

**2010 metų sausio – birželio mėnesių ataskaita**

**SEB pasaulio rinkų fondų fondas**

2010 m. birželio 30 d.

**S|E|B**

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 .....	12
VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ .....	13
VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ .....	22
VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS.....	22
IX. KITA INFORMACIJA .....	23
X. ATSAKINGI ASMENYS .....	24

**KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO SEB PASAULIO RINKŲ 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 pasaulio rinkų 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, portfelijų valdytojas.

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

AB SEB bankas

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

faks. (8 5) 268 1255

įmonės kodas 112021238.

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

5. Nurodyti 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	111 098 151	115 997 502	92 700 460	112 700 643
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	1,0914	1,1207	0,9468	1,2465
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	101 795 706	103 500 261	97 912 183	90 415 511

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)	4 544 167	5 170 051
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	2 636 598	2 931 340

**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:			426 234	420 453	0,36%
<i>nekintamas dydis</i>	<i>0,75 proc.</i>	<i>0,75 proc.</i>	<i>426 234</i>	<i>420 453</i>	<i>0,36%</i>
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-	-	-	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,10 proc. nuo vidutinės Fondo GA vertės	0,05 proc.	28 514	27 489	0,02%
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 0,50 proc. nuo sudarytų sandorių vertės		3 812	3 812	0,00%
Už auditą	pagal faktą, bet ne daugiau kaip 2 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės		5 612	6 655	0,00%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)		-			
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma					
BIK % nuo GAV*					
Visų išlaidų suma			464 172	458 408	0,40%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*					

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

Bendras 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>	1 937	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
<i>HSBC Trinkaus</i>	1 174	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
<i>AB SEB bankas</i>	701	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
Iš viso:	3 812		

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 (litais) nuo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvio įmokų, esant dabartiniam atskaitymų lygiui, ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

#### IV. INFORMACIJA APIE 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 (tinklalpio)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkanti prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkanti prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT100060021	7 650	2 641 392	2 474 267	2 577 596	2,48	2011 07 07	2,22
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT000060199	59 000	5 900 000	5 754 263	5 781 566	2,45	2011 05 04	4,98
Iš viso:			66 650	8 541 392	8 228 530	8 359 163			7,21
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	450	1 553 760	1 561 529	1 030 454		2011 02 28	0,89	
Iš viso:			450		1 561 529	1 030 454			0,89	
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai										
Iš viso:										
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			67 100	10 095 152	9 790 058	9 389 616			8,09	
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	644	SEB Asset Management S.A.	2 440 936	2 254 767	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	KIS 3	1,94	
Raffaisen-Eastern European Equities	AT	AT0000785241	3 786	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	2 276 996	3 559 813	IS Bloomberg	KIS 3	3,07	
SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund	LU	LU0030166507	237 080	SEB Asset Management S.A.	1 843 514	2 244 901	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	KIS 3	1,94	
SEB Fund 1 - SEB North America Fund	LU	LU0030166176	971 229	SEB Asset Management S.A.	11 090 809	9 939 146	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	KIS 3	8,57	
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	681 638	SEB Asset Management S.A.	5 138 191	5 901 080	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	KIS 3	5,09	
JB Commodity Fund EUR-C	LU	LU0244125398	10 879	Swiss & Global Asset Management	2 871 024	2 790 583	www.jbfundnet.com	KIS 5	2,41	
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	184 666	SEB Asset Management S.A.	4 746 526	6 118 858	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	KIS 3	5,27	
SEB Eastern Europe Bond Fund	EE	EE3600087532	116 489	AS SEB Varahaldus	3 987 984	4 363 892	www.seb.ee	KIS 1	3,76	
JB Europe Stock Fund-C	LU	LU0099389313	2 336	Swiss & Global Asset	1 895 762	2 193 650	www.jbfundnet.com	KIS 3	1,89	

				Management					
JB Europe Growth-C	LU	LU0099406851	8 800	Swiss & Global Asset Management	2 343 716	2 330 371	www.jbfundnet.com	KIS 3	2,01
JB Euro Government Bond Fund - C	LU	LU0100842706	16 700	Swiss & Global Asset Management	7 876 378	8 878 436	www.jbfundnet.com	KIS 1	7,65
HSBC GIF-BRIC MARKET-IC	LU	LU0254983488	51 559	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	1 500 922	2 070 592	IS Bloomberg	KIS 3	1,79
HSBC GIF-EUROLAND EQ-IC	LU	LU0165074823	24 835	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	1 616 121	2 136 706	IS Bloomberg	KIS 3	1,84
East Capital Russian Fund	SE	SE0000777708	8 051	East Capital Asset Management AB/Sweden	3 361 388	3 696 647	IS Bloomberg	KIS 3	3,19
HSBC GIF-EUR COR CRD BD-IC	LU	LU0165125831	37 487	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	2 609 389	2 580 655	IS Bloomberg	KIS 1	2,22
PICTET FUND-EUR CORP BON	LU	LU0128472205	9 428	Pictet Funds S.A.	5 006 560	5 109 758	IS Bloomberg	KIS 1	4,41
Raiffeisen Eastern European Bond Fund	AT	AT0000A0EYA 2	6 386	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	4 628 869	4 732 722	IS Bloomberg	KIS 1	4,08
Eaton Vance Int.-US Value Fund Registered SharesI2	IE	IE00B2RKZ343	233 742	Eaton Vance Advisors Ireland Ltd	5 506 202	5 043 942	IS Bloomberg	KIS 3	4,35
T ROWE PRICE-US LG CP GRW-A	LU	LU0174119775	142 480	T. Rowe Price Global Inv. Services Ltd	5 317 208	4 991 681	IS Bloomberg	KIS 3	4,30
HSBC Euro Govt Bond Fund-C	FR	FR0000971293	813	HSBC Global Asset Management (France)	6 941 650	6 926 042	IS Bloomberg	KIS 1	5,97
FAST JAPAN FUND -Y	LU	LU0348530451	18 474	FIL Fund Management Limited	4 543 253	4 068 628	IS Bloomberg	KIS 3	3,51
Comgest Growth AS X JPN-USD	IE	IE00B16C1G93	63 391	Comgest Asset Management International	2 254 836	2 129 667	IS Bloomberg	KIS 3	1,84
T ROWE PRICE-ASIAN EX JAPAN JPN-I	LU	LU0266341725	58 608	T. Rowe Price Global Inv. Services Ltd	2 256 640	2 205 390	IS Bloomberg	KIS 3	1,90
iShares MSCI Australia Index Fund	US	US4642861037	26 116	BlackRock Fund Advisors	1 812 212	1 398 219	IS Bloomberg	KIS 3	1,21
Iš viso:			2 915 615		93 867 085	97 666 147		KIS 3	84,20

Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
EEREIF	EE	EE3500096500	39 729	AS Gild Property Asset	1 771 615	1 175 603	www.gildbankers.com	KIS 5	1,01
KEY HEDGE Fund INC-B EUR	BM	VGG5250A1553	6 227	Key Capital Management Inc	2 672 061	2 704 083	IS Bloomberg www.keyhedge.com	KIS 5	2,33
Iš viso:			45 956		4 443 676	3 879 686			3,34
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			2 961 571		98 310 761	101 545 833			87,54

\* 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 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)	Investicini o sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
EURO SCHATZ FUTURE	EUREX	CH	EUREX	EUR	FR0000971293	756 370	- 414	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 09 08	-0,00
S&P500 EMINI FUTURE	Chicago Mercantile Exchange	US	Chicago Mercantile Exchange	USD	LU0030166176	-144 792	11 692	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 09 17	0,01
EURO BOBL FUTURE	EUREX	CH	EUREX	EUR	FR0000971293	834 956	1 105	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 09 08	0,00
EUREX BUND FUTURE	EUREX	CH	EUREX	EUR	FR0000971293	446 758	414	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 09 08	0,00
EURO BUXL 30Y BND	EUREX	CH	EUREX	EUR	FR0000971293	774 118	3 453	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 09 08	0,00
EURO STOXXX 50	EUREX	CH	EUREX	EUR	LU0030166507	1 064 015	- 69 608	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 09 17	-0,06
Iš viso:							- 53 359			-0,05
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
NDF7918	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	LT1000600213	2 461 223	38 253	e. pašto pranešimas	2010 07 19	0,03
Iš viso:							38 253			0,03
Iš viso išvestinių finansinių priemonių							- 15 106			-0,01

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	892 095	0,39	0,77
AB SEB bankas	EUR	3 386 105	0,23	2,92
AB SEB bankas	USD	194	0,26	0,00
AB SEB bankas	SEK	0		0,00
SEB London Futures	EUR	625 673		0,54
SEB London Futures	USD	335 364		0,29
SEB London Futures	JPY	12 290		0,01
Iš viso pinigų:		5 251 722		4,53
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Mokėtinios sumos		- 175 335		-0,15%
Gautinos sumos		772		0,00%
Iš viso:		- 174 563		-0,15%

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	62 284 059	53,69%	56 993 250	51,41%
Obligacijos	40 950 668	35,30%	32 222 785	29,07%
Pinigų rinkos priemonės	5 077 159	4,38%	14 940 476	13,48%
Alternatyvios investicijos	7 700 723	6,64%	6 668 089	6,02%
Išvestinės priemonės	- 15 106	-0,01%	29 082	0,03%
Iš viso	115 997 502	100%	110 853 683	100%
Pagal regionus (Obligacijos)				
Vakarų Europos obligacijos	28 227 612	24,33%	28 183 399	25,42%
Vidurio ir Rytų Europos obligacijos	12 723 055	10,97%	4 039 387	3,64%
Iš viso	40 950 668	35,30%	32 222 785	29,06%
Pagal regionus (Akcijos)				
Šiaurės Amerikos akcijos	19 974 770	17,22%	18 612 454	16,79%
Vakarų Europos akcijos	11 160 395	9,62%	11 622 103	10,48%
Vidurio ir Rytų Europos akcijos	9 460 893	8,16%	9 111 226	8,22%
NVS akcijos	9 815 505	8,46%	8 636 431	7,79%
Besivystančių rinkų akcijos	2 070 592	1,79%	3 941 021	3,55%
Japonijos akcijos	4 068 628	3,51%	3 367 339	3,04%
Azijos be Japonijos akcijos	5 733 276	4,94%	1 702 677	1,54%
Iš viso	62 284 059	53,69%	56 993 250	51,41%

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
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 1 527	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME S&P FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 112 642	USD	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
SIMEX NIKKEI 225 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	-1 293 625	JPY	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 9 617	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 29 155	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUXL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	8 982	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
DJ EURO STOXXX 50 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 65 492	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 dalį fondo turto sudarė išankstinių EUR/LTL valiutos keitimo sandorių (*currency nondeliverable forwards*) įsipareigojimai. Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai sudaromi siekiant 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.

Per ataskaitinį laikotarpį fondas sudarė obligacijų, kurių kainų pokytis priklauso nuo Vokietijos 2, 5, 10 arba 30 metų trukmės obligacijų kainų pokyčio, ateities sandorius (*Schatz, Bobl, Bund ir Buxl futures*). Sudarant šiuos sandorius, yra keičiama bendra fondo palūkanų normų rizika (obligacijų rinkos rizika). Siekdama valdyti šią riziką, valdymo įmonė riboja fondo investicijų į skolos VP vidutinę finansinę trukmę nuo 0,5 iki 11 (metų). Ši nuostata yra įtvirtinta fondo taisyklėse.

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 valiutos, bendros fondo palūkanų normos ir akcijų kainų kitimo riziką.

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

Priemonės rūšis	Išpirkimo data	Įsipareigojimų vertė valiuta ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiutos kodas	Pastabos
Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2010 09 08	120	EUR	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2010 09 17	20 160	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 struktūrai ir jo vertės pokyčiams.

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelio vertės pokyčiams didžiausią įtaką turėjo:

1. vyriausybės vertybinių popierių ir įmonių obligacijų vertės didėjimas. Išaugus įtampai dėl Pietų Europos šalių fiskalinių problemų, investuotojai buvo linkę didinti tradiciškai saugesnėmis laikomų fiksuoto pajamingumo priemonių dalį portfelyje;

2. 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;

3. kritusios žaliavų kainos. Didėjant baimei dėl tolesnio ekonomikos augimo, žaliavų kainos, kurios labai priklauso nuo cikliško, 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, išdėstytus 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>5 251 722</b>	<b>14 964 030</b>
<b>II.</b>	<b>TERMINUOTIEJI INDĖLIAI</b>		-	-
<b>III.</b>	<b>INVESTICIJOS</b>	<b>1,2</b>	<b>110 935 449</b>	<b>95 884 124</b>
1.	Skolos vertybiniai popieriai:		9 389 616	1 095 556
1.1.	vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		8 359 163	-
1.2.	kiti skolos vertybiniai popieriai		1 030 453	1 095 556
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		101 545 833	94 788 568
4.	Kitos investicijos		-	-
<b>IV.</b>	<b>PRETENZIJOS DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ</b>	<b>2</b>	<b>54 917</b>	<b>54 941</b>
<b>V.</b>	<b>GAUTINOS SUMOS</b>	<b>2</b>	<b>772</b>	<b>88 750</b>
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
2.	Kitos gautinos sumos		772	88 750
	<b>IŠ VISO TURTO</b>		<b>116 242 860</b>	<b>110 991 845</b>

Eil. nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabos numeris	2010 06 30	2009 12 31
<b>VI.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>175 335</b>	<b>112 304</b>
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		92 387	85 444
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		82 948	26 860
<b>VII.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ</b>		<b>70 023</b>	<b>25 858</b>
<b>VIII.</b>	<b>GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV+V-VI-VII)</b>		<b>115 997 502</b>	<b>110 853 683</b>
	<b>IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ</b>		<b>116 242 860</b>	<b>110 991 845</b>

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

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

### GRYNUJŲ 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>GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		<b>110 853 683</b>	<b>77 737 264</b>
<b>II.</b>	<b>IŠ VISO PADIDĖJIMO</b>		<b>72 314 992</b>	<b>24 392 177</b>
1.	Dalyvių įmokos		5 170 051	5 861 909
2.	Palūkanos ir dividendai		52 301	4 160
3.	Investicijų pardavimo pelnas		168 812	83 156
4.	Investicijų vertės padidėjusi dalis		49 072 691	14 496 251
5.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		17 465 025	1 273 030
6.	Kitos pajamos	<b>3</b>	386 113	2 673 671
<b>III.</b>	<b>IŠ VISO SUMAŽĖJIMO</b>		<b>67 171 174</b>	<b>9 428 981</b>
1.	Išmokos dalyviams		2 931 340	1 474 247
2.	Investicijų pardavimo nuostoliai		1 336 327	204 531
3.	Investicijų vertės sumažėjusi dalis		50 175 942	4 061 575
4.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		12 054 549	1 425 357
5.	Valdymo sąnaudos	<b>4</b>	438 312	303 438
6.	Kitos sąnaudos	<b>5</b>	234 704	1 959 833
<b>IV.</b>	<b>GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		<b>115 997 502</b>	<b>92 700 460</b>

Eil. nr.	Straipsniai	2010 06 30	2009 06 30
<b>V.</b>	<b>INVESTICINIO VIENETO VERTĖ</b>	<b>1,1207</b>	<b>0,9468</b>
<b>VI.</b>	<b>INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIUS</b>	<b>103 500 261</b>	<b>97 912 183</b>

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

22.3. aiškinamąjį raštą (pateikiamas tik metų ir pusmečio ataskaitose).

## AIŠKINAMASIS RAŠTAS

### **Bendroji informacija**

Investicinis fondas Pasaulio rinkų fondų fondas (toliau – Fondas) buvo įsteigtas 2005 m. gegužės 12 d., Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijai pritarus Fondo taisyklėms ir prospektams. 2006 m. vasario 9 d. pakeistas fondo pavadinimas į SEB pasaulio rinkų fondų fondas.

Fondo vienetai pradėti platinti 2005 m. gegužės 18 d.

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

Investicinių fondų SEB pasaulio rinkų fondų fondas valdo UAB *SEB investicijų valdymas* (toliau – Bendrovė), įsteigta ir įregistruota 2000 m. gegužės 3 d., įmonės kodas 125277981. 2003 m. rugpjūčio 28 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos sprendimu Bendrovei išduota valdymo įmonės, veikiančios pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licencija Nr. VĮK – 001.

Fondo depozitoriumas yra AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238, esantis adresu Gedimino pr. 12, Vilnius, veikiantis pagal Lietuvos banko išduotą licenciją Nr. 2.

Fondo auditą atlieka UAB *PricewaterhouseCoopers*, įmonės kodas 111473315, buveinės adresas J.Jasinskio g. 16B, LT-01112 Vilnius, veikianti pagal 2005 m. gruodžio 20 d. Lietuvos auditorių rūmų pažymėjimą Nr.001273.

### ***Apskaitos principai***

2009 m. 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, laikydamosi 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 40 (keturiasdešimties) procentų iki 74,5 (septyniasdešimt keturių su puse) procento Fondo turto;
4. siekdamas užtikrinti Fondo stabilumą nepalankių situacijų rinkose metu, Fondas į obligacijų fondus gali investuoti nuo 20 (dvidešimties) procentų iki 54,5 (penkiasdešimt keturių su puse) procento Fondo turto;
5. Šiame punkte nenurodytos finansinės priemonės.

Nuo 2009 m. spalio 1 d. įsigalioja 3-5 punktų pakeitimai:

3. siekdamas užsibrėžtų tikslų, Fondas į akcijų fondus investuoja nuo 40 (keturiasdešimties) procentų iki 74 (septyniasdešimt keturių) procentų Fondo turto;

4. siekdamas užtikrinti Fondo stabilumą nepalankių situacijų rinkose metu, Fondas į obligacijų fondus ir indėlius gali investuoti nuo 20 (dvidešimties) procentų iki 54 (penkiasdešimt keturių) procentų Fondo turto;
5. siekdamas išnaudoti kitų turto klasių suteikiamas galimybes, Fondas į pastarąsias gali investuoti iki 12 (dvylikos) 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 šias išvestines priemones: . finansinius būsimuosius sandorius (forwards), finansinius ateities sandorius (futures), palūkanų normos, valiutos, akcijų ar akcijų indeksų apsikaitimo sandorius (swaps), VP ar investicinių priemonių pirkimo ar pardavimo pasirinkimo sandorius (options).
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 3 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, laikydamosi 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.

#### **(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 įsigijami vertybiniai popieriai. Jei sumokėta iš anksto, į apskaitą traukiama avansu sumokėta padidėjusi vertės dalis. Vėliau vertės padidėjusi dalis traukiama į apskaitą, kai padidėja vertybinių popierių vertė. Atitinkamai vertybinių popierių sumažėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą juos pardavus, emitentui išpirkus vertybinius popierius, sumažėjus vertybinių popierių vertei. Vertybinių popierių traukimo į apskaitą diena yra perkamo turto gavimo arba parduodamo turto perleidimo diena.

Išvestinės finansinės priemonės balanse parodomos kaip turtas, jeigu tikroji vertė yra teigiama, arba kaip išpareigojimas, jeigu tikroji vertė neigiama. Išvestinių finansinių priemonių vertės padidėjusi dalis yra traukiama į kitas pajamas, o vertės sumažėjusi dalis – į kitas sąnaudas.

Sumokėtas avansas traukiamas į apskaitą gautinų sumų sąskaitoje. Šio straipsnio padidėjusi ar sumažėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą, jei atsiskaitoma užsienio valiuta dėl oficialaus lito ir Lietuvos banko skelbiamo lito ir užsienio valiutos santykio pasikeitimo. Sumažėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą gavus prekes ar pasinaudojus paslaugomis arba nebesitikint atgauti sumokėtų sumų.

**(d) Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui bei kitų išlaidų apskaitos taisyklės**

Fondas gali patirti tik tokias išlaidas, kurios yra susiję su Fondo valdymu ir yra nustatytos Fondo taisyklėse. Visas kitas taisyklėse nenustatytas arba nustatytas dydžius viršijančias išlaidas dengia valdymo įmonė.

Mokesčio pavadinimas	Maksimalus dydis	Taikomas dydis
Valdymo mokestis	0,75 (septyniasdešimt penkios šimtosios) procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	0,75 (septyniasdešimt penkios 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, įsigyjantiems Fondo vienetus 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 arba 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 1,34 proc.
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): 4,50 (keturi ir 50 šimtųjų) procento vidutinės metinės Fondo GA vertės. Visos kitos nenustatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos valdymo įmonės sąskaita		

Dalyviai gali pereiti iš vieno valdymo įmonės valdomo subjekto parduodami vieno subjekto investicinius vienetus ir įsigydami kito subjekto investicinių vienetų. Pereidami iš vieno subjekto į kitą, dalyviai turi sumokėti pardavimo mokesť.

Visi atskaitymai valdymo įmonei, depozitoriumui bei kitos išlaidos į apskaitą traukiami 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 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 įmanoma tiksliau įvertinti, tikroji vertė nustatoma atsižvelgus į tikėtiną pardavimo kainą arba naudojantis tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumo duomenimis ir kainomis.

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetų (akcijų), kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė nustatoma pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

Investicijos vertinamos kiekvieną dieną. Vertybinių popierių ir kitų investicijų, turėtų ataskaitinio laikotarpio pradžioje, taip pat per ataskaitinį laikotarpį įsigytų vertybinių popierių ir kitų investicijų kiekvienos dienos vertės pokytis priskiriamas investicijų vertės padidėjusiai ar sumažėjusiai daliai. Pardavus investicijas, jų tikrosios vertės ir pardavimo kainos skirtumas parodomas „grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje“ kaip „investicijų pardavimo pelnas“ arba „investicijų pardavimo nuostolis“.

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 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.

#### **(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 įsigytą 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 kursą, kurio pagrindu tą

pačią vertės nustatymo dieną apskaičiuojama Fondo GA vertė. Valiuta, kuria galima atsiskaityti už įsigijamus Fondo vienetus, nurodoma Fondo prospektuose.

Bendra visų apyvartoje esančių Fondo vienetų vertė visada yra lygi Fondo GA vertei. Fondo vieneto (jo dalių) vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo 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.

#### (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
Valstybiniai skolos vertybiniai popieriai	-	8 227 954	-	161 914	(30 705)	8 359 163
Kiti skolos vertybiniai popieriai	1 095 556	-	-	14 605	(79 708)	1 030 453
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	94 788 568	58.607.710	(55 906 090)	65 988 666	(61 933 021)	101 545 833
Iš viso	95 884 124	66.835.664	(55 906 090)	66 165 185	(62 043 434)	110 935 449

### 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						5 251 722	4,52
AB SEB bankas	-	LTL	892 095	0,3924	-	892 095	0,77
AB SEB bankas	-	EUR	11 691 543	0,2340	-	3 386 105	2,91
AB SEB bankas	-	USD	547	0,2552	-	195	0,00
SEB London Futures	-	EUR	2 160 324	-	-	625 673	0,54
SEB London Futures	-	USD	945 995	-	-	335 364	0,29
SEB London Futures	-	JPY	390	-	-	12 290	0,01
Investicijos						110 935 449	95,43

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>Raffaisen-Eastern European Equities</i>	LU	EUR	-	-	-	2 254 767	1,94
<i>SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund</i>	AT	EUR	-	-	-	3 559 813	3,06
<i>SEB Fund 1 - SEB North America Fund</i>	LU	EUR	-	-	-	2 244 901	1,93
<i>SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia</i>	LU	USD	-	-	-	9 939 146	8,55
<i>SEB Fund 2-SEB Russia Fund</i>	LU	EUR	-	-	-	5 901 080	5,08
<i>SEB Fund 2-SEB Russia Fund</i>	LU	EUR	-	-	-	6 118 858	5,26
<i>JB Europe Stock Fund-C</i>	LU	EUR	-	-	-	2 193 650	1,89
<i>JB Europe Growth-C</i>	LU	EUR	-	-	-	2 330 371	2,00
<i>HSBC GIF-BRIC MARKET-IC</i>	LU	USD	-	-	-	2 070 592	1,78
<i>HSBC GIF-EUROLAND EQ-IC</i>	LU	EUR	-	-	-	2 136 706	1,84
<i>East Capital Russian Fund</i>	SE	SEK	-	-	-	3 696 647	3,18
<i>Eaton Vance Int.-US Value Fund Registered SharesI2</i>	IE	USD	-	-	-	5 043 942	4,34
<i>T ROWE PRICE-US LG CP GRW-A</i>	LU	USD	-	-	-	4 991 681	4,29
<i>FAST JAPAN FUND -Y</i>	LU	JPY	-	-	-	4 068 628	3,50
<i>Comgest Growth AS X JPN-USD</i>	IE	USD	-	-	-	2 129 667	1,83
<i>T ROWE PRICE-ASIAN EX JAPAN JPN-I</i>	LU	USD	-	-	-	2 205 390	1,90
<i>iShares MSCI Australia Index Fund</i>	US	USD	-	-	-	1 398 219	1,20
<i>JB Commodity Fund EUR-C</i>	LU	EUR	-	-	-	2 790 583	2,40
<i>EEREIF</i>	EE	EUR	-	-	-	1 175 603	1,01
<i>KEY HEDGE Fund INC-B EUR</i>	BM	EUR	-	-	-	2 704 083	2,33
<i>SEB Eastern Europe Bond Fund</i>	EE	EUR	-	-	-	4 363 892	3,75
<i>JB Euro Government Bond Fund - C</i>	LU	EUR	-	-	-	8 878 436	7,64
<i>HSBC GIF-EUR COR CRD BD-IC</i>	LU	EUR	-	-	-	2 580 655	2,22
<i>PICTET FUND-EUR CORP BON</i>	LU	EUR	-	-	-	5 109 758	4,40
<i>Raiffeisen Eastern European Bond Fund</i>	AT	EUR	-	-	-	4 732 722	4,07
<i>HSBC Euro Govt Bond Fund-C</i>	FR	EUR	-	-	-	6 926 042	5,96
<i>ERSTE Bank 02/2011 EUR</i>	AT	EUR	-	-	2011 02 28	1 030 454	0,89
<i>VVP 60021 07/2011 EUR</i>	LT	EUR	-	-	2011 07 07	2 577 597	2,22
<i>VVP 60199 05/2011 LTL</i>	LT	LTL	-	-	2011 05 04	5 781 566	4,97

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)
Pretenzijos dėl išvestinių finansinių priemonių						54 917	0,05
SEBPASAULIO RINKUFONDUF SEB VBIV	LT	LTL	-	-	2010 07 19	38 253	0,03
BUXL_EUREX_EUR	CH	EUR	-	-	2010 09 08	3 453	0,00
BOBL_EUREX_EUR	CH	EUR	-	-	2010 09 08	1 105	0,00
BUND_EUREX_EUR	CH	EUR	-	-	2010 09 08	414	0,00
SEB Sicav 2 - SEB Europe Chance/Risk Fund	US	USD	-	-	2010 09 17	11 692	0,01
Kitos gautinos sumos						772	0,00
Iš viso						116 242 860	100,00

### 3 PASTABA KITOS PAJAMOS

(Lt)

Straipsnis	2010 01 01–2010 06 30	2009 01 01–2009 06 30
Valiutos pirkimo pardavimo pajamos	69 995	48 632
Išvestinių finansinių priemonių pajamos	80 776	2 486 693
Gauta retrocesija	235 342	138 346
Iš viso:	386 113	2 673 671

### 4 PASTABA VALDYMO SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2010 01 01–2010 06 30	2009 01 01–2009 06 30
Turto valdymo mokestis	426 234	298 978
Platinimo mokestis	12 078	4 460
Iš viso	438 312	303 438

### 5 PASTABA KITOS SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2010 01 01–2010 06 30	2009 01 01–2009 06 30
Mokesčiai depozitoriumui	28 514	20 001
Valiutos pirkimo ir pardavimo sąnaudos	71 412	31 331
Maklerio mokesčio sąnaudos	3 812	10 977
Audito sąnaudos	5 612	5 450
Palūkanos už sąskaitos pervirši	369	132
Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos	124 985	1 891 942
Iš viso	234 704	1 959 833

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>	52 301
2	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	-831 474
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	-598 862
2.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	- 537 949
2.7	kita	305 337
3	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	4 232 312
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	-
3.2	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	131 209
3.3	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	- 65 103
3.4	finansinių priemonių	-
3.5	išvestinių finansinių priemonių	-44 208
3.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	4 055 646
3.7	kitų	154 768
	Pajamų iš viso	3 453 139
II	Sąnaudos	
1	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	547 662
1.1	atskaitymai už valdymą	438 312
1.2	atskaitymai depozitoriumui	28 514
1.3	mokėjimai tarpininkams	3 812
1.4	mokėjimai už auditą	5 612
1.5	kiti atskaitymai ir išlaidos	71 412
2	<i>Kitos išlaidos</i>	369
	Sąnaudų iš viso	548 031
III	Grynosios pajamos	2 905 108
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 Paaškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus



## 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 rengę 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

-