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2008 01 01-2008 12 31	2007 01 01-2007 12 31
Valiutos pirkimo ir pardavimo sąnaudos	28 805	130 981
Mokesčiai depozitoriumui	55 288	14 218
Maklerio mokesčio sąnaudos	11 471	2 838
Audito sąnaudos	11 210	9 441
Palūkanos už sąskaitos perviršį	7 203	4 298
Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos	7 506 257	6 607 685
Iš viso	7 620 234	6 769 461





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

### Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „SEB investicijų valdymas“

Mes atlikome čia pridėtu, 4 – 13 puslapiuose pateiktu, UAB „SEB investicijų valdymas“ (toliau – Bendrovė) valdomo investicinio fondo „SEB akcijų fondų fondas“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2008 m. gruodžio 31 d. balansas ir susijusi tuomet pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei apibendrinti reikšmingi apskaitos principai ir kitos aiškinamojo rašto pastabos, audita.

#### Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą ir finansinių ataskaitų parengimą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus. Ši atsakomybė apima: vidaus kontrolės sistemos, skirtos finansinių ataskaitų parengimui ir teisingam pateikimui be reikšmingų netikslumų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, sukūrimą, įdiegimą ir palaikymą; tinkamų apskaitos principų pasirinkimą ir taikymą; ir pagal aplinkybes tinkamų apskaitinių įvertinimų atlikimą.

#### Auditoriaus atsakomybė

Mūsų pareiga – remiantis atliktu auditu, pareikšti apie šias finansines ataskaitas savo nuomonę. Audita atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume audita taip, kad galėtume pagrįstai įsitikinti, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų netikslumų.

Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į bendrovės vidaus kontrolės, susijusias su finansinių ataskaitų parengimu ir teisingu pateikimu tam, kad galėtų nustatyti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytų apskaitos principų tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

Manome, kad gauti audito įrodymai suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei.

#### Nuomonė

Mūsų nuomone, pridėtosios finansinės ataskaitos pateikia tikrą ir teisingą Fondo 2008 m. gruodžio 31 d. finansinės padėties bei tuomet pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių vaizdą pagal Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą ir finansinių ataskaitų parengimą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

Christopher C. Butler  
Partneris

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2009 m. balandžio 17 d.

Rasa Radzevičienė  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000377

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>	34 903
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	989 944
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	- 100 780
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	576 261
2.7.	kita	514 464
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	-37 483 059
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	
3.4.	finansinių priemonių	-37 400 968
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	
3.7.	kitų	- 82 091
	Pajamų iš viso	-36 458 211
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	842 185
1.1.	atskaitymai už valdymą	735 410
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	28 805
1.3.	mokėjimai tarpininkams	11 471
1.4.	mokėjimai už auditą	11 210
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	55 288
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	7 202
	Sąnaudų iš viso	849 387
III.	Grynosios pajamos	-37 307 599
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.

-

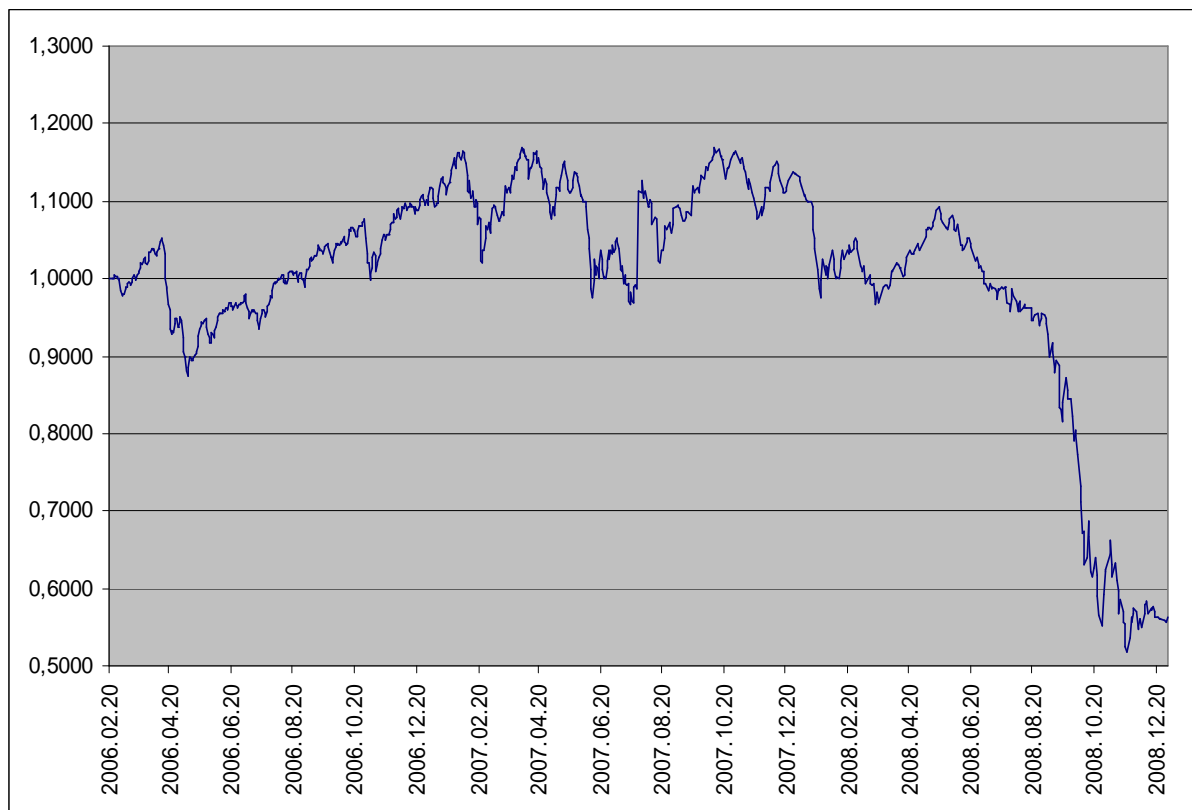
## VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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 (FMI, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.

-

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

-

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

-

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Tvirtinu \_\_\_\_\_ Jonas Iržiukevičius, generalinis direktorius,  
tel. (8 5) 268 1594, faks. (8 5) 268 1575, e. paštas info.invest@seb .lt

Tvirtinu \_\_\_\_\_ Inga Riabovaitė, Operacijų departamento vadovė,  
tel. (8 5) 268 1594, faks. (8 5) 268 1575, e. paštas info.invest@seb .lt

Tvirtinu \_\_\_\_\_ Vida Markelionienė, vyriausioji buhalterė,  
tel. (8 5) 268 1594, faks. (8 5) 268 1575, e. paštas info.invest@seb .lt

32.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresą bei konsultanto atstovo(-ų) vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, bei nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.

-

\_\_\_\_\_