

**KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO SEB PASAULIO RINKŲ FONDŲ FONDO
2008 M. SAUSIO-BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA**

I. BENDRA INFORMACIJA

1. Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas, įstatyminė forma, Vertybinių popierių 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, kurio ataskaita pateikta – **2008 m. I pusmetis**

3. Valdymo įmonės duomenys:

3.1. pavadinimas ir įmonės kodas – **UAB SEB investicijų valdymas, įmonės kodas 125277981**

3.2. buveinė (adresas) – **Gedimino pr. 10, Vilnius, Lietuvos Respublika**

3.3. telefono, fakso numeriai, el. pašto adresas, tinklapio adresas:

tel. (8 5) 268 1594

faks. (8 5) 268 1575

e. paštas info.invest@seb.lt

interneto adresas www.seb.lt

3.4. veiklos licencijos numeris – **VĮK – 001**

3.5. kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas ir pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus) – **Mindaugas Mikalajūnas, portfelio valdytojas**

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

AB SEB bankas

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

įmonės kodas 112021238

II. GRYNUJŲ 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 06 30)	Prieš metus (2007 06 29)	Prieš dvejus metus (2006 06 30)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	124 101 399	112 700 643	45 356 123	37 350 125
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	1,3367	1,2465	1,3081	1,1409
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	92 841 735	90 415 511	34 672 529	32 737 508

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)	11 926 051	11 456 635
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	27 552 405	14 678 292

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

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

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Už valdymą					
<i>nekintamas dydis</i>	0,75 proc.	0,75 proc.	411 833	412 329	0,37%
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-			
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,10 proc. nuo vidutinės Fondo GA vertės	0,05 proc.	27 551	14 627	0,02%
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 0,50 proc. nuo sudarytų sandorių vertės		8 355	8 355	0,01%
Už auditą	pagal faktą, bet ne daugiau kaip 2 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės		4 625	4 130	0,00%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)		-	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma					
BIK % nuo GAV*					
Visų išlaidų suma			452 364	439 441	0,40%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*					

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

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

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

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

Tarpininko pavadinimas	Sumokėti mokesčiai Lt	Paslaugos pavadinimas	Ar susijęs su valdymo įmone
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	8 355	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
Iš viso:	8 355		

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).

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklapijo 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	450	15537600	1561528,8		1545680,45		40602	1,37
Barclays Bank	GB	XS0332431468	4	690560	681858,94		661349,31		40136	0,59
AS Eastern Europe Real Estate Investment Trust	EE	EE3300076157	10449	360783,1	535183,99		519166,84	6	39719	0,46
Iš viso:										
			10903	16588943	2778571,73		2726196,6			2,42
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai										

Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			10903		2778571,73		2726197		

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdy-tojas	Bendra išigijimo vertė	Išigijimo vertė, tenkanti vienetui	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklapių adresai)	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	570,0029	SEB Asset Management S.A.	3243612,6		2598948,35	http://www.bourse.lu	KIS 3	2,31
Raiffeisen Euro Bond	AT	AT0000785308	28232,762	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	10261190,5		10108891,8	informacinė sistema Bloomberg	KIS 1	8,97
Raiffeisen-Eastern European Equities	AT	AT0000785241	3047,737	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	4080701,63		3661451,36	informacinė sistema Bloomberg	KIS 3	3,25
SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund	LU	LU0030166507	203341,98	SEB Asset Management S.A.	2937819,92		2388260,62	http://www.bourse.lu	KIS 3	2,12
SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance/Risk Fund	LU	LU0030166176	702930,67	SEB Asset Management S.A.	7724350,26		7697492,95	http://www.bourse.lu	KIS 3	6,83
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	324104,33	SEB Asset Management S.A.	4368189,45		3587394,43	http://www.bourse.lu	KIS 3	3,18
SEB NVS akcijų fondas	LT	LTIF00000104	2128435,9	SEB investicijų valdymas	4637548,87		4580181,11	www.seb.lt	KIS 3	4,06
SEB NVS obligacijų fondas	LT	LTIF00000112	4149765,6	SEB investicijų valdymas	4305540,89		4806258,54	www.seb.lt	KIS 1	4,26
Raiffeisen EuroPlus Bond	AT	AT0000689971	278963,34	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	9927884,85		9718734,55	informacinė sistema Bloomberg	KIS 1	8,62
JB Commodity Fund EUR-C	LU	LU0244125398	10239,028	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	3783127,81		5427441,05	http://jbggroup.jbfundnet.com	KIS 5	4,82
JB US Leading Stock Fund-C	LU	LU0099407586	8575,663	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	7651545,67		7515721,02	http://jbggroup.jbfundnet.com	KIS 3	6,67
HSBC GIF-BRIC MARKET EQ-AC	LU	LU0254981946	129422,11	HSBC Investment Funds	5194937,62		4857693,76	https://www.hsbcinvestments.com	KIS 3	4,31
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	119685,35	SEB Asset Management S.A.	4592787,1		4795265,44	http://www.bourse.lu Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	4,25
HSBC GIF-JAPANESE EQUITY-PC	LU	LU0165192781	23570,622	HSBC Investments Japan KK/Japan	4242767,06		3686715,44	https://www.hsbcinvestments.com	KIS 3	3,27

HSBC GIF-ASIA X JAPAN EQ-AC	LU	LU0165289439	3268,6412	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong	375139,8		335927,89	https://www.hsbcinvestments.com	KIS 3	0,3
JB Europe Stock Fund-C	LU	LU00099389313	2359,624	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	2906465,18		2634269,66	http://jbgroupp.jbfundnet.com	KIS 3	2,34
JB Europe Growth-C	LU	LU00099406851	9410,373	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	2787066,39		2575326,69	http://jbgroupp.jbfundnet.com	KIS 3	2,29
HSBC GIF-US Equity-ACH	LU	LU0166156926	117644,9	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong	7782062,54		7755328,09	https://www.hsbcinvestments.com	KIS 3	6,88
HSBC GIF-EU CORE BD-AC	LU	LU0165129312	113109,11	HSBC Investment Funds	6763764,13		6531443,41	https://www.hsbcinvestments.com	KIS 1	5,8
JB Euro Government Bond Fund - C	LU	LU0100842706	21381,931	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	9955642,6		9977052,59	http://jbgroupp.jbfundnet.com	KIS 1	8,85
ABN AMRO Asian Tigers Equity	LU	LU0053333422	6620,97	ABN-AMRO Asset Management	1819190		1274866,62	informacinė sistema Bloomberg	KIS 3	1,13
Iš viso:			8384680,6		109341334,9		106514665			94,51
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
Iš viso:										
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			8384681		109341335		106514665			

* - nurodyti KIS tipą:

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

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynąjų 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	Emi-tento pava-dini-mas	Šalis	Kita sando-rio šalis	Valiuta	Investici-nis sandoris (pozicija)	Investi-cinio sandorio (pozici-jos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galioji-mo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
D5007564	EUREX	CH		EUR	EUREX BUND FUTURE_PRFF		-78551,2		2008.09.06	-0,07
D5127818	EUREX	CH		EUR	EUREX EURO STOXX 50_PRFF		263621,28		2008.09.20	0,23
D5139410	Chicago Mercantile Exchange	US		JPY	CME EUR/JPY CURR FUT PRFF		48739,75		2008.09.16	0,04
D5139818	Chicago Mercantile Exchange	US		USD	CME S+POOR 500 MINI_PRFF		642476,27		2008.09.20	0,57
D5148301	Chicago Mercantile Exchange	US		USD	CME USD/EUR CURR FUT PRFF		587389,95		2008.09.16	0,52
Iš viso:							1463676,05			1,3
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
Iš viso:										
Iš viso išvestinės finansinės priemonės							1463676,05			

Banko pavadinimas				Valiuta		Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma		Dalis GA, %
Pinigai									
AB SEB bankas				LTL		54625,32	3,99		0,05
AB SEB bankas				EUR		37309,2	3,86		0,03
AB SEB bankas				USD		2229,82	2,14		0
AB SEB bankas				SEK		24733,6			0,02
AB SEB bankas				JPY		279099,2			0,25
SEB London Futures				EUR		388368,91			0,34
SEB London Futures				USD		913631,81			0,81
SEB London Futures				JPY		438339,6			0,39
Iš viso pinigai:						2138337,46			

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1. d				
Iš viso:		112842875		

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

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
Pagal investavimo objektus				
Vyriausybių obligacijos	0	0%	0	0%
Įmonių obligacijos	2 726 197	2%	543 199	0%
Akcijos	0	0%	0	0%
KIS	106 514 665	95%	117 490 890	96%
Išvestinės priemonės	1 463 676	1%	28 561	0%
Grynieji pinigai ir pinigų rinkos priemonės	1 996 105	2%	4 750 876	4%
Iš viso	112 700 643	100%	122 813 526	100%
Pagal valiutas				
litais	9 299 241	8%	15 307 033	12%
eurais	67 341 009	60%	73 047 833	59%
kita valiuta	36 060 393	32%	35 973 357	29%
Iš viso	112 700 643	100%	124 328 223	100%
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	9 642 205	9%	15 997 473	13%
kitos Europos Sąjungos valstybės	101 594 763	90%	108 018 285	87%
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	0	0%	0	0%
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	1 278 606	1%	60 515	0%
Japonija	0	0%	0	0%
kitos šalys	185 070	0%	251 951	0%
Iš viso	112 700 643	100%	124 328 223	100%
Pagal regionus				
Vidurio ir Rytų Europos obligacijos	519 167	0%	543 199	0%
Vakarų Europos obligacijos	38 543 152	34%	27 827 750	22%
NVS obligacijos	4 806 259	4%	4 983 694	4%
Vidurio ir Rytų Europos akcijos	7 248 846	6%	12 383 012	10%
Vakarų Europos akcijos	10 196 805	9%	16 199 606	13%
Japonijos akcijos	3 686 715	3%	3 781 107	3%
NVS akcijos	9 375 447	8%	16 518 366	13%
Šiaurės Amerikos akcijos	22 968 542	20%	21 979 568	18%
Azijos be Japonijos akcijos	1 610 795	1%	2 907 354	2%
Sektoriniai fondai	5 427 441	5%	5 722 208	5%
Besivystančios rinkos	4 857 694	4%	4 845 844	4%
Iš viso	109 240 862	97%	117 691 707	95%

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 S+POOR 500 MINI	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 01 02	24 414	USD	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME S+POOR 500 MINI	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 01 30	17 175	USD	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME S+POOR 500 MINI	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 02 01	169 736	USD	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME S+POOR 500 MINI	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 05 13	-33 575	USD	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME S+POOR 500 MINI	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 06 06	58 950	USD	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX EURO STOXX 50	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 01 02	17 884	EUR	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX EURO STOXX 50	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 01 30	220	EUR	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX EURO STOXX 50	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 02 01	69 950	EUR	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX EURO STOXX 50	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 05 13	-7 040	EUR	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX EURO STOXX 50	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2006 06 06	-6000	EUR	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
SIMEX NIKKEI STOCK AVERAGE	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 01 31	364 490	JPY	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
SIMEX NIKKEI STOCK AVERAGE	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 02 01	2 106 430	JPY	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
SIMEX NIKKEI STOCK AVERAGE	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 05 13	-1 260 000	JPY	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
SIMEX	Ateities	2008 06 06	-510 000	JPY	Investicijų į	Reguliuojamų

NIKKEI STOCK AVERAGE	sandoris (angl. <i>future</i>)				akcijų rinkas rizikos valdymas	rinkų IP
EUREX BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 03 04	-44 900	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 03 04	-44 900	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 04 10	34 160	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 01 09	340	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 01 17	-5 812	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 01 23	-6 925	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 03 12	180 046	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 03 13	601 620	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME EUR/JPY CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 01 16	-777 500	JPY	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME EUR/JPY CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 01 23	-1 266 250	JPY	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME EUR/JPY CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 01 29	-677 500	JPY	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME EUR/JPY CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 03 06	-510 000	JPY	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME EUR/JPY CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 03 12	-498 750	JPY	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME EUR/JPY CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 03 18	-123 750	JPY	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME EUR/JPY CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i>)	2008 06 13	13 545 000	JPY	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP

14. (Vadovaujantis Kolektyvinio investavimo subjektų išvestinių finansinių priemonių naudojimo ir susijusių rizikų vertinimo tvarka) Aprašyti šio priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika, ir nurodyti, kaip išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos (jei priemonė naudojama rizikos valdymo tikslais).

Ataskaitiniu laikotarpiu fondas naudojo išankstinius valiutos sandorius (*forwards*). Sudarydamas šiuos sandorius, fondas prisiima išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tokių išvestinių priemonių rizika yra įvertinama pagal jų rinkos vertę, jei rinkos vertė yra teigiama fondo atžvilgiu, arba rizika yra prilyginama nuliui priešingu atveju. Apskaičiuojant fondui nustatytus investavimo į vieną emitentą apribojimus, yra atsižvelgiama ir į turimas išvestinių finansinių priemonių pozicijas.

Ataskaitiniu laikotarpiu fondas naudojo ateities akcijų indeksų sandorius (*equity index futures*). Buvo sudaromi tik ateities sandoriai, kurių bazinė priemonė yra Europos, JAV arba Japonijos akcijų indeksai. Sudarant

šiuos sandorius yra keičiama akcijų dalis fonde (akcijų rinkos rizika). Tokių išvestinių priemonių rizika yra matuojama pagal ateities sandorių bazinių priemonių vertę. Siekdama valdyti akcijų rinkų riziką, valdymo įmonė riboja fondo investicijas į akcijas nuo 40 iki 74,5 proc. fondo turto. Ši nuostata yra įtvirtinta fondo taisyklėse. Minėtos ribos yra skaičiuojamos sumuojant tiesiogines investicijas ir išvestinių priemonių pozicijas.

Ataskaitinių laikotarpiu sudaryti išvestinių investicinių priemonių sandoriai buvo naudojami valiutos rizikos draudimo bei bendros fondo akcijų rinkų rizikos valdymo tikslais. Valiutos išankstiniais sandoriais buvo apdraudžiama valiutos rizika investuojant į fondus, kurių bazinė valiuta JAV doleriai arba Japonijos jenos. Akcijų rinkų rizika buvo keičiama įgyvendinant valdytojo investavimo sprendimus. Tokiu būdu ženkliai sutrumpėjo laikas nuo sprendimo priėmimo iki jo įgyvendinimo (įgyvendinimo kaštai). Taip pat sumažėjo sandorių kiekis bei operacinė rizika (klaidų tikimybė).

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
EUREX BUND FUTURE	2008 09 06	78 551	EUR	Reguliuojamų rinkų IP

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelis atitiko taisyklėse nustatytą investicijų strategiją.

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

Didžiąją praėjusio pusmečio dalį į akcijų rinkas buvo investuojama didesnė negu vidutinė pagal fondo taisyklės leidžiama turto dalis (daugiau nei 57 proc.). Buvo sėkmingai pasinaudota besivystančių šalių – Vidurio Europos, NVS regiono, Brazilijos, Indijos, Kinijos ir kitų – akcijų rinkų augimu.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

-

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

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

BALANSAS (LT)

2008 m. birželio 30 d.

Eil. nr.	Turtas	Pastabų nr.	2008 06 30	2007 12 31	2006 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKIVALENTAI	2	2 138 337	6 448 520	410 132
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-
III.	INVESTICIJOS	1, 2	109 240 863	117 691 707	49 028 472
1	Skolos vertybiniai popieriai		2 726 197	543 199	-
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		-	-	-
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		2 726 197	543 199	-
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		106 514 666	117 148 508	49 028 472
4	Kitos investicijos		-	-	-
IV.	PRETENZIJS DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ	2	1 542 228	363 293	456 481
V.	GAUTINOS SUMOS	2	1 428	6 981	-
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-
2	Kitos gautinos sumos		1 428	6 981	-
	IŠ VISO TURTO		112 922 856	124 510 501	49 895 085

Eil. nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabų nr.	2008 06 30	2007 12 31	2006 12 31
VI.	ĮSIPAREIGOJIMAI		143 662	132 518	69 857
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		97 649	94 841	58 127
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		46 013	37 677	11 730
VII.	ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ		78 551	50 827	106 212
VIII.	GRYNIIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV+V-VI-VII)		112 700 643	124 327 156	49 719 016
	IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNUJŲ AKTYVŲ		112 922 856	124 510 501	49 895 085

12 – 19 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis.

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

GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA (LT)

2008 m. birželio 30 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabų nr.	2008 01 01-2008 06 30	2007 01 01-2007 06 30	2006 01 01-2006 06 30
I.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		124 327 155	49 719 016	26 457 700
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		21 368 289	29 120 113	28 828 682
1	Dalyvių įmokos		11 456 635	9 930 896	13 160 538
2	Palūkanos ir dividendai		36 227	14 997	23 076
3	Investicijų pardavimo pelnas		1 574 629	315 520	47 261
4	Investicijų vertės padidėjimo suma		1 941 423	14 302 644	12 470 916
5	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		121 220	1 886 047	1 985 193
6	Kitos pajamos	3	6 238 155	2 670 009	1 141 698
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		32 994 801	33 483 007	17 936 257
1	Išmokos dalyviams		14 678 292	16 081 904	1 615 435
2	Investicijų pardavimo nuostoliai		2 866 179	153 967	67 010
3	Investicijų vertės sumažėjimo suma		11 671 390	12 418 574	12 590 149
4	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		2 236 936	2 228 037	2 524 414
5	Valdymo sąnaudos	4	435 783	255 820	377 482
6	Kitos sąnaudos	5	1 106 221	2 344 705	761 767
IV.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		112 700 643	45 356 122	37 350 125

Eil. nr.	Straipsniai	2008 01 01-2008 06 30	2007 01 01-2007 06 30	2006 01 01-2006 06 30
V.	INVESTICINIO VIENETO VERTĖ	1.2465	1.3081	1.2475
VI.	INVESTICINIO VIENETŲ SKAIČIUS	90 415 511	34 672 529	39 855 305

12 – 19 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis

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

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

Bendroji informacija

Investicinis fondas *Pasaulio rinkų fondų fondas* (toliau - „Fondas“) buvo įsteigtas 2005 m. gegužės mėn. 12 d. LR Vertybinių popierių komisijai pritarus Fondo taisyklėms ir prospektams. 2006 m. vasario 9 d. pakeistas fondo pavadinimas į *SEB Pasaulio rinkų fondų fondas*.

Fondo vienetų platinimas pradėtas nuo 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.

Investicinį fondą *SEB Pasaulio rinkų fondų fondas* valdo UAB *SEB VB investicijų valdymas* (toliau - „Bendrovė“), įsteigta ir įregistruota 2000 m. gegužės mėn. 3 d., įmonės kodas 125277981. 2003 m. rugpjūčio mėn. 28 d. Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos sprendimu Bendrovei išduota valdymo įmonės,

veikiančios pagal LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licencija Nr. VĮK – 001.

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

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

Apskaitos principai

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės tvarka ir kitais teisės aktais.

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

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

Finansiniai Fondo metai sutampa su kalendoriniais metais.

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

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

Investavimo politika

Fondo lėšos investuojamos į obligacijų ir akcijų investicinius fondus, investuojančius įvairiose pasaulio rinkose, bei kitas investavimo priemones. Investicijos į akcijų investicinius fondus svyruoja nuo 40 iki 74,5 procentų. Siekdamas palaikyti priimtina likvidumo lygį ir sumažinti riziką, fondas į obligacijų investicinius fondus investuoja nuo 20 iki 54,5 procentų fondo turto. Investicijos į fondą yra subalansuota ilgalaikė investicija, derinanti obligacijų rinkos stabilumą su aukštesne akcijų rinkos grąža. Fondo turtas investuojamas atsižvelgiant į taisyklėse nustatytus reikalavimus. Fondo turtą gali sudaryti tik:

1. Vertybiniai popieriai (toliau- VP) ir (ar) pinigų rinkos priemonės, kuriais prekiaujama rinkose, pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymą laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis ES valstybėse arba kitoje Ekonominio bendradarbiavimo ir Plėtros Organizacijos (EBPO) valstybėje narėje;
2. fondų vienetai, kurie patys arba jų valdymo įmonės yra registruotos ES arba EBPO valstybėje narėje;
3. indėliai ne ilgesniam kaip 12 (dvylikos) kalendorinių mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra ES valstybėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažesnė nei ES;
4. išvestinės investicinės priemonės. Gali būti investuojama tik į išvestines investicines priemones, kurios atitinka taisyklėse numatytas sąlygas;
5. į kitus VP ir pinigų rinkos priemones negali būti investuota daugiau kaip 10 (dešimt) procentų Fondo grynujų aktyvų.

Fondo pagrindinė valiuta yra litas. Fondas taip pat investuoja kitomis valiutomis ir gali nedrausti valiutų rizikos.

Finansinės rizikos valdymo politika

Su Fondo investicijomis yra susijusi ši rizika:

1. investicinių priemonių pasirinkimo ir kainų kitimo rizika. Tai yra rizika, kad investicinių priemonių kainos keisis dėl besikeičiančios situacijos rinkoje ar naujos informacijos apie šias investicines priemones. Įsigytų investicinių priemonių kainos kitimas gali skirtis nuo prognozuoto kainos kitimo;

2. 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, naujų rinkos priežiūros institucijų reguliavimo normatyvų, 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, laikydamasi 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. Galimi išvestinių finansinių priemonių valdant riziką panaudojimo rezultatai – apsidraudžiant nuo valiutos rizikos, kitų valiutų (ne eurų) kursų svyravimas visiškai nedaro įtakos apdraustos Fondo investicijų dalies vertei arba daro labai nedidelę įtaką. Apsidraudžiant nuo akcijų kainų kitimo rizikos, apdraustos Fondo investicijų dalies vertė išsaugoma vyraujant rinkos kritimo tendencijai.

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

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

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

Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui bei kitų išlaidų apskaitos taisyklės

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

Mokesčio pavadinimas	Maksimalus dydis	Taikomas dydis
<i>Valdymo mokestis</i>	0,75 (septyniasdešimt penkios šimtosios) procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	0,75 (septyniasdešimt penkios šimtosios) procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės
<i>Platinimo mokestis</i>	2 (du) procentai nuo Fondo vieneto vertės	Standartinis platinimo mokesčio dydis (taikomas neatsižvelgiant į žemiau nurodytą išimtį visiems Fondo vienetų pirkimams): 1. investuojant iki 1 mln. Lt – 2 proc.; 2. Investuojant nuo 1 mln. Lt iki 3 mln. Lt – 1,3 proc.; 3. Investuojant virš 3 mln. Lt – 1 proc. AB SEB Vilniaus banko klientams:

		1. turintiems 4 skirtingus produktus – 1,4 proc., 2. turintiems 5 ir daugiau skirtingų produktų – 1 proc. 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
<i>Depozitoriumo mokestis</i>	0,1 (viena dešimtoji) procento vidutinės metinės Fondo GA vertės	0,05 (penkios šimtosios) procento vidutinės metinės Fondo GA vertės
<i>Atlyginimas finansinių priemonių prekybos tarpininkams</i>	0,5 (penkios dešimtosios) procento sudarytų sandorių vertės	Pagal faktą, bet ne daugiau kaip 0,5 (penkios dešimtosios) procento sudarytų sandorių vertės
<i>Atlyginimas audito įmonei už Fondo audito ir bankams už banko paslaugas</i>	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. Pereinant iš vieno subjekto į kitą Dalyviai turi sumokėti pardavimo mokesť.

Visi atskaitymai valdymo įmonei, depozitoriumui bei kitų išlaidų apskaita vykdoma kaupimo principu.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų perkainavimo periodiškumas

Investicijos į balansą įtraukiamos pagal ataskaitinio laikotarpio pabaigos tikrąją vertę.

Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną uždarymo kainą. Jei finansinės priemonės kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose, jų tikrajai vertei nustatyti yra naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis finansinėmis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu. Jeigu pagal pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis turi būti nustatoma tikroji vertė, tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra finansinės priemonės emitento buveinė, duomenys. Jei finansinė priemonė nebuvo kotiruojama per paskutinę prekybos sesiją, tikrajai vertei nustatyti naudojama paskutinė žinoma, bet ne vėlesnė nei 30 kalendorinių dienų, vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina. Jei finansinė priemonė nebuvo kotiruojama daugiau nei 30 dienų ar kotiruojama rečiau nei numatyta apskaičiavimo procedūrose, jos vertė nustatoma kaip finansinių 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.

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos), kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

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

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

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominaliaja verte.

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 atsirandantis finansinis turtas ir finansinis įsipareigojimas pirmą kartą apskaitoje registruojamas įsigijimo savikaina. Registruojant apskaitoje ir kiekvieno balanso datą iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantis finansinis turtas ir finansinis įsipareigojimas vertinami ir pateikiami finansinėse ataskaitose tikrąja verte. Kiekvienos dienos tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės 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. 2006 metų balanse pretenzijos dėl išvestinių finansinių priemonių buvo klasifikuojamos kaip investicijos, o įsipareigojimams dėl išvestinių priemonių - kaip mokėtinos sumos. Siekiant aiškiau atvaizduoti fondo turto ir įsipareigojimų struktūrą, 2007 metais išvestinės finansinės priemonės balanse buvo išskirtos į atskirą straipsnį ir atitinkamai perklasifikuoti palyginamieji skaičiai.

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Fondo vienetai išreiškia dalyviui priklausančią turto dalį Fonde.

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

Už įsigyjamus Fondo vienetus apmokama Fondo bazine valiuta. Valdymo įmonė gali priimti atsiskaitymą ir kitomis valiutomis. Šių mokėjimų vertė į Fondo bazinę valiutą perskaičiuojama remiantis valiutų keitimo kursais, kurių pagrindu tą pačią vertės nustatymo dieną apskaičiuojama Fondo GA vertė. Valiuta, kuria galima atsiskaityti už įsigyjamus Fondo vienetus nurodoma Fondo prospektuose.

Bendra visų apyvartoje esančių Fondo vienetų vertė visada yra lygi Fondo GA vertei. Fondo vieneto (jo dalių) vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles. Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą apskaičiavimo dieną, iš apyvartoje esančio Fondo vienetų skaičiaus.

Pinigų ekvivalentai

Pinigų ekvivalentams priskiriamos trumpalaikės (iki trijų mėnesių) likvidžios investicijos, kurios gali būti greitai iškeičiamos į pinigų sumas ir kurių vertės pasikeitimo rizika yra nereikšminga.

Investicijų portfelio struktūra

Fondas į akcijų investicinius fondus investuoja nuo 40 iki 80 procentų Fondo turto. Siekdamas palaikyti priimtina likvidumo lygį ir sumažinti riziką, Fondas į obligacijų investicinius fondus investuoja nuo 20 iki 60 procentų Fondo turto. Ne mažiau kaip trečdalį Fondo turto sudaro investicijos į fondus, investuojančius į išsivysčiusių šalių įmonių vertybinius popierius.

Fondo portfelis diversifikuojamas pagal šias taisykles:

Į kiekvieno kolektyvinio investavimo subjekto vienetus (akcijas) gali būti investuota ne daugiau kaip 10 (dešimt) procentų fondo grynųjų aktyvų (bendra investicijų į ES UCITS1 direktyvos reikalavimų neatitinkančius kolektyvinio investavimo subjektus suma negali būti didesnė kaip 30 (trisdešimt) procentų fondo grynųjų aktyvų);

Siekdamas palaikyti priimtina likvidumą ir sumažinti riziką, fondas į pinigų rinkos priemones gali investuoti iki 10 (dešimties) procentų fondo grynųjų aktyvų;

Į indėlius, esančius vienoje kredito įstaigoje, gali būti investuota ne daugiau kaip 20 (dvidešimt) procentų fondo grynųjų aktyvų;

Į išvestines finansines priemones gali būti investuota iki 35 (trisdešimt penkių) procentų fondo grynųjų aktyvų (su išimtimis nustatytomis Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme).

Plačiau fondo portfelio diversifikavimas aprašytas fondo taisyklėse.

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	543 199	2 243 388	-	123 983	(184 373)	2 726 197
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	117 148 508	78 361 608	(83 825 586)	64 843 302	(70 013 166)	106 514 666
Iš viso	117 691 707	80 604 996	(83 825 586)	64 967 285	(70 197 539)	109 240 863

2 PASTABA

TURTO STRUKTŪRA ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė (Lt)	Turto, investicijos lyginamoji dalis (procentais)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	-	-	-	-	-	2 138 337	1.89
AB SEB bankas EUR	-	EUR	10 805	3.86	-	37 309	0.03
AB SEB bankas JPY	-	JPY	13 600 000	-	-	279 099	0.25
AB SEB bankas LTL	-	LTL	54 625	3.99	-	54 625	0.05
AB SEB bankas SEK	-	SEK	67 398	-	-	24 734	0.02
AB SEB bankas USD	-	USD	1 016	2.14	-	2 230	0.00
SEB London Futures	-	EUR	112 479	-	-	388 369	0.34
SEB London Futures	-	JPY	21 359 497	-	-	438 340	0.39
SEB London Futures	-	USD	416 461	-	-	913 631	0.81
Investicijos	-	-	-	-	-	109 240 863	96.74
ABN AMRO Asian Tigers Equity	L	USD	581 123	-	-	1 274 867	1.13
HSBC GIF-ASIA X JAPAN EQ-AC	L	USD	153 126	-	-	335 928	0.30
HSBC GIF-BRIC MARKET EQ-AC	L	USD	2 214 283	-	-	4 857 694	4.30
HSBC GIF-JAPANESE EQUITY-PC	L	JPY	179 646 986	-	-	3 686 715	3.26
HSBC GIF-US Equity-ACH	L	USD	3 535 112	-	-	7 755 328	6.85
JB Europe Growth-C	L	EUR	745 866	-	-	2 575 327	2.28
JB Europe Stock Fund-C	L	EUR	762 937	-	-	2 634 270	2.33
JB US Leading Stock Fund-C	L	USD	3 425 892	-	-	7 515 721	6.66
SEB NVS akcijų fondas	LT	LTL	4 580 181	-	-	4 580 181	4.06
Raffaisen-Eastern European Equities	A	EUR	1 060 430	-	-	3 661 451	3.24
SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance/Risk Fund	L	USD	3 508 749	-	-	7 697 493	6.82
SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund	L	EUR	691 688	-	-	2 388 261	2.11
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	L	EUR	1 388 805	-	-	4 795 265	4.25

SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	L	EUR	1 038 981	-	-	3 587 394	3.18
SEB Sicav 2 - SEB Europe Chance/Risk Fund	L	EUR	752 707	-	-	2 598 948	2.30
JB Commodity Fund EUR-C	L	EUR	1 571 896	-	-	5 427 441	4.81
HSBC GIF-EU CORE BD-AC	L	EUR	1 891 637	-	-	6 531 443	5.78
JB Euro Government Bond Fund - C	L	EUR	2 889 554	-	-	9 977 053	8.84
NVS Obligacijų fondas	LT	LTL	4 806 259	-	-	4 806 259	4.26
Raiffeisen Euro Bond	A	EUR	2 927 737	-	-	10 108 893	8.95
Raiffeisen EuroPlus Bond	A	EUR	2 814 740	-	-	9 718 735	8.61
EEREIT 09/2008 EUR	EE	EUR	150 361	-	2008.09.28	519 167	0.46
Barclays notes 11/2009 EUR	GB	EUR	191 540	-	2009.11.19	661 349	0.59
ERSTE Bank 02/2011 EUR	A	EUR	447 660	-	2011.02.28	1 545 680	1.37
JB Euro Government Bond Fund - C	L	EUR	2 889 554	-	-	9 977 053	8.84
SEB NVS obligacijų fondas	LT	LTL	4 806 259	-	-	4 806 259	4.26
Raiffeisen Euro Bond	A	EUR	2 927 737	-	-	10 108 893	8.95
Raiffeisen EuroPlus Bond	A	EUR	2 814 740	-	-	9 718 735	8.61
EEREIT 09/2008 EUR	EE	EUR	150 361	-	2008.09.28	519 167	0.46
Gautinos sumos	-	-	-	-	-	1 428	0.01
Iš viso	-	-	-	-	-	112 922 856	100.00

3 PASTABA KITOS PAJAMOS

(Lt)

Straipsnis	2008 01 01-2008 06 30	2007 01 01-2007 06 30
Pajamos dėl valiutos pirkimo/pardavimo	24 949	8 910
Išvestinių finansinių priemonių pajamos	5 934 157	738 268
Gauta retrocesija	279 038	-
Kitos pajamos	11	45 803
Iš viso:	6 238 155	8 910

4 PASTABA VALDYMO SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2008 01 01-2008 06 30	2007 01 01-2007 06 30
Platinimo mokestis	23 950	40 397
Turto valdymo mokestis	411 833	68 595
Iš viso	435 783	108 992

5 PASTABA KITOS SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2008 01 01-2008 06 30	2007 01 01-2007 06 30
Sąnaudos dėl valiutos pirkimo/pardavimo	137 720	17 751
Mokesčiai depozitoriumui	27 589	2 760
Maklerio mokesčio sąnaudos	7 184	785
Audito sąnaudos	4 587	3 484
Mokėtinos palūkanos už overdraftus	7 834	-
Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos	921 307	637 511
Iš viso	1 106 221	662 291

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>	23 357
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	(987 552)
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	-
2.2	vyriausybės skolos vertybinius popierius	-
2.3	įmonių skolos vertybinius popierius	-
2.4	finansines priemones	-
2.5	išvestines finansines priemones	(1 961 160)
2.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	669 610
2.7	kita	303 998
3.	<i>Nerealizuotas (nuostolis) / pelnas iš:</i>	(6 819 963)
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	(44 480)
3.2	vyriausybės skolos vertybinių popierių	-
3.3	įmonių skolos vertybinių popierių	-
3.4	finansinių priemonių	(6 835 429)
3.5	išvestinių finansinių priemonių	-
3.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
3.7	Kitų	59 946
	Pajamų iš viso	(7 784 158)
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	612 863
1.1	valdymo mokesčiai	435 783
1.2	mokesčiai depozitoriumui	27 589
1.3	mokesčiai tarpininkams	7 184
1.4	mokesčiai už auditą	4 587
1.5	kiti mokesčiai ir išlaidos	137 720
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	7 834
	Sąnaudų iš viso	620 697
III.	Grynosios pajamos	(8 404 855)
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 priskaičiuotą ir / ar išmokėtą dividendų (pusmečio ataskaitoje – tarpinių dividendų po mokesčių) sumas, nurodyti laikotarpį, už kurį dividendai buvo mokami, išmokėjimo datas, dividendų dydį, tenkantį vienam vienetui (akcijai), ir kitą svarbią informaciją.

-

VIII. INFORMACIJA APIE 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 grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

* efektyviam taktinio turto paskirstymo komiteto sprendimų įgyvendinimui.

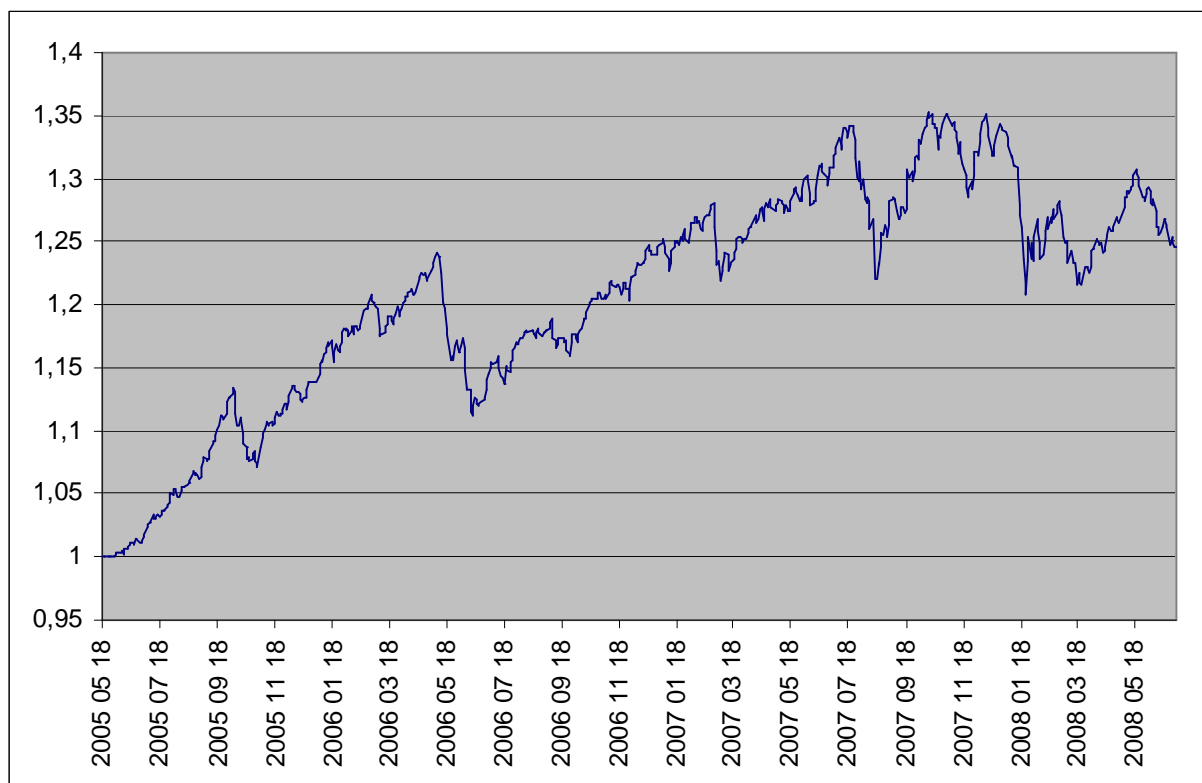
IX. KITA INFORMACIJA

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

Fondo lėšos investuojamos į obligacijų ir akcijų investicinius fondus, investuojančius įvairiose pasaulio rinkose, bei kitas investavimo priemones. Investicijos į akcijų investicinius fondus svyruoja nuo 40 iki 74,5 procentų. Siekdamas palaikyti priimtina likvidumo lygį ir sumažinti riziką, fondas į obligacijų investicinius fondus investuoja nuo 20 iki 54,5 procentų fondo turto. Investicijos į fondą yra subalansuota ilgalaikė investicija, derinanti obligacijų rinkos stabilumą su didesne akcijų rinkos grąža.

Fondo veiklos pradžia 2005 05 18.

Vieneto vertės dinamika



X. ATSAKINGI ASMENYS

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

-

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

-

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

-

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Tvirtinu _____ Jonas Iržikevičius, generalinis direktorius.
Tel.: 8 5 2682355, e-mail: jonas.irzikevicius@seb.lt

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

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

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