

2010 metų ataskaita

SEB pasaulio rinkų fondų fondas

2010 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	12
VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ	16
VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ	28
VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS.....	29
IX. KITA INFORMACIJA	29
X. ATSAKINGI ASMENYS	30

**KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO SEB PASAULIO RINKŲ FONDŲ FONDO
2010 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 — 2010 metų dvylika mėnesių.

3. Valdymo įmonės duomenys:

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

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

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

tel. (8 5) 268 1594

faks. (8 5) 268 1575

e. paštas info.invest@seb.lt

interneto adresas www.seb.lt;

3.4. veiklos licencijos numeris — VĮK – 001;

3.5. kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančias investicinius sprendimus) — Gediminas Milieška, portfelių valdytojas.

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

AB SEB bankas

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

faks. (8 5) 268 1255

įmonės kodas 112021238.

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

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2010 01 04)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2010 12 31)	Prieš metus (2009 12 31)	Prieš dvejus metus (2008 12 31)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	111 098 151	134 631 514	110 853 683	77 737 264
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	1,0914	1,2386	1,0912	0,8383
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	101 795 706	108 700 672	101 592 692	92 737 426

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)	11 174 848	13 068 976
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	4 066 868	4 618 199

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>	<i>0,75 proc.</i>	<i>0,75 proc.</i>	893 672	875 624	0,74%
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-	-	-	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,10 proc. nuo vidutinės Fondo GA vertės	0,05 proc.	59 785	57 630	0,05%
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 0,50 proc. nuo sudarytų sandorių vertės		20 055	20 055	0,02%
Už auditą	pagal faktą, bet ne daugiau kaip 2 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės		11 451	10 890	0,01%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)		-			
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma					
BIK % nuo GAV*	1,56%				
Visų išlaidų suma			984 963	964 198	0,82%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*	160,14				

* 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>	4 175	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
<i>HSBC Trinkaus</i>	15 179	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
<i>AB SEB bankas</i>	701	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
Iš viso:	20 055		

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	284,95	465,54	661,37	1 226,30
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500,00	11 576,25	12 762,82	16 288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10 205,05	11 066,05	11 999,70	14 693,14

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 (tinklalapis)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkanti prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkanti prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600213	7 650	2 641 392	2 474 267	2 624 017	1,33	2011 07 07	1,95
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000601999	59 000	5 900 000	5 754 263	5 876 689	1,20	2011 05 04	4,37
Iš viso:			66 650	8 541 392	8 228 530	8 500 707			6,31
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									

Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
ERSTE Bank	AT	XS0341042801	450	1 553 760	1 561 529	1 030 298		2011 02 28	0,77
Iš viso:			450		1 561 529	1 030 298			0,77
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			67 100	10 095 152	9 790 058	9 531 005			7,08
KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	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)									
Raiffeisen-Eastern European Equities	AT	AT0000785241	3 769	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	2 392 232	4 229 224	e. pašto pranešimas	KIS 3	3,14
Raiffeisen Eastern European Bond Fund	AT	AT0000A0EYA2	5 845	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	4 237 025	4 571 458	IS Bloomberg	KIS 1	3,40
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	813 082	SEB Asset Management S.A.	6 433 577	8 556 986	e. pašto pranešimas	KIS 3	6,36
SEB Eastern Europe Bond Fund	EE	EE3600087532	129 869	AS SEB Varahaldus	4 505 904	5 041 419	IS Bloomberg	KIS 1	3,74
Comgest Growth AS X JPN-USD	IE	IE00B16C1G93	75 066	Comgest Asset Management International	2 659 235	2 958 302	IS Bloomberg	KIS 3	2,20
SEB Fund 1 - SEB North America Fund	LU	LU0030166176	1 098 724	SEB Asset Management S.A.	11 601 488	13 122 246	e. pašto pranešimas	KIS 3	9,75
HSBC GIF-EUR COR CRD BD-IC	LU	LU0165125831	60 710	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	4 201 015	4 263 258	IS Bloomberg	KIS 1	3,17
Eaton Vance Int.-US Value Fund Registered SharesI2	IE	IE00B2RKZ343	278 665	Eaton Vance Advisors Ireland Ltd	6 098 292	6 661 956	IS Bloomberg	KIS 3	4,95

HSBC Euro Govt Bond Fund-C	FR	FR0000971293	714	HSBC Global Asset Management (France)	6 185 108	6 005 560	IS Bloomberg	KIS 1	4,46
FAST JAPAN FUND -Y	LU	LU0348530451	20 826	FIL Fund Management Limited	5 091 816	4 961 881	IS Bloomberg	KIS 3	3,69
IShares MSCI Australia Index Fund	US	US4642861037	26 116	BlackRock Fund Advisors	1 676 720	1 733 994	IS Bloomberg	KIS 3	1,29
Investec GS Asian Equity-A A	LU	LU0345775950	79 421	Investec Asset Management Guernsey L	4 079 274	4 124 875	IS Bloomberg	KIS 3	3,06
GLG European Equity S	IE	IE00B29Z0J87	13 342	GLG Partners Asset management Ltd.	3 523 237	3 665 690	IS Bloomberg	KIS 3	2,72
JB Commodity Fund EUR-C	LU	LU0244125398	12 798	Swiss & Global Asset Management	3 641 701	4 087 012	IS Bloomberg	KIS 5	3,04
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	199 797	SEB Asset Management S.A.	5 596 760	8 422 894	e. pašto pranešimas	KIS 3	6,26
JB Euro Government Bond Fund - C	LU	LU0100842706	14 458	Swiss & Global Asset Management	6 832 462	7 558 207	IS Bloomberg	KIS 1	5,61
East Capital Russian Fund	SE	SE0000777708	4 901	East Capital Asset Management AB/Sweden	2 287 874	2 785 440	IS Bloomberg	KIS 3	2,07
PICTET FUND-EUR CORP BON	LU	LU0128472205	6 071	Pictet Funds S.A.	3 223 709	3 332 081	IS Bloomberg	KIS 1	2,47
T ROWE PRICE-US LG CP GRW-A	LU	LU0174119775	164 809	T. Rowe Price Global Inv. Services Ltd	5 753 003	6 697 191	IS Bloomberg	KIS 3	4,97
T ROWE PRICE-ASIAN EX JAPAN JPN-I	LU	LU0266341725	91 354	T. Rowe Price Global Inv. Services Ltd	3 418 969	3 795 705	IS Bloomberg	KIS 3	2,82
BGF-Latin American Fund	LU	LU0252970081	10 499	Black Rock Luxembourg	2 365 613	2 862 792	IS Bloomberg	KIS 3	2,13
TT European Equity A	IE	IE0030893295	77 116	TT International	3 280 326	3 556 802	IS Bloomberg	KIS 3	2,64
Odey Allegra European Fund	IE	IE00B04YBL58	6 748	Odey Asset Management LLP	3 288 662	3 802 012	IS Bloomberg	KIS 3	2,82
JOHCM European Select Val Inst EUR	IE	IE0032904330	559 610	J O Hambro Capital Management Limited	3 514 950	3 733 055	IS Bloomberg	KIS 3	2,77

Vontobel Fund-Belvista Commodity I	LU	LU0415415800	11 250	Vontobel Management SA	3 961 143	3 988 743	IS Bloomberg	KIS 5	2,96
Iš viso:			3 765 560		109 850 096	124 518 783			92,49
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	1 211 269	www.gildbankers.com	KIS 5	0,90
KEY HEDGE Fund INC-B EUR	BM	VGG5250A1553	6 227	Key Capital Management Inc	2 672 061	2 699 998	IS Bloomberg www.keyhedge.com	KIS 5	2,01
Iš viso:			45 956		4 443 676	3 911 266			2,91
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			3 811 517		114 293 772	128 430 050			95,39

* Nurodyti KIS tipą:

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

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

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

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

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

Pastaba. Investuojant į fondų fondus, juos priskirti tam tikrai KIS grupei pagal fondų fondų investavimo strategiją.

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %		
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso:										
Kitos pinigų rinkos priemonės										
Iš viso:										
Iš viso pinigų rinkos priemonių:										
Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %				
Indėliai kredito įstaigose										
Iš viso indėlių kredito įstaigose										
Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso:										

Kitos išvestinės finansinės priemonės									
Iš viso:									
Iš viso išvestinės finansinės priemonės									

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė		Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai					
AB SEB bankas	LTL		41 721	0,51	0,04
AB SEB bankas	JPY		3		0,00
SEB London Futures	EUR		275		0,00
SEB London Futures	USD		3 542		0,00
Iš viso pinigų:			45 541		0,04
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, %
Pasiskolintos lėšos likvidumui palaikyti		-3 249 373		-2,41
Mokėtinos sumos		- 156 633		-0,12
Gautinos sumos (dividendai, sukauptos palūkanos už s-tų likučius)		30 924		0,02
Iš viso:		-3 375 081		-2,51

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

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010 12 31	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2009 12 31	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
Akcijos	84 861 977	63,03%	56 993 250	51,41%
Obligacijos	39 272 690	29,17%	32 222 785	29,07%
Pinigų rinkos priemonės	1 566 539	1,16%	14 940 476	13,48%
Alternatyvios investicijos	8 930 307	6,63%	6 668 089	6,02%
Išvestinės priemonės	-	-	29 082	0,03%
Iš viso	134 631 514	100%	110 853 683	100%
Pagal regionus (Obligacijos)				
Vakarų Europos obligacijos	25 730 564	19,11%	28 183 399	25,42%
Vidurio ir Rytų Europos obligacijos	13 542 126	10,06%	4 039 387	3,64%
Iš viso	39 272 690	29,17%	32 222 785	29,06%
Pagal regionus (Akcijos)				
Šiaurės Amerikos akcijos	23 020 666	17,10%	18 612 454	16,79%
Vakarų Europos akcijos	14 757 559	10,96%	11 622 103	10,48%
Vidurio ir Rytų Europos akcijos	12 786 211	9,50%	9 111 226	8,22%
NVS akcijos	11 208 334	8,33%	8 636 431	7,79%
Besivystančių rinkų akcijos	4 235 600	3,15%	3 941 021	3,55%
Japonijos akcijos	4 961 881	3,69%	3 367 339	3,04%
Azijos be Japonijos akcijos	13 891 728	10,32%	1 702 677	1,54%
Iš viso	84 861 977	63,03%	56 993 250	51,41%

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

Priemonės pavadinimas	Priemonės rūšis	Pelnas/nuostolis valiuta	Valiutos kodas	Priemonės panaudojimo tikslas	Pastabos
CME USD/EUR CURR FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	-28 755	USD	Valiutų kursų svyravimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	-4 891	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	-22 503	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUXL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	24 837	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	-1 188	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUROSTOXX 50 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	-57 350	EUR	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
NIKKEI 225 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	-1784785	JPY	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
S&P500 EMINI FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	-157 920	USD	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP

Priemonės pavadinimas	Priemonės rūšis	Pelnas/nuostolis valiuta	Valiutos kodas	Priemonės panaudojimo tikslas	Pastabos
Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai	Išankstinis sandoris (angl. forward)	38 705	LTL	Valiutų kursų svyravimo rizikos valdymas	Kitų rinkų investicinė priemonė

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 dalį fondo turto sudarė išankstinių euro ir lito valiutos keitimo sandorių (*currency nondeliverable forwards*) įsipareigojimai. Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai sudaromi siekiant apsaugoti nuo galimo fondo investicijų eurais nuvertėjimo. Sudarydamas šiuos sandorius, fondas prisiima išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tokių išvestinių priemonių rizika lygi jų rinkos vertei, jei rinkos vertė yra teigiama fondo atžvilgiu, arba rizika yra prilyginama nuliui priešingu atveju. Fondo sandorio šalies rizika ir emitento rizika sumuojamos kiekvieno konkretaus asmens (sandorio šalies ir emitento) atžvilgiu ir ta suma negali būti didesnė kaip 20 proc. gryųjų aktyvų vertės. Apskaičiuojant fondui nustatytus investavimo į vieno emitento vertybinius popierius apribojimus, yra atsižvelgiama ir į turimas išvestines finansines priemones.

Per ataskaitinį laikotarpį fondas sudarė obligacijų, kurių kainų pokytis priklauso nuo Vokietijos 2, 5, 10 arba 30 metų trukmės obligacijų kainų pokyčio, ateities sandorius (*schatz, bobl, bund ir buxl futures*). Sudarant šiuos sandorius, yra keičiama bendra fondo palūkanų normų rizika (obligacijų rinkos rizika). Norėdama valdyti šią riziką, valdymo įmonė riboja fondo investicijų į skolos vertybinius popierius 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*, Europos akcijų indekso *DJ EuroStoxx 50* ar Japonijos akcijų indekso *NIKKEI 225*. Tokių sandorių, išvestinių finansinių priemonių, rizika yra nustatoma atsižvelgiant 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).

-

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelis atitiko taisyklėse nustatytą investicijų strategiją.

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelio vertės pokyčiams didžiausią įtaką turėjo:

1. Akcijų rinkų vertės didėjimas. Antroje 2010 metų pusėje pasaulio ekonomikos plėtra tapo spartesnė, toliau didėjo bendrovių gaunamas pelnas ir investuotojų rizikos tolerancija – visa tai lėmė, kad akcijų kainos smarkiai išaugo ir turėjo teigiamą įtaką portfelio grąžai.
2. Žaliavų kainų brangimas. Stiprėjant pasaulio ekonomikos atsigavimui, didėjo ir žaliavų kainos. Ypač paklausa išaugo besivystančiose rinkose, tarp jų ir Kinijos. Žaliavų kainų brangimas turėjo teigiamą įtaką vieneto vertės didėjimui.
3. Dėl padidėjusios JAV dolerio vertės, palyginti su euro verte, padidėjo investicijų JAV doleriais grąža, todėl padidėjo ir viso fondo grąža.
4. Įmonių obligacijų brangimas. 2010 metais, ypač pirmą pusmetį, įmonių obligacijos toliau brango. Tą lėmė gerėjanti įmonių finansinė padėtis.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

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

Fondo SEB Pasaulio rinkų fondų fondo lyginamojo indekso sudėtis nuo 2009 m. spalio 1 dienos:

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

1 mėnesio VILIBOR (indeksuotas)-50 bazinių punktų – bendrovės sudarytas indeksas, rodanti tikėtiną Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių gražą. Šis bendrovės sudarytas indeksas apskaičiuojamas kiekviena kalendorinę dieną, taikant 1 mėnesio VILIBOR palūkanas ir atimant 50 bazinių punktų metinę normą, šiuos dydžius perskaičiuojant už vieną kalendorinę dieną.

Barclays Investment Grade Euro Credit (perskaičiuota litais) – Vakarų Europos investicinio reitingo įmonių obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų gražą įsigijus Vakarų Europos investicinio reitingo įmonių obligacijų.

HFRX Global Hedge Fund (perskaičiuota litais) – apribotos rizikos fondų indeksas, kuris sudaromas siekiant parodyti visų apribotos rizikos fondų rezultatus. Rodo tikėtiną investicijų gražą investavus į visus į indekso sudėtį įtrauktus apribotos rizikos fondų kainų pokyčius.

J. P. Morgan Global Bond EMU (perskaičiuota litais) – Vakarų Europos vyriausybių obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų gražą įsigijus euro zonos vyriausybių ilgalaikių obligacijų.

Merrill Lynch Eastern Europe Government Bond (perskaičiuota litais) – Rytų Europos vyriausybių obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų gražą įsigijus Lenkijos, Vengrijos, Čekijos vyriausybių ir nedidelę dalį Rusijos vyriausybių obligacijų.

Merrill Lynch EM Russia Government Bond (perskaičiuota litais) – Rusijos vyriausybės obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų gražą įsigijus Rusijos vyriausybės obligacijų.

MSCI AC World, Net IMI (Investable market index) (perskaičiuota eurais) – viso pasaulio akcijų rinkų indeksas, apskaičiuojamas atsižvelgiant į tai, kiek, tikėtina, galima investuoti kiekvienos šalies akcijų rinkoje. Graža apskaičiuojama atsižvelgus į dividendus, bet atėmus už juos taikomus mokesčius.

Nomura Central and Eastern Europe ex Russia Total Return (perskaičiuota litais) – Vidurio Europos akcijų rinkų indeksas. Rodo tikėtiną gražą įsigijus Vidurio Europos bendrovių akcijų, įskaitant ir gražą iš gautų dividendų.

Rogers International Commodity (perskaičiuota eurais) – žaliavų rinkos kainų dinamiką rodantis indeksas. Rodo tikėtiną gražą investavus į visapusiškai diversifikuotą žaliavų investicinį portfelį.

RTS (perskaičiuota litais) – Rusijos akcijų rinkų indeksas. Rodo tikėtiną gražą įsigijus Rusijos bendrovių akcijų.

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 *	13,51%	30,17%	-37,40%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	15,97%	26,35%	-	-
Metinė bendroji investicijų graža*	14,40%	31,21%	-36,91%	-
Metinė grynoji investicijų graža*	13,56%	30,23%	-37,38%	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis *	8,98%	11,26%	18,98%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	8,74%	13,65%	-	-

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas *	0,99	0,98	-	-
Indekso sekimo paklaida *	1,41%	2,63%	-	-
Alfa rodiklis *	-1,10%	4,94%	-	-
Beta rodiklis *	0,93	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.

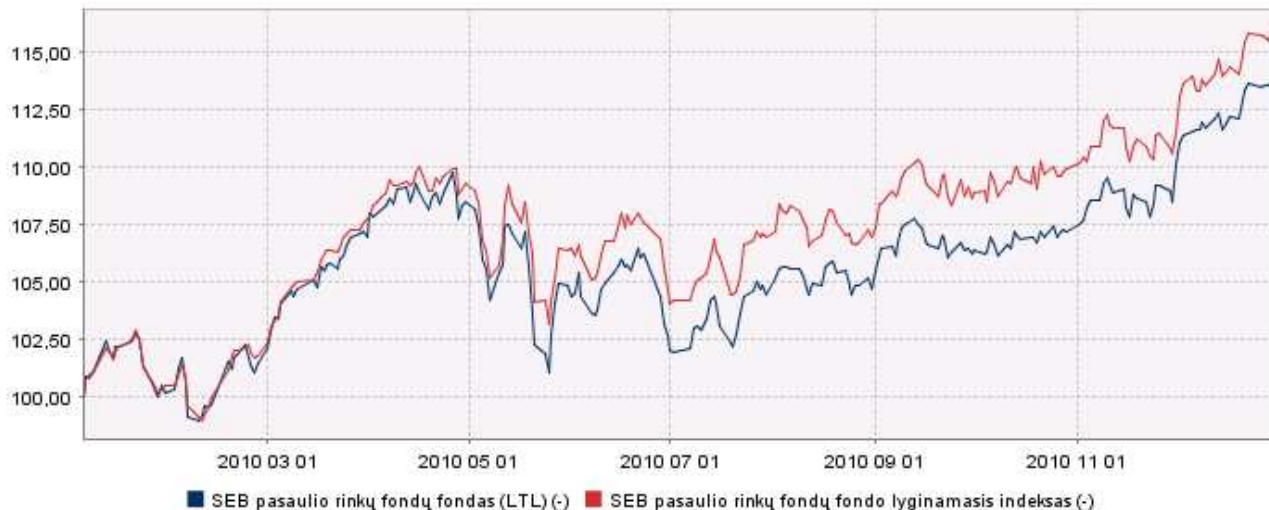
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis (angl. *standard deviation*) — statistinis rizikos rodiklis, rodantis, kaip kinta visi lyginamojo indekso vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	-2,57%	1,69%	-	1,69%
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-	-	-	21,05%
Vidutinė bendroji investicijų graža*	-1,80%	2,50%	-	2,50%
Vidutinė grynoji investicijų graža*	-2,53%	1,74%	-	1,74%
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	13,00%	11,01%	-	11,01%

* 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 graža — metinių bendrųjų investicijų gražų geometrinis vidurkis.

Vidutinė grynoji investicijų graža — metinių grynujų investicijų gražų 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)

2010 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Turtas	Pastabų numeris	2010 12 31	2009 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	45 541	14 964 030
II.	TERMINUOTIEJI INDELIJAI		-	-
III.	INVESTICIJOS	1,2	137 961 054	95 884 124
1.	Skolos vertybiniai popieriai:		9 531 005	1 095 556
1.1.	vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		8 500 707	-
1.2.	kiti skolos vertybiniai popieriai		1 030 298	1 095 556
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		128 430 049	94 788 568
4.	Kitos investicijos		-	-
IV.	PRETENZIJOS DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ	2	-	54 941
V.	GAUTINOS SUMOS	2	30 925	88 750
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
2.	Kitos gautinos sumos		30 925	88 750
	IŠ VISO TURTO		138 037 520	110 991 845

Eil. nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabos numeris	2010 12 31	2009 12 31
VI.	ĮSIPAREIGOJIMAI		3 406 006	112 304
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		105 242	85 444
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		51 391	26 860
4.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms	3	3 249 373	-
VII.	ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ		-	25 858
VIII.	GRYNEJI AKTYVAI (I+II+III+IV+V-VI-VII)		134 631 514	110 853 683
	IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYŅŲJŲ AKTYVŲ		138 037 520	110 991 845

18–26 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 2010 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabų numeris	2010 01 01– 2010 12 31	2009 01 01– 2009 12 31
I.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		110 853 683	77 737 264
II.	IŠ VISO PADIDĖJIMO		141 408 846	48 998 539
1.	Dalyvių įmokos		13 068 976	11 703 672
2.	Palūkanos ir dividendai		128 480	134 264
3.	Investicijų pardavimo pelnas		550 611	741 251
4.	Investicijų vertės padidėjusi dalis		95 347 123	29 761 437
5.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		31 681 786	1 824 036
6.	Kitos pajamos	4	631 870	4 833 879
III.	IŠ VISO SUMAŽĖJIMO		117 631 015	15 882 120
1.	Išmokos dalyviams		4 618 199	3 545 284
2.	Investicijų pardavimo nuostoliai		1 911 740	1 612 711
3.	Investicijų vertės sumažėjusi dalis		81 909 749	4 703 617
4.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		28 044 177	2 565 048
5.	Valdymo sąnaudos	5	912 307	707 059
6.	Kitos sąnaudos	6	234 843	2 748 401
IV.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		134 631 514	110 853 683

Eil. nr.	Straipsniai	2010 12 31	2009 12 31	2008 12 31
V.	INVESTICINIO VIENETO VERTĖ	1,2386	1,0912	0,8383
VI.	INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIUS	108 700 671	101 592 692	92 737 426

18–26 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

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

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

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

Finansiniai Fondo metai sutampa su kalendoriniais metais.

Sumos šiose finansinėse ataskaitose pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais (Lt).

Toliau yra išdėstyti svarbiausi apskaitos principai, kuriais buvo vadovautasi rengiant šis finansines ataskaitas:

(a) Investavimo politika

Fondo tikslas yra užtikrinti ilgalaikį Fondo GA augimą investuojant į fondus, investuojančius įvairiuose pasaulio regionuose. Valdymo įmonė Fondo turtą investuoja pagal tokią investavimo politiką ir principus:

- 1) valdymo įmonė siekia pirmiau nurodyto investavimo tikslo ir didžiausios naudos Fondo dalyviams, laikydamosi Fondo taisyklėse, ES teisės aktuose ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose nustatyto 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 (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 numatytą 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 apskaitos 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. Nors pasaulio ekonomikoje ir stebima atsigavimo ženklų, situacija finansų sektoriuje vis dar yra labai jautri.

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 įsipareigojimas, 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	<p>Investuotojai platintojui už perkamus Fondo vienetus moka platinimo mokestį, kuris yra apskaičiuojamas kaip GA vertės, tenkančios vienam vienetai, priedas. Standartinis platinimo mokestis yra 2 procentai.</p> <p>AB SEB banko klientams, įsigyjantiems Fondo vienetų banko padalinyje, taikomas šis platinimo mokesčio dydis:</p> <p>a) jei kliento finansinio turto AB SEB banke dydis yra nuo 50 tūkst. Lt iki 100 tūkst. Lt – 1,6 proc.;</p> <p>b) jei kliento finansinio turto AB SEB banke dydis yra nuo 100 tūkst. Lt iki 500 tūkst. Lt – 1,34 proc.;</p> <p>c) jei kliento finansinio turto AB SEB banke dydis viršija 500 tūkst. Lt – 1,0 procentas.</p> <p>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.</p>
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 mokesčių.

Visi atskaitymai valdymo įmonei, depozitoriumui bei kitos išlaidos į apskaitą traukiami kaupimo principu.

(e) Investicijų įvertinimo metodai, investicijų perkainavimo periodiškumas

Į balansą traukiama investicijų ataskaitinio laikotarpio pabaigos tikroji vertė.

Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą arba uždarymo kainą. Jei reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma ar neskelbiama, naudojama sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina. Jei finansinės priemonės kotiruojamos keliuose reguliuojamose rinkose, jų tikrajai vertei nustatyti yra naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurios prekybai šiomis finansinėmis priemonėmis būdingas didesnis likvidumas, reguliarumas ir dažnumas, duomenys arba rinkos, kurioje yra emitento buveinė, duomenys. Jei finansinė priemonė nebuvo kotiruojama per paskutinę prekybos sesiją, tikrajai vertei nustatyti naudojama paskutinė žinoma, bet ne vėlesnė negu 30 dienų vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina. Jei priemonė nebuvo kotiruojama daugiau negu 30 dienų ar kotiruojama rečiau, negu nustatyta apskaičiavimo procedūrose, jos vertė nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama.

Jei įmanoma tiksliau įvertinti, tikroji vertė nustatoma atsižvelgus į tikėtiną pardavimo kainą arba naudojantis tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumo duomenimis ir kainomis.

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

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

Skolos vertybinių popierių tikroji vertė apima ir palūkanų pajamas.

Į apskaitą traukiama terminuotųjų indėlių amortizuota savikaina. Palūkanų pajamos į palūkanų pajamų sąskaitą traukiamos kaupimo principu.

Grynųjų pinigų ir lėšų kredito įstaigose nurodoma nominalioji vertė.

(f) Išvestinės finansinės priemonės

Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą Bendrovė registruoja apskaitoje, kai pagal sutartį įgyja teisę gauti turtą arba prievolę vykdyti įsipareigojimą. Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandančio finansinio turto ir finansinio įsipareigojimo vertė pirmą kartą apskaitoje registruojama

įsigijimo savikaina. Kiekvieną dieną ir sudarant balansą tam tikrą dieną finansinėse ataskaitose parodoma finansinių priemonių tikroji vertė.

Kiekvienos dienos tikrosios vertės pokytis, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą, parodomas grynujų 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 matematines apvalinimo taisykles. Fondo vieneto vertė nustatoma dalijant Fondo GA vertę, nustatytą apskaičiavimo dieną, iš apyvartoje esančio Fondo vienetų skaičiaus.

(h) Pinigų ekvivalentai

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

(i) Investicijų portfelio struktūra

Fondo turtas investuojamas atsižvelgiant į taisyklėse nustatytus reikalavimus.

(j) Įsipareigojimai kredito įstaigoms

Finansiniai įsipareigojimai apima mokėtinas sumas už gautas paslaugas bei įsipareigojimus kredito įstaigoms. Finansiniai įsipareigojimai apskaitoje registruojami tada, kai Fondas prisiima įsipareigojimą sumokėti pinigus ar atsiskaityti kitu finansiniu turtu. Mokėtinos sumos už paslaugas vertinamos įsigijimo savikaina. Įsipareigojimai kredito įstaigoms pradinio pripažinimo metu vertinami įsigijimo savikaina, o vėliau - amortizuota savikaina.

(k) Apskaitos politikos keitimas

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

Nuo 2010 m. sausio 01 d. buvo atnaujinta fondų buhalterinės apskaitos sistema, dėl to buvo pakeista išvestinių finansinių priemonių apskaitos metodika, bei kitaip atvaizduojamos Investicijų vertės padidėjimo pajamos ir Investicijų vertės sumažėjimo sąnaudos Grynujų aktyvų pokyčio ataskaitoje.

Pasikeitimai Grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje aprašyti lentelėje:

GA pokyčio ataskaitos straipsnis	Pagal naują metodiką	Pagal seną metodiką	Metodikos pakeitimo rezultatas
Kitos pajamos	Kiekvieną dieną išvestinės finansinės priemonės įvertinamos tikrąja verte, stornuojami vakar dienos tikrosios vertės įrašai turto ir pajamų-sąnaudų sąskaitose. Jei tikroji IFP vertė yra teigiama turto sąskaitoje, tuomet atspindimos <i>Kitos pajamos Grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje.</i>	Buvo kaupiamos kiekvienos dienos išvestinių finansinių priemonių vertės padidėjimo sumos iki priešpaskutinės išvestinės finansinės priemonės nurašymo dienos.	Lyginant su praėjusiais metais, žymiai sumažėja tiek Grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitos padidėjimo, tiek sumažėjimo straipsnių apyvartos
Kitos sąnaudos	Kiekvieną dieną išvestinės finansinės priemonės įvertinamos tikrąja verte, stornuojami vakar dienos tikrosios vertės įrašai turto ir pajamų-sąnaudų sąskaitose. Jei tikroji IFP vertė yra neigiama turto sąskaitoje, tuomet atspindimos <i>Kitos sąnaudos Grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje.</i>	Buvo kaupiamos kiekvienos dienos išvestinių finansinių priemonių vertės sumažėjimo sumos iki priešpaskutinės išvestinės finansinės priemonės nurašymo dienos.	
Investicijų vertės padidėjimo suma	Kaupiamos kiekvienos dienos nuosavybės ir skolos vertybinių popierių vertės padidėjimo sumos	Kaupiamos nuosavybės ir skolos vertybinių popierių vertės padidėjimo sumos paskaičiuojamos atskirai kiekvienam vertybiniam popieriui už ketvirtį, todėl eliminuojami kiekvienos dienos vertybinių popierių vertės svyravimai	Lyginant su praėjusiais metais, žymiai padidėja tiek Grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitos padidėjimo, tiek sumažėjimo straipsnių apyvartos
Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	Kaupiamos kiekvienos dienos nuosavybės ir skolos vertybinių popierių vertės padidėjimo dėl valiutos kurso pokyčio sumos	Kaupiamos nuosavybės ir skolos vertybinių popierių vertės padidėjimo dėl valiutos kurso pokyčio sumos paskaičiuojamos atskirai kiekvienam vertybiniam popieriui už ketvirtį, todėl eliminuojami kiekvienos dienos vertybinių popierių vertės svyravimai	
Investicijų vertės sumažėjimo suma	Kaupiamos kiekvienos dienos nuosavybės ir skolos vertybinių popierių vertės sumažėjimo sumos	Kaupiamos nuosavybės ir skolos vertybinių popierių vertės sumažėjimo sumos paskaičiuojamos atskirai kiekvienam vertybiniam popieriui už ketvirtį, todėl eliminuojami kiekvienos dienos vertybinių popierių vertės svyravimai	
Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	Kaupiamos kiekvienos dienos nuosavybės ir skolos vertybinių popierių vertės sumažėjimo dėl valiutos kurso pokyčio sumos	Kaupiamos nuosavybės ir skolos vertybinių popierių vertės sumažėjimo dėl valiutos kurso pokyčio sumos paskaičiuojamos atskirai kiekvienam vertybiniam popieriui už ketvirtį, todėl eliminuojami kiekvienos dienos vertybinių popierių vertės svyravimai	

Palyginamieji 2009 m. duomenys negali būti patikimai įvertinti, nes nėra pakankamo 2009 m. pirminių duomenų detalumo.

1 PASTABA

INVESTICIJŲ VERTĖS POKYTIS

(Lt)

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	8 227 954	-	281 774	(9 021)	8 500 707
Kiti skolos vertybiniai popieriai	1 095 556	-	-	19 267	(84 525)	1 030 298
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	94 788 568	95 890 669	(78 935 354)	72 503 200	(55 817 034)	128 430 049
Iš viso	95 884 124	104 118 623	(78 935 354)	72 804 241	(55 910 580)	137 961 054

2 PASTABA TURTO STRUKTŪRA ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria yra turtas, pavadinimas	Nominalioji vertė (jeigu ji yra)	Metų palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė (Lt)	Turto, investicijos lyginamoji dalis (procentais)
Pinigai ir pinigų ekvivalentai						45 541	0,03
AB SEB bankas	-	LTL	41 721	0,5076	-	41 721	0,03
AB SEB bankas	-	JPY	99	-	-	3	0,00
SEB London Futures	-	EUR	80	-	-	275	0,00
SEB London Futures	-	USD	1 357	-	-	3 542	0,00
Investicijos						137 961 054	99,95
Raffaisen-Eastern European Equities	AT	EUR	-	-	-	4 229 224	3,06
SEB Fund 1 - SEB North America Fund	LU	USD	-	-	-	13 122 246	9,51
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	EUR	-	-	-	8 556 986	6,21
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	EUR	-	-	-	8 422 894	6,10
East Capital Russian Fund	SE	SEK	-	-	-	2 785 440	2,02
Eaton Vance Int.-US Value Fund Registered SharesI2	IE	USD	-	-	-	6 661 956	4,83
T ROWE PRICE-US LG CP GRW-A	LU	USD	-	-	-	6 697 191	4,85
FAST JAPAN FUND -Y	LU	JPY	-	-	-	4 961 881	3,59
Comgest Growth AS X JPN-USD	IE	USD	-	-	-	2 958 302	2,14
T ROWE PRICE-ASIAN EX JAPAN JPN-I	LU	USD	-	-	-	3 795 705	2,75
IShares MSCI Australia Index Fund	US	USD	-	-	-	1 733 994	1,26
Investec GS Asian Equity-A A	LU	USD	-	-	-	4 124 875	2,99

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės į kurios vertybinius popierius investuota pavadinimas	Valiutos kuria yra turtas pavadinimas	Nominalioji vertė (jeigu ji yra)	Metų palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė (Lt)	Turto investicijos lyginamoji dalis (procentais)
BGF-Latin American Fund-\$D2	LU	USD	-	-	-	2 862 792	2,07
TT European Equity A	IE	EUR	-	-	-	3 556 802	2,58
Odey Allegra European Fund	IE	EUR	-	-	-	3 802 012	2,75
GLG European Equity S	IE	EUR	-	-	-	3 665 690	2,66
JOHCM European Select Val Inst EUR	IE	EUR	-	-	-	3 733 055	2,70
JB Commodity Fund EUR-C	LU	EUR	-	-	-	4 087 012	2,96
EEREIF	EE	EUR	-	-	-	1 211 269	0,88
KEY HEDGE Fund INC-B EUR	BM	EUR	-	-	-	2 699 998	1,96
Vontobel Fund-Belvista Commodity I	LU	USD	-	-	-	3 988 743	2,89
SEB Eastern Europe Bond Fund	EE	EUR	-	-	-	5 041 419	3,65
JB Euro Government Bond Fund - C	LU	EUR	-	-	-	7 558 207	5,48
HSBC GIF-EUR COR CRD BD-IC	LU	EUR	-	-	-	4 263 258	3,09
PICTET FUND-EUR CORP BON	LU	EUR	-	-	-	3 332 081	2,41
Raiffeisen Eastern European Bond Fund	AT	EUR	-	-	-	4 571 458	3,31
HSBC Euro Govt Bond Fund-C	FR	EUR	-	-	-	6 005 560	4,35
ERSTE Bank 02/2011 EUR	AT	EUR	-	-	2011 02 28	1 030 298	0,75
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	EUR	-	-	2011 07 07	2 624 017	1,90
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LTL	-	-	2011 05 04	5 876 689	4,26
Gautinos sumos						30 925	0,02
Gautini dividendai	-	USD	-	-	-	29 927	0,02
Gautinos palūkanos už a/s likučius	-	EUR	-	-	-	364	0,00
Gautinos palūkanos už a/s likučius	-	USD	-	-	-	28	
Gautinos palūkanos už a/s likučius	-	LTL	-	-	-	606	0,00
Iš viso:						138 037 520	100,00

3 PASTABA

ĮSIPAREIGOJIMAI KREDITO ĮSTAIGOMS

Straipsnis	Valiuta	Suma valiuta	Suma litais	Palūkanų norma %
Sąskaitų kredito perviršio limitas	USD	930 946	2 429 677	1,0019
Sąskaitų kredito perviršio limitas	EUR	237 400	819 696	1,3563
Iš viso			3 249 373	

4 PASTABA

KITOS PAJAMOS

(Lt)

Straipsnis	2010 01 01–2010 12 31	2009 01 01–2009 12 31
Valiutos pirkimo pardavimo pajamos	135 677	71 827
Išvestinių finansinių priemonių pajamos	25 860	4 430 666
Gauta retrocesija	470 333	331 386
Iš viso:	631 870	4 833 879

Straipsnyje „Išvestinių finansinių priemonių pajamos“ reikšmė 2010 m žymiai skiriasi nuo 2009 m. reikšmės dėl apskaitos politikos pakeitimo, paminėto aukščiau. Palyginamųjų duomenų neįmanoma perskaičiuoti dėl nepakankamo 2009 m. duomenų detalumo.

5 PASTABA

VALDYMO SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2010 01 01–2010 12 31	2009 01 01–2009 12 31
Turto valdymo mokestis	893 672	694 746
Platinimo mokestis	18 635	12 313
Iš viso	912 307	707 059

6 PASTABA

KITOS SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2010 01 01–2010 12 31	2009 01 01–2009 12 31
Mokesčiai depozitoriumui	59 785	46 478
Valiutos pirkimo ir pardavimo sąnaudos	87 416	46 580
Maklerio mokesčio sąnaudos	20 055	14 945
Audito sąnaudos	11 451	11 545
Palūkanos už sąskaitos perviršį	553	629
Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos	55 583	2 628 224
Iš viso	234 843	2 748 401

Straipsnyje „Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos“ reikšmė 2010 m žymiai skiriasi nuo 2009 m. reikšmės dėl apskaitos politikos pakeitimo, paminėto aukščiau. Palyginamųjų duomenų neįmanoma perskaičiuoti dėl nepakankamo 2009 m. duomenų detalumo.

23. Visas audito išvados tekstas.



Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „SEB investicijų valdymas”

Mes atlikome čia pridėtų, 4 – 14 puslapiuose pateiktų, UAB „SEB investicijų valdymas” (toliau - Bendrovė) valdomo fondo „SEB pasaulio rinkų fondų fondas“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2010 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, bei už vidaus kontrolės sistemas, kurios, vadovybės nuomone, yra būtinos finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų netikslumų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

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 kontroles, susijusias su finansinių ataskaitų parengimu ir teisingu pateikimu tam, kad galėtų nustatyti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytų apskaitos principų tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

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

Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos pateikia tikrą ir teisingą Fondo 2010 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
Direktorius

Vilnius, Lietuvos Respublika
2011 m. balandžio 14 d.

Rimvydas Jogėla
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

UAB „PricewaterhouseCoopers”, J. Jasinskio 16B, LT-01112 Vilnius, Lietuva
T: +370 (5) 239 2300, F: +370 (5) 239 2301, El. p. vilnius@lt.pwc.com, www.pwc.com/lt

Uždaroji akcinė bendrovė „PricewaterhouseCoopers”, įmonės kodas 111473315, PVM mokėtojo kodas LT114733113, buveinės adresas J. Jasinskio 16B, LT-01112, Vilnius, įregistruota LR juridinių asmenų registre. „PricewaterhouseCoopers” vadinamas „PricewaterhouseCoopers International Limited” (PwCIL) firmų narių tinklas arba, atsižvelgiant į kontekstą, atskiros PwC tinklo firmos narės. Kiekviena iš jų yra atskiras ir savarankiškas juridinis vienetas ir nėra PwCIL ar kitos firmos narės atstovas.

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>	128 480
2	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų į:</i>	- 715 392
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	-
2.2	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.4	finansines priemones	-
2.5	išvestines finansines priemones	- 719 143
2.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	- 602 259
2.7	kita	606 010
3	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	17 006 154
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	-
3.2	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	272 752
3.3	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	- 65 258
3.4	finansinių priemonių	-
3.5	išvestinių finansinių priemonių	- 29 102
3.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	16 732 597
3.7	kitų	95 165
	Pajamų iš viso	16 419 242
II	Sąnaudos	-
1	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	1 091 633
1.1	atskaitymai už valdymą	912 307
1.2	atskaitymai depozitoriumui	59 785
1.3	mokėjimai tarpininkams	20 054
1.4	mokėjimai už auditą	11 451
1.5	kiti atskaitymai ir išlaidos	88 036
2	<i>Kitos išlaidos</i>	553
	Sąnaudų iš viso	1 092 187
III	Grynosios pajamos	15 327 055
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

-

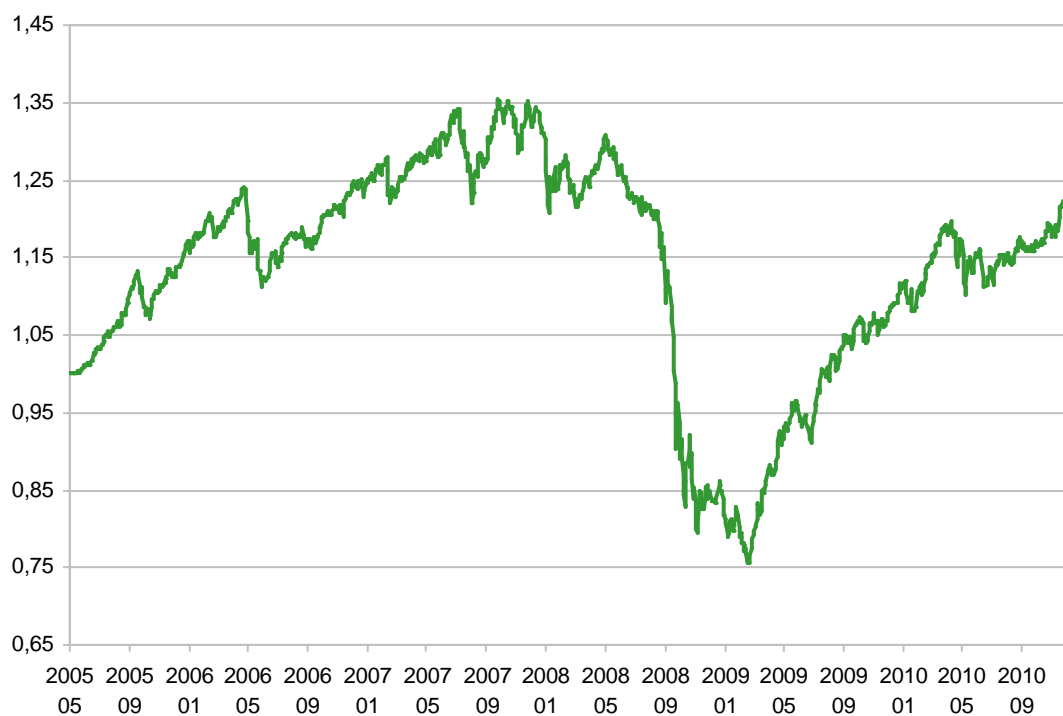
VIII INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

27 Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Paskolos suma Lt.	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos gražinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
1.	819 695	EUR	2010 12 31	2011 01 04	1,3563	likvidumui palaikyti	AB SEB bankas	0,61
2.	2 429 677	USD	2010 12 31	2011 01 05	1,0019	likvidumui palaikyti	AB SEB bankas	1,80
Iš viso:	3 249 372							2,41

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



Vieneto vertė litais nuo fondo veiklos pradžios

ATSAKINGI ASMENYS

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

-

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

-

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

-

32 Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Tvirtinu _____ Vaiva Tylienė, l.e. generalinio direktoriaus pareigas,
tel (8 5) 268 1594, faks (8 5) 268 1575, e paštas info.invest@seb.lt

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

Tvirtinu _____ Sonata Šablinskaitė-Braškienė, 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

-