

2009 metų ataskaita

SEB pasaulio rinkų fondų fondas

2009 m. gruodžio 31 d.



I. BENDROJI INFORMACIJA.....	3
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS .....	3
III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI .....	4
IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ .....	6
V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI .....	13
VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ .....	16
VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ .....	27
VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS.....	27
IX. KITA INFORMACIJA .....	28
X. ATSAKINGI ASMENYS .....	29

**KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO SEB PASAULIO RINKŲ FONDŲ FONDO  
2009 METŲ 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 — 2009 metai.

3. Valdymo įmonės duomenys:

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

3.2. buveinė (adresas) — Gedimino pr. 20, Vilnius, Lietuvos Respublika;

3.3. telefono, fakso numeriai, el. pašto adresas, tinklalapio adresas

tel. (8 5) 268 1594

faks. (8 5) 268 1575

e. paštas info.invest@seb.lt

interneto adresas www.seb.lt;

3.4. veiklos licencijos numeris — VĮK – 001;

3.5. kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, 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 (2009 01 05)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2009 12 31)	Prieš metus (2008 12 31)	Prieš dvejus metus (2007 12 29)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	79 979 560	110 853 683	77 737 264	124 327 155
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	0,8574	1,0912	0,8383	1,3391
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	93 284 863	101 592 692	92 737 426	92 843 660

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)	12 473 575	11 661 569
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	3 618 310	3 503 181

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

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

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma (Lt)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Už valdymą:					
<i>nekintamas dydis</i>	0,75 proc.	0,75 proc.	694 746	672 758	0,75%
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-			
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,10 proc. nuo vidutinės Fondo GA vertės	0,05 proc.	46 478	42 767	0,05%
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 0,50 proc. nuo sudarytų sandorių vertės		14 944	14 944	0,02%
Už auditą	pagal faktą, bet ne daugiau kaip 2 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės		11 545	10 790	0,01%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)		-			
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma					
BIK % nuo GAV*	1,53				
Visų išlaidų suma			767 713	741 259	0,83%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*	72,45				

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

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

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

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

Tarpininko pavadinimas	Sumokėti mokesčiai Lt	Paslaugos pavadinimas	Ar susijęs su valdymo įmone
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	14 643	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
<i>Key Capital Management Inc</i>	301	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
Iš viso:	14 944		

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

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

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt	285,18	466,24	662,57	1 228,92
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500,00	11 576,25	12 762,82	16 288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10 204,82	11 065,32	11 998,37	14 689,89

**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 (tinklapių)	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									
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	1 553 760	1 561 529	1 095 556		2011 02 28	0,99
Iš viso:			450		1 561 529	1 095 556			0,99
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					1 561 529	1 095 556			0,99
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	2 303 485	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	KIS 3	2,08
Raiffeisen Euro Bond	AT	AT0000785308	10 638	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	3 989 925	4 323 134	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	KIS 1	3,90
Raiffeisen-Eastern European Equities	AT	AT0000785241	5 091	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	3 889 068	4 519 460	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	KIS 3	4,08
SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund	LU	LU0030166507	237 080	SEB Asset Management S.A.	1 843 514	2 314 072	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	KIS 3	2,09
SEB Fund 1 - SEB North America Fund	LU	LU0030166176	644 436	SEB Asset Management S.A.	6 467 091	6 083 582	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	KIS 3	5,49
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	535 891	SEB Asset Management S.A.	3 885 919	4 591 765	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	KIS 3	4,14
Raiffeisen EuroPlus Bond	AT	AT0000689971	245 513	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	8 749 048	9 307 828	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	KIS 1	8,40
JB Commodity Fund EUR-C	LU	LU0244125398	7 157	Swiss & Global Asset Management	1 787 179	2 049 499	www.jbfundnet.com	KIS 5	1,85
JB US Leading Stock Fund-C	LU	LU0099407586	3 872	Swiss & Global Asset Management	3 651 060	3 245 908	www.jbfundnet.com	KIS 3	2,93

SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	209 448	SEB Asset Management S.A.	4 634 535	6 392 798	www.jbfundnet.com	KIS 3	5,77
SEB Eastern Europe Bond Fund	EE	EE3600087532	116 489	AS SEB Varahaldus	3 987 984	4 039 387	www.seb.ee	KIS 1	3,64
JB Europe Stock Fund-C	LU	LU0099389313	2 336	Swiss & Global Asset Management	1 895 762	2 295 271	www.jbfundnet.com	KIS 3	2,07
JB Europe Growth-C	LU	LU0099406851	8 800	Swiss & Global Asset Management	2 343 716	2 375 945	www.jbfundnet.com	KIS 3	2,14
JB US Value Stock Fund-C	LU	LU0135057056	10 354	Swiss & Global Asset Management	2 464 866	3 123 109	www.jbfundnet.com	KIS 3	2,82
JB Euro Government Bond Fund - C	LU	LU0100842706	16 700	Swiss & Global Asset Management	7 876 378	8 691 607	www.jbfundnet.com	KIS 1	7,84
HSBC GIF-EU CORE BD-IC	LU	LU0165130088	84 272	HSBC Investment Funds Luxembourg	5 129 508	5 860 830	IS Bloomberg	KIS 1	5,29
HSBC GIF-ASIA X JAPAN EQ-I	LU	LU0165193169	15 195	HSBC Investment Funds Luxembourg	1 065 257	1 702 677	IS Bloomberg	KIS 3	1,54
HSBC GIF-BRIC MARKET-IC	LU	LU0254983488	104 466	HSBC Investment Funds Luxembourg	2 560 185	3 941 021	IS Bloomberg	KIS 3	3,56
HSBC GIF-JAPANESE EQUITY-AI	LU	LU0164882242	26 107	HSBC Investment Funds Luxembourg	3 071 883	3 367 339	IS Bloomberg	KIS 3	3,04
HSBC GIF-EUROLAND EQ-IC	LU	LU0165074823	24 835	HSBC Investment Funds Luxembourg	1 616 121	2 333 330	IS Bloomberg	KIS 3	2,10
HSBC GIF -US Equity -I\$	LU	LU0164902883	137 825	HSBC Investment Funds Luxembourg	5 002 345	6 159 856	IS Bloomberg	KIS 3	5,56
East Capital Russian Fund	SE	SE0000777708	5 647	East Capital Asset Managment AB/Sweden	2 015 334	2 243 634	IS Bloomberg	KIS 3	2,02
Iš viso:			2 452 794		80 367 616	91 265 534			82,33
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	1 390 298	www.gildbankers.com	KIS 5	1,25
KEY HEDGE Fund INC-B	BM	VGG5250A1553	4 977	Key Capital Management	2 120 321	2 132 736	www.keyhedge.com	KIS 5	1,92
Iš viso:			44 706		3 891 936	3 523 034			3,18



Iš viso KIS vienetų (akcijų):			2 497 50		84 259 551	94 788 568			85,51
-------------------------------	--	--	----------	--	------------	------------	--	--	-------

\* 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						
AB SEB bankas	LT	LTL	5 082 466	7	2010 01 04	4,58
Iš viso:			5 082 466			4,58
Iš viso indėlių kredito įstaigose			5 082 466			

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										
DUH0	EUREX	CH	EUREX	EUR	EURO SCHATZ FUTURE		-691	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 03 08	0,00
ESH0	Chicago Mercantile Exchange	US	Chicago Mercantile Exchange	USD	S&P500 EMINI FUTURE		15 303	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 03 19	0,01
OEH0	EUREX	CH	EUREX	EUR	EURO BOBL FUTURE		4 351	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 03 08	0,00
RXH0	EUREX	CH	EUREX	EUR	EUREX BUND FUTURE		10 427	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 03 08	0,01
UBH0	EUREX	CH	EUREX	EUR	EURO BUXL 30Y BND		8 287	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 03 08	0,01
VGH0	EUREX	CH	EUREX	EUR	DJ EURO STOXXX 50		16 573	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 03 19	0,01
Iš viso:							54 251	e. pašto pranešimas IS Bloomberg		0,05
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
NDF7918	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	NDF_SEB pasaulio rinku fondu fondas_EUR		- 25 168		2010 07 19	-0,02
Iš viso:							- 25 168			-0,02
Iš viso išvestinių finansinių priemonių							29 082			

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	6 920 608	0,57%	6,24
AB SEB bankas	USD	120 265	0,14%	0,11
AB SEB bankas	EUR	2 575 312	0,27%	2,32
SEB London Futures	USD	154 958		0,14
SEB London Futures	JPY	25 187		0,02
SEB London Futures	EUR	167 700		0,15
Iš viso pinigų:		9 964 030		8,99
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		- 112 304		-0,10
Gautinos sumos		3 882		0,00
Iš viso:		- 108 422		-0,10

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

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
Akcijos	56 993 250	51,41%	41 996 106	52,51%
Obligacijos	33 318 342	29,07%	30 210 362	37,77%
Pinigų rinkos priemonės	14 940 476	13,48%	2 799 435	3,50%
Alternatyvios investicijos	5 572 533	6,02%	3 705 214	4,63%
Išvestinės priemonės	29 082	0,03%	1 268 444	1,59%
Iš viso	110 853 683	100%	79 979 560	100,00%
Pagal regionus				
Vakarų Europos obligacijos	28 183 399	25,42%	27 498 075	34,38%
NVS obligacijos			2 712 287	3,39%
Vidurio ir Rytų Europos obligacijos	4 039 387	3,64%	0	
Šiaurės Amerikos akcijos	18 612 454	16,79%	16 013 362	20,02%
Vakarų Europos akcijos	11 622 103	10,48%	10 801 940	13,51%
Vidurio ir Rytų Europos akcijos	9 111 226	8,22%	4 556 994	5,70%
NVS akcijos	8 636 431	7,79%	5 673 826	7,09%
Besivystančių rinkų akcijos	3 941 021	3,55%	985 902	1,23%
Japonijos akcijos	3 367 339	3,04%	2 669 106	3,34%
Azijos be Japonijos akcijos	1 702 677	1,54%	1 294 975	1,62%
Iš viso	89 216 036	80,47%	72 206 468	90,28%

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 )	- 1 403	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	1 128 626	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME S&P FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 16 395	USD	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
SIMEX NIKKEI 225 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	1 622 770	JPY	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 12 242	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME EUR/JPY FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	7 108 490	JPY	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	23 179	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUXL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 397	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
DJ EURO STOXXX 50 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 19 108	EUR	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP

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

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

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). Siekdamą 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 neviršytų ribų, nustatytų fondo taisyklėse.

Ataskaitiniu laikotarpiu sudaryti išvestinių investicinių priemonių sandoriai buvo taikomi norint valdyti valiutos, bendros fondo palūkanų normos ir akcijų kainų kitimo riziką.

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
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i> )	2010 07 19	25 168	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2010 03 08	200	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 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. Akcijų verčių kilimas visame pasaulyje.;
2. Žaliavų kainų kilimas.

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

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

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

SEB Pasaulio rinkų fondų fondo lyginamojo indekso sudėtis:

40 proc.	<i>MSCI AC World Index, Net IMI (Investable Market Index)</i>
8,5 proc.	<i>Nomura Central and Eastern Europe ex Russia Total Return Index</i>
8,5 proc.	<i>RTS Index</i>
15 proc.	<i>J. P. Morgan Global Bond Index EMU</i>
7,5 proc.	<i>Barclays Investment Grade Euro Credit Index</i>
6,5 proc.	<i>Merrill Lynch Eastern Europe Government Bond Index</i>
1 proc.	<i>Merrill Lynch EM Russia Government Bond Index</i>
7 proc.	<i>1 mėnesio VILIBOR (indeksuotas)-50 bazinių punktų</i>
3 proc.	<i>Rogers International Commodity Index Total Return</i>
3 proc.	<i>HFRX Global Hedge Fund Index</i>

Indeksas *MSCI AC World Index, Net Investable Market Index* — sudėtinis viso pasaulio akcijų rinkų indeksas, apskaičiuojamas atsižvelgiant į tai, kokią dalį lėšų galima investuoti kiekvienos šalies akcijų rinkoje. Graža apskaičiuojama apskaičiuojant dividendus ir atėmus už juos taikomus mokesčius.

Indeksas *Nomura CEE ex Russia index* — sudėtinis Vidurio Europos akcijų rinkų indeksas. Rodo tikėtiną gražą įsigijus Vidurio Europos bendrovių akcijų, įskaitant ir gautus dividendus.

Indeksas *RTS index* — sudėtinis Rusijos akcijų rinkų indeksas. Rodo tikėtiną gražą įsigijus Rusijos bendrovių akcijų.

Indeksas *J. P. Morgan Global Bond EMU Index* — sudėtinis Vakarų Europos vyriausybės obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų gražą įsigijus euro zonos vyriausybės ilgalaikių obligacijų.

Indeksas *Barclays Investment Grade Euro Credit Index* — sudėtinis Vakarų Europos investicinio reitingo įmonių obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų gražą įsigijus Vakarų Europos investicinio reitingo įmonių obligacijų.

Indeksas *Merrill Lynch Eastern Europe Government Bond Index* — sudėtinis Rytų Europos vyriausybės obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų gražą įsigijus Lenkijos, Vengrijos, Čekijos vyriausybės ir nedidelę dalį Rusijos vyriausybės obligacijų.

Indeksas *Merrill Lynch EM Russia Government Bond Index* — sudėtinis Rusijos vyriausybės obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų gražą įsigijus Rusijos vyriausybės obligacijų.

1 mėnesio indeksuota palūkanų norma *VILIBOR* (atėmus 50 bazinių punktų metinę normą) – bendrovės sudarytas indeksas, rodantis tikėtiną investicijų į Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius, indėlius ir grynuosius pinigus gražą. Šis bendrovės sudarytas indeksas apskaičiuojamas kiekvieną kalendorinę dieną, taikant 1 mėnesio indeksuotą palūkanų normą *VILIBOR*, iš kurios atimama 50 bazinių punktų metinė norma, ir perskaičiuojant gautą dydį, tenkantį vienai kalendorinei dienai.

Indeksas *Rogers International Commodity Index* — sudėtinis žaliavų rinkos kainų dinamiką rodantis indeksas. Rodo tikėtiną gražą investavus į labai išskaidytą žaliavų investicinį portfelį.

Indeksas *HFRX Global Hedge Fund Index* — sudėtinis apribotos rizikos fondų indeksas, kuris sudaromas norint parodyti visų apribotos rizikos fondų rezultatus. Rodo tikėtiną investicijų gražą investavus į visus į indekso sudėtį įtrauktus apribotos rizikos fondus.

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

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis *	30,17 %	-37,40 %	7,34 %	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	26,35 %	-	-	-
Metinė bendroji investicijų graža*	31,21 %	-36,91 %	8,21 %	-
Metinė grynoji investicijų graža*	30,23 %	-37,38 %	7,40 %	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis *	11,26 %	18,98 %	9,24 %	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	13,65 %	-	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas *	0,98	-	-	-
Indekso sekimo paklaida *	2,63 %	-	-	-
Alfa rodiklis *	4,94 %	-	-	-
Beta rodiklis *	0,93	-	-	-

\*Pateikti rodiklių paaiškinimus.

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

Lyginamojo indekso reikšmės pokytis — rodiklis, rodantis, kaip pasikeitė lyginamojo indekso reikšmė per ataskaitinį laikotarpį.

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

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

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

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

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas — rodiklis, rodantis visų vieneto vertės ir visų lyginamojo indekso vertės pokyčių statistinę priklausomybę.

Indekso sekimo paklaida (angl. *tracking error*) — statistinis rizikos rodiklis, rodantis apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso vertės pokyčių skirtumų standartinį nuokrypį.

Alfa — rodiklis, rodantis skirtumą tarp kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso vertės pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

Beta — rodiklis, rodantis, kiek pasikeičia kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso vertei.



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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	-4,36 %	-	-	-1,07 %
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-	-	-	26,35 %
Vidutinė bendroji investicijų grąža*	-3,60 %	-	-	-0,28 %
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	-4,32 %	-	-	-1,02 %
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	13,08 %	-	-	11,51 %

\* Pateikti rodiklių paaiškinimus.

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

Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis — metinių lyginamojo indekso reikšmės pokyčių geometrinis vidurkis.

Vidutinė bendroji investicijų grąža — metinių bendrųjų investicijų grąžų geometrinis vidurkis.

Vidutinė grynoji investicijų grąža — metinių grynujų investicijų grąžų geometrinis vidurkis.

Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis — metinių investicinio vieneto vertės pokyčių standartinių nuokrypių geometrinis vidurkis.

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

-

## VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. paskutinių 2 finansinių metų balansus, išdėstytus palyginamojoje lentelėje;

### BALANSAS (LT)

2009 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Turtas	Pastabų numeris	2009 12 31	2008 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	14 964 030	2 393 976
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
III.	INVESTICIJOS	1,2	95 884 124	74 144 302
1.	Skolos vertybiniai popieriai:		1 095 556	2 018 127
1.1.	vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		-	-
1.2.	kiti skolos vertybiniai popieriai		1 095 556	2 018 127
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		94 788 568	72 126 175
4.	Kitos investicijos		-	-
IV.	PRETENZIJOS DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ	2	54 941	1 277 846
V.	GAUTINOS SUMOS	2	88 750	2 760
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
2.	Kitos gautinos sumos		88 750	2 760
	<b>IŠ VISO TURTO</b>		<b>110 991 845</b>	<b>77 818 885</b>

Eil. nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabos numeris	2009 12 31	2008 12 31
VI.	ĮSIPAREIGOJIMAI		112 304	81 620
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		85 444	59 116
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		26 860	22 505
VII.	ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ		25 858	-
VIII.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV+V-VI-VII)		110 853 683	77 737 264
	<b>IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ</b>		<b>110 991 845</b>	<b>77 818 885</b>

18–25 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)

Už metus, pasibaigusius 2009 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabų numeris	2009 01 01– 2009 12 31	2008 01 01– 2008 12 31
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		77 737 264	124 327 155
II.	IŠ VISO PADIDĖJIMO		48 998 539	40 354 109
1.	Dalyvių įmokos		11 703 672	19 362 950
2.	Palūkanos ir dividendai		134 264	45 405
3.	Investicijų pardavimo pelnas		741 251	1 844 436
4.	Investicijų vertės padidėjusi dalis		29 761 437	5 333 462
5.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		1 824 036	6 484 274
6.	Kitos pajamos	3	4 833 879	7 283 582
III.	IŠ VISO SUMAŽĖJIMO		<b>15 882 120</b>	<b>86 944 000</b>
1.	Išmokos dalyviams		3 545 284	20 467 819
2.	Investicijų pardavimo nuostoliai		1 612 711	1 537 342
3.	Investicijų vertės sumažėjusi dalis		4 703 617	50 177 923
4.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		2 565 048	4 553 472
5.	Valdymo sąnaudos	4	707 059	800 494
6.	Kitos sąnaudos	5	2 748 401	9 406 950
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		<b>110 853 683</b>	<b>77 737 264</b>

Eil. nr.	Straipsniai	2009 12 31	2008 12 31	2007 12 31
V.	INVESTICINIO VIENETO VERTĖ	1,0912	0,8383	1,3391
VI.	INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIUS	101 592 692	92 737 426	92 843 660

18–25 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.

Investicinį fondą 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, laikydama si Fondo taisyklėse, ES teisės aktuose ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatytų apribojimų;
  2. įgyvendindama Fondo investavimo tikslus, valdymo įmonė remiasi nuostata, kad Fondo turtas yra ilgalaikės jo dalyvių investicijos;
  3. siekdamas užsibrėžtų tikslų, Fondas į akcijų fondus investuoja nuo 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 būsimojus sandorius (forwards), finansinius ateities sandorius (futures), palūkanų normos, valiutos, akcijų ar akcijų indeksų apskaitimo sandorius (swaps), VP ar investicinių priemonių pirkimo ar pardavimo pasirinkimo sandorius (options).

9. valdymo įmonė, valdanti Fondo turta, negali skolintis Fondo naudai, išskyrus paskolas iki 10 (dešimties) procentų Fondo GA vertės iki trijų mėnesių, kurios būtinos Fondo likvidumui palaikyti.

Fondo turta 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.

### *Pastarojo meto pasaulio ir Lietuvos finansų rinkų svyravimai*

Besitęsianti pasaulinė likvidumo krizė, kuri prasidėjo 2008 m. viduryje, lėmė daugelio problemų atsiradimą, įskaitant mažesnę kapitalo rinkos finansavimą, žemesnę likvidumo lygį bankininkystės sektoriuje ir kartais didesnes tarpbankinio skolinimosi normas ir ypač didelius svyravimus vertybinių popierių rinkose. Nestabili padėtis pasaulinėse finansų rinkose lėmė bankų bankrotus ir privertė imtis priemonių gelbėti bankus, veikiančius Jungtinėse Valstijose, Vakarų Europos šalyse, Rusijoje ir kitose valstybėse. Tiesą sakant, vargu, ar įmanoma numatyti besitęsiančios finansinės krizės įtakos mastą, ar visiškai nuo jos apsisaugoti.

Vadovybė negali patikimai nustatyti, kokią įtaką Fondo finansinei būklei turės tolesnis finansų rinkų likvidumo mažėjimas ir svyravimų didėjimas valiutos ir nuosavybės vertybinių popierių rinkose. Vadovybė mano, kad dabartinėmis sąlygomis taikomos visos būtinos priemonės Fondo veiklos stabilumui ir plėtrai užtikrinti.

#### **(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 išsipareigojimas, 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 nustatytus 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 vienetų 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 mokestį.

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 keliose reguliuojamose rinkose, jų tikrajai vertei nustatyti yra naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurios prekybai šiomis finansinėmis priemonėmis būdingas didesnis likvidumas, reguliarumas ir dažnumas, duomenys arba rinkos, kurioje yra emitento buveinė, duomenys. Jei finansinė priemonė nebuvo kotiruojama per paskutinę prekybos sesiją, tikrajai vertei nustatyti naudojama paskutinė žinoma, bet ne vėlesnė negu 30 dienų vidutinė rinkos kaina arba

uždarymo kaina. Jei priemonė nebuvo kotiruojama daugiau negu 30 dienų ar kotiruojama rečiau, negu nustatyta apskaičiavimo procedūrose, jos vertė nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama.

Jei 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 atsirandanti 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 atsirandanti finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą, parodomas grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje kaip kitos pajamos arba kitos sąnaudos. Pasibaigus iš išvestinės finansinės priemonės kylančioms teisėms ir įsipareigojimams, apskaitoje yra registruojamas gautas (gautinas) ar sumokėtas (mokėtinas) atlygis.

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

Fondo vienetai rodo dalyviui priklausančią turto dalį Fonde.

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

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

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

Fondo vieneto vertė nustatoma dalijant Fondo GA vertę, nustatytą apskaičiavimo dieną, iš apyvartoje esančio Fondo vienetų skaičiaus.

#### **(h) Pinigų ekvivalentai**

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

#### **(i) Investicijų portfelio struktūra**

Fondo turtas investuojamas atsižvelgiant į taisyklėse nustatytus reikalavimus.

## 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	2 018 127	-	(405 442)	388 645	(905 774)	1 095 556
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	72 126 175	41 550 842	(53 918 180)	46 899 178	(11 869 447)	94 788 568
Iš viso	74 144 302	41 550 842	(54 323 622)	47 287 823	(12 775 221)	95 884 124

## 2 PASTABA

## TURTO STRUKTŪRA ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurias vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria yra turtas, pavadinimas	Nominali oji 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						14 964 030	13,48
AB SEB bankas (LTL)	-	LTL	6 920 608	0,5748	-	6 920 608	6,23
AB SEB bankas (LTL)	-	LTL	5 000 000	7,0000	2010 01 04	5 000 000	4,51
AB SEB bankas (USD)	-	USD	50 002	0,2652	-	120 265	0,11
AB SEB bankas (EUR)	-	EUR	745 862	0,1386	-	2 575 312	2,32
SEB London Futures	-	EUR	48 569	-	-	167 700	0,15
SEB London Futures	-	JPY	964 716	-	-	25 187	0,02
SEB London Futures	-	USD	64 426	-	-	154 958	0,14
Investicijos						95 884 124	86,39
East Capital Russian Fund	SE	SEK	-	-	-	2 243 634	2,02
EEREIF	EE	EUR	-	-	-	1 390 298	1,25
HSBC GIF -US Equity -I\$	LU	USD	-	-	-	6 159 855	5,55
HSBC GIF-ASIA X JAPAN EQ-I	LU	USD	-	-	-	1 702 677	1,53
HSBC GIF-BRIC MARKET-IC	LU	USD	-	-	-	3 941 021	3,55
HSBC GIF-EU CORE BD-IC	LU	EUR	-	-	-	5 860 830	5,28
HSBC GIF-EUROLAND EQ-IC	LU	EUR	-	-	-	2 333 330	2,1
HSBC GIF-JAPANESE EQUITY-AI	LU	JPY	-	-	-	3 367 339	3,04
JB Commodity Fund EUR-C	LU	EUR	-	-	-	2 049 498	1,85
JB Euro Government Bond Fund - C	LU	EUR	-	-	-	8 691 606	7,83
JB Europe Growth-C	LU	EUR	-	-	-	2 375 945	2,14
JB Europe Stock Fund-C	LU	EUR	-	-	-	2 295 271	2,07
JB US Leading Stock Fund-C	LU	USD	-	-	-	3 245 908	2,92
JB US Value Stock Fund-C	LU	USD	-	-	-	3 123 109	2,81
KEY HEDGE Fund INC-B EUR	BM	EUR	-	-	-	2 132 736	1,92

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės į kurios vertybinius popierius investuota pavadinimas	Valiutos kuria yra turtas pavadinimas	Nominali oji 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>	AT	EUR	-	-	-	4 519 460	4,07
<i>Raiffeisen Euro Bond</i>	AT	EUR	-	-	-	4 323 134	3,9
<i>Raiffeisen EuroPlus Bond</i>	AT	EUR	-	-	-	9 307 828	8,39
<i>SEB Eastern Europe Bond Fund</i>	EE	EUR	-	-	-	4 039 387	3,64
<i>SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund</i>	LU	EUR	-	-	-	2 314 072	2,08
<i>SEB Fund 1 - SEB North America Fund</i>	LU	USD	-	-	-	6 083 582	5,48
<i>SEB Fund 2-SEB Russia Fund</i>	LU	EUR	-	-	-	6 392 798	5,76
<i>SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia</i>	LU	EUR	-	-	-	4 591 765	4,14
<i>SEB Sicav 2 - SEB Europe Chance/Risk Fund</i>	LU	EUR	-	-	-	2 303 485	2,08
<i>ERSTE Bank 02/2011 EUR</i>	AT	EUR	-	-	2011 02 28	1 095 556	0,99
Pretenzijos dėl išvestinių finansinių priemonių :						54 941	0,05
<i>DJ EURO STOXXX 50_2010.03.19</i>	CH	EUR	-	-	2010 03 19	16 573	0,02
<i>EUREX BUND FUTURE_2010.03.08</i>	CH	EUR	-	-	2010 03 08	10 427	0,01
<i>EURO BOBL FUTURE_2010.03.08</i>	CH	EUR			2010 03 08	4 351	0
<i>EURO BUXL 30Y BND_2010.03.08</i>	CH	EUR			2010 03 08	8 287	0,01
<i>S&amp;P500 EMINI FUT_2010.03.19</i>	US	USD			2010 03 19	15 303	0,01
Gautinos sumos						88 750	0,08
Iš viso:						110 991 845	100,00

## 3 PASTABA

## KITOS PAJAMOS

(Lt)

Straipsnis	2009 01 01–2009 12 31	2008 01 01–2008 12 31
Valiutos pirkimo pardavimo pajamos	71 827	82 362
Išvestinių finansinių priemonių pajamos	4 430 666	6 623 437
Gauta retrocesija	331 386	577 783
Iš viso:	4 833 879	7 283 582

## 4 PASTABA

## VALDYMO SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2009 01 01–2009 12 31	2008 01 01–2008 12 31
Turto valdymo mokestis	694 746	771 823
Platinimo mokestis	12 313	28 671
Iš viso	707 059	800 494



## 5 PASTABA

## KITOS SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2009 01 01–2009 12 31	2008 01 01–2008 12 31
Valiutos pirkimo ir pardavimo sąnaudos	46 580	160 759
Mokesčiai depozitoriumui	46 478	51 672
Maklerio mokesčio sąnaudos	14 945	26 788
Audito sąnaudos	11 545	11 172
Mokėtinos palūkanos už overdraftus	629	15 999
Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos	2 628 224	9 140 560
Iš viso	2 748 401	9 406 950

23. Visas audito išvados tekstas.



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

## Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „SEB investicijų valdymas“

Mes atlikome čia pridėtų, 4 – 13 puslapiuose pateiktų, UAB „SEB investicijų valdymas“ (toliau – Bendrovė) valdomo investicinio fondo „SEB pasaulio rinkų fondų fondas“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2009 m. gruodžio 31 d. balansas ir susijusi tuomet pasibaigusių metų grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, auditą.

### Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

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

### Auditoriaus atsakomybė

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


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

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

### Nuomonė

Mūsų nuomone, pridėtosios finansinės ataskaitos pateikia tikrą ir teisingą Fondo 2009 m. gruodžio 31 d. finansinės padėties bei tuomet pasibaigusių metų grynųjų aktyvų pokyčių vaizdą pagal Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą ir finansinių ataskaitų parengimą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

  
Christopher C. Butler  
Partneris

  
Rasa Radzevičienė  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000377

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2010 m. balandžio 19 d.

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>	134 264
2	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	- 468 245
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	0
2.2	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	0
2.3	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	27 504
2.4	finansines priemones	0
2.5	išvestines finansines priemones	- 644 610
2.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	- 254 353
2.7	kita	403 214
3	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	26 119 319
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	0
3.2	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	0
3.3	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	- 281 094
3.4	finansinių priemonių	1 802 512
3.5	išvestinių finansinių priemonių	0
3.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	24 550 719
3.7	kitų	47 182
	Pajamų iš viso	25 785 338
II	Sąnaudos	0
1	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	826 679
1.1	atskaitymai už valdymą	707 059
1.2	atskaitymai depozitoriumui	46 478
1.3	mokėjimai tarpininkams	14 945
1.4	mokėjimai už auditą	11 545
1.5	kiti atskaitymai ir išlaidos	46 652
2	<i>Kitos išlaidos</i>	629
	Sąnaudų iš viso	827 307
III	Grynosios pajamos	24 958 031
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

-

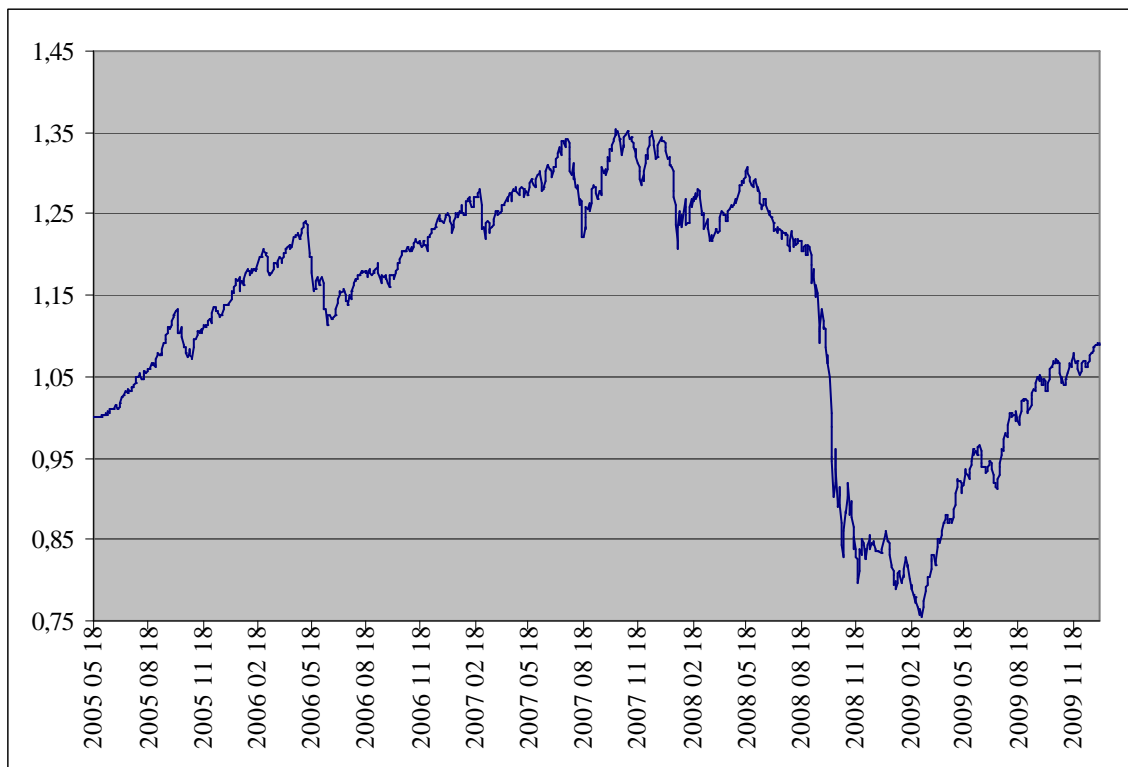
## VIII INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

27 Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil Nr	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo 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



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

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

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

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

-