

**PENSIJŲ FONDO *SEB PENSİJA 3***  
**2008 M. SAUSIO-BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA**

**I. BENDROSIOS NUOSTATOS**

1. Pensijų fondo pavadinimas, visas pensijų fondo taisyklių, pagal kurias jis veikia, pavadinimas, Vertybinių popierių komisijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris.

**Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas *SEB pensija 3*, taisyklių Nr. PF-V03-K001-024(001)**

2. Ataskaitinis laikotarpis, kurio ataskaita pateikta – **2008 m. I pusmetis**

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

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, interneto svetainės adresas:

**tel. (8 5) 268 1594**

**faks. (8 5) 268 1575**

**e. paštas info.invest@seb.lt**

**internetu adresas www.seb.lt**

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

3.5. pensijų fondo valdytojo vardas ir pavardė, pareigos – **Mindaugas Mikalajūnas, portfelio valdytojas**

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

**AB SEB bankas**

**Gedimino pr. 12, LT-01103, Vilnius, Lietuva**

**įmonės kodas 112021238**

**II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ**

5. Nurodyti grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertę:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2008 01 02)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2008 06 30)	Prieš metus (2007 06 29)	Prieš dvejus metus (2006 06 30)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	25 610 324	40 949 322	13 278 508	1604501,73
Apskaitos vienetų vertė, Lt	1,1819	1,0820	1,1537	0,9323
Apskaitos vienetų skaičius	21 668 882	37 845 860	11 509 848	1720940,124

6. Nurodyti per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičių bei bendras konvertavimo sumas:

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt)
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	16 417 292	18 268 449
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	203 923	222 594

### III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

#### 7. Atskaitymai iš pensijų turto:

Atskaitymai iš valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo pensijų turto (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi atskaitymų dydis, atskirai pateikti sumas pagal kiekvieną dydį); jei yra skaičiuojamas sąlyginis tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas, pateikti papildomą informaciją, nurodytą taisyklių 42.6 punkte:

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	3,00 proc.	3,00 proc.	364 680	364 680
Nuo turto vertės	1,00 proc.	1,00 proc.	146 928	134 999
Už keitimą:				
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0,20 proc.	0,20 proc.		
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,20 proc.	0,20 proc.		
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	4,00 proc.	4,00 proc.		
Iš viso			511 608	499 679
BAR *				-
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK *				-
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)*				-

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

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

Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Fondai, kurių PAR aukštas, patiria didesnes sandorių sudarymo išlaidas.

8. Mokėjimai tarpininkams (nurodyti konkrečius tarpininkus ir jiems sumokėtas sumas, suteiktas paslaugas). Pažymėti, kurie tarpininkai susiję su fondo valdymo įmone.

Tarpininko pavadinimas	Sumokėti mokesčiai Lt	Paslaugos pavadinimas	Ar susijęs su valdymo įmone
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	3 198	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
Iš viso*	3 198		

\* nurodyti mokesčiai nemažina pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės. Valdymo įmonė perveda nurodytus mokesčius į fondo sąskaitą.

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

-

10. Pateikti konkretų pavyzdį, iliustruojantį atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje).

-

#### IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO 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 (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	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									
AS Eastern Europe Real Estate Investment Trust	EE	EE3300076157	3707	127995,3	189904	184185,23	6	2008.09.28	0,45
Iš viso:									
			3707	127995,3	189904	184185,23			0,45
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									

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	56610,465	SEB Asset Management S.A.	2234493,2	2268132,28	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	5,54
Raiffeisen Euro Bond	AT	AT0000785308	12266,981	HSBC Investments Japan KK/Japan	2083551,16	1918696,32	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	4,69
Raiffeisen-Eastern European Equities	AT	AT0000785241	4228,8666	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong	474957,7	434613,09	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	1,06
SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund	LU	LU0030166507	2161,87	ABN-AMRO Asset Management	582362,32	416267,69	informacinė sistema Bloomberg	KIS 3	1,02
SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance/Risk Fund	LU	LU0030166176	929,937	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	1127106,53	1038175,92	<a href="http://jbggroup.jbfundnet.com">http://jbggroup.jbfundnet.com</a>	KIS 3	2,54
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	3664,307	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	1076402,32	1002806,97	<a href="http://jbggroup.jbfundnet.com">http://jbggroup.jbfundnet.com</a>	KIS 3	2,45
SEB NVS Akcijų fondas	LT	LTIF00000104	46321,74	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong	3045866,66	3053598,39	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	7,46
Raiffeisen EuroPlus Bond	AT	AT0000689971	27045,048	HSBC Investment Funds	1620053,76	1561706,21	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 1	3,81
JB Commodity Fund EUR-C	LU	LU0244125398	10598,607	HSBC Investment Funds	1108348,8	1019716,03	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	2,49
JB US Leading Stock Fund-C	LU	LU0099407586	5422,587	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	1925498,27	1829972,66	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	4,47
HSBC GIF-BRIC MARKET EQ-AC	LU	LU0254981946	1925456,6		40232138,88	39322276,2	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	96,03
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	56610,465	SEB Asset Management S.A.	2234493,2	2268132,28	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	5,54
HSBC GIF-JAPANESE EQUITY-PC	LU	LU0165192781	12266,981	HSBC Investments Japan KK/Japan	2083551,16	1918696,32	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	4,69
HSBC GIF-ASIA X JAPAN EQ-AC	LU	LU0165289439	4228,8666	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong	474957,7	434613,09	informacinė sistema Bloomberg	KIS 3	1,06
ABN AMRO Asian Tigers Equity	LU	LU0053333422	2161,87	ABN-AMRO Asset Management	582362,32	416267,69	<a href="http://jbggroup.jbfundnet.com">http://jbggroup.jbfundnet.com</a>	KIS 3	1,02
JB Europe Stock Fund-C	LU	LU0099389313	929,937	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	1127106,53	1038175,92	<a href="http://jbggroup.jbfundnet.com">http://jbggroup.jbfundnet.com</a>	KIS 3	2,54
JB Europe Growth-C	LU	LU0099406851	3664,307	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	1076402,32	1002806,97	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	2,45
HSBC GIF-US Equity-ACH	LU	LU0166156926	46321,74	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong	3045866,66	3053598,39	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 1	7,46
HSBC GIF-EU CORE BD-AC	LU	LU0165129312	27045,048	HSBC Investment Funds	1620053,76	1561706,21	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	3,81
HSBC GIF-EUROLAND EQU-AC	LU	LU0165074666	10598,607	HSBC Investment Funds	1108348,8	1019716,03	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	2,49
JB US Value Stock Fund-C	US	LU0135057056	5422,587	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	1925498,27	1829972,66	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	4,47
Iš viso:			1925456,6		40232138,88	39322276,2			96,03
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:					40232138,88	39322276,2			
Iš viso KIS vienetų (akcijų):									

\* - nurodyti KIS tipą:

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

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

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

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;  
 KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).  
 Pastaba. Investuojant į fondų fondus, juos priskirti tam tikrai KIS grupei pagal fondų fondų investavimo strategiją.

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
Iš viso:								
Kitos pinigų rinkos priemonės								
Iš viso:								
Iš viso pinigų rinkos priemonių:								

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose						
Iš viso indėlių kredito įstaigose						

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Va-liu-ta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galioji-mo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
D5007860	EUREX	CH		EUR	EUREX BUND FUTURE_P3		-6007,87		2008.09.06	-0,01
D5147818	EUREX	CH		EUR	EUREX EURO STOXX 50_P3		97817,82		2008.09.20	0,24
D5139512	Chicago Mercantile Exchange	US		JPY	CME EUR/JPY CURR FUT P3		18675,02		2008.09.16	0,05
D5139512	Chicago Mercantile Exchange	US		JPY	CME EUR/JPY CURR FUT P3		18675,02		2008.09.16	0,05
D5139708	Chicago Mercantile Exchange	US		USD	CME S+POOR 500 MINI_P3		232158,89		2008.09.20	0,57
D5148304	Chicago Mercantile Exchange	US		USD	CME USD/EUR CURR FUT P3		230129,62		2008.09.16	0,56
Iš viso:							591448,5			1,44
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
Iš viso:										

Iš viso išvestinės finansinės priemonės			591448,5		
---	--	--	----------	--	--

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
<b>AB SEB bankas</b>	LTL	346645,45	3,99	0,85
<b>AB SEB bankas</b>	EUR	157,62	3,86	0
<b>AB SEB bankas</b>	USD	672,03	2,14	0
<b>AB SEB bankas</b>	SEK	9855,5		0,02
<b>SEB London Futures</b>	EUR	166642,11		0,41
<b>SEB London Futures</b>	USD	271694,03		0,66
SEB London Futures	JPY	72966,77		0,18
Iš viso pinigai:		<b>868633,5</b>		<b>2,12</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1. d				
Iš viso:		40966543		

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.):

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
<b>Pagal investavimo objektus</b>				
Vyriausybių obligacijos	-	-	-	-
Įmonių obligacijos	184 185	0%	192 711	1%
Akcijos	-	-	-	-
KIS	39 322 276	96%	24 538 741	96%
Išvestinės priemonės	572 773	1%	3 627	0%
Grynieji pinigai ir pinigų rinkos priemonės	870 087	2%	877 952	3%
<b>Iš viso:</b>	<b>40 949 322</b>	<b>100%</b>	<b>25 613 031</b>	<b>100%</b>
<b>Pagal valiutas</b>				
litais	2 603 266	6%	1 847 595	7%
eurais	20 972 714	51%	14 248 570	56%
kita valiuta	17 373 341,44	42%	9 525 324	37%
<b>Iš viso</b>	<b>40 949 321,90</b>	<b>100%</b>	<b>25 621 489</b>	<b>100%</b>
<b>Pagal geografinę zoną</b>				
Lietuva	2 615 203	6%	1 931 158	8%
kitos Europos Sąjungos valstybės	35 931 373	88%	23 615 602	92%
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	2 310 936	6%	52 355	0%
Japonija	0	0%	0	0%
kitos šalys	91 810	0%	22 374	0%
<b>Iš viso</b>	<b>40 949 322</b>	<b>100%</b>	<b>25 621 489</b>	<b>100%</b>
<b>Pagal regionus</b>				
Vidurio ir Rytų Europos obligacijos	184 185	0%	192 711	1%
Vakarų Europos obligacijos	6 316 709	15%	1 896 342	7%
NVS obligacijos	-	-	-	-
Vidurio ir Rytų Europos akcijos	3 596 264	9%	3 120 481	12%
Vakarų Europos akcijos	5 125 595	13%	4 166 394	16%
Japonijos akcijos	1 918 696	5%	1 050 009	4%
NVS akcijos	4 524 551	11%	4 224 456	16%
Šiaurės Amerikos akcijos	11 352 459	28%	6 021 201	24%
Azijos be Japonijos akcijos	850 881	2%	806 266	3%
Sektoriniai fondai	3 222 024	8%	1 906 643	7%
Besivystančios rinkos	2 415 098	6%	1 249 084	5%
<b>Iš viso</b>	<b>39 506 461</b>	<b>96%</b>	<b>24 633 587</b>	<b>96%</b>
<b>Pagal investavimo objektus</b>				

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.), taip pat sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).

Priemonės pavadinimas	Priemonės rūšis	Išpirkimo data	Pelnas/nuostolis valiuta	Valiutos kodas	Priemonės panaudojimo tikslas	Pastabos
EUREX EURO STOXX 50	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 01 02	3 838	EUR	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME S+POOR 500 MINI	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 01 02	6 016	USD	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
SIMEX NIKKEI STOCK AVERAGE	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 02 01	279 490	JPY	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX EURO STOXX 50	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 02 01	12 620	EUR	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME S+POOR 500 MINI	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 02 01	28 431	USD	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
SIMEX NIKKEI STOCK AVERAGE	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 05 13	-355 000	JPY	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME S+POOR 500 MINI	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 05 13	-10 000	USD	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX EURO STOXX 50	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 05 13	-1 920	EUR	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME S+POOR 500 MINI	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 06 06	-18 012	USD	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
SIMEX NIKKEI STOCK AVERAGE	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 06 06	-170 000	JPY	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX EURO STOXX 50	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 06 06	-1 860	EUR	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 03 04	2 070	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 04 10	1 784	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 01 18	-31	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 01 23	-1 718	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 02 26	-2 868	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 03 12	30 333	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 03 13	214 681	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME EUR/JPY CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 05 15	857 500	JPY	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME EUR/JPY CURR FUT	Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2008 06 13	3 135 500	JPY	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i> )	-	37 055	LTL	Valiutos draudimas	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP



14. 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 pensijų fondo rizika, ir nurodyti, kaip išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos.

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondas naudojo ateities akcijų indeksų sandorius (*equity index futures*). Buvo sudaromi tik ateities sandoriai, kurių bazinė priemonė yra Europos, JAV arba Japonijos akcijų indeksai. Sudarant šiuos sandorius yra keičiama akcijų dalis fonde (akcijų rinkos rizika). Tokių išvestinių priemonių rizika yra matuojama pagal ateities sandorių bazinių priemonių vertę. Siekdama valdyti akcijų rinkų riziką, valdymo įmonė riboja fondo investicijas į akcijas nuo 60 iki 100 proc. fondo turto. Ši nuostata yra įtvirtinta fondo taisyklėse. Minėtos ribos yra skaičiuojamos sumuojant tiesiogines investicijas ir išvestinių priemonių pozicijas.

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

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

Priemonės rūšis	Išpirkimo data	Įsipareigojimų vertė valiuta ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiutos kodas	Pastabos
EUREX BUND FUTURE	2008 09 20	6 007	EUR	Reguliuojamų rinkų IP

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelis atitiko taisyklėse nustatytą investicijų strategiją.

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

Didžiąją praėjusio pusmečio dalį į akcijų rinkas buvo investuojama didesnė negu vidutinė pagal SEB pensija 3 taisyklės leidžiama turto dalis (daugiau nei 80 proc.). Buvo sėkmingai pasinaudota besivystančių šalių – Vidurio Europos, NVS regiono, Brazilijos, Indijos, Kinijos ir kitų – akcijų rinkų augimu.

## V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

-

## VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

23. Pateikti šias pensijų fondo finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

23.1. paskutinių 3 finansinių metų balansus, išdėstytus palyginamojoje lentelėje;

### BALANSAS (LT)

2008 m. birželio 30 d.

Eil. nr.	Turtas	Pastabų Nr.	2008 06 30	2007 12 31	2006 12 31
<b>I.</b>	<b>PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI</b>	<b>2</b>	<b>868 634</b>	<b>910 453</b>	<b>67 378</b>
<b>II.</b>	<b>TERMINUOTIEJI INDĖLIAI</b>		-	-	-
<b>III.</b>	<b>INVESTICIJOS</b>	<b>1,2</b>	<b>39 506 461</b>	<b>24 633 586</b>	<b>2 887 166</b>
1	Skolos vertybiniai popieriai		184 185	192 711	-
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		-	-	-
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		184 185	192 711	-
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		39 322 276	24 440 875	2 887 166
4	Kitos investicijos		-	-	-
<b>IV.</b>	<b>PRETENZIJOS DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ</b>	<b>2</b>	<b>578 781</b>	<b>80 461</b>	<b>6 117</b>
<b>V.</b>	<b>GAUTINOS SUMOS</b>	<b>2</b>	<b>40 929</b>	<b>15 045</b>	<b>10 749</b>
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-
2	Kitos gautinos sumos		40 929	15 045	10 749
	<b>IŠ VISO TURTO</b>		<b>40 994 805</b>	<b>25 639 545</b>	<b>2 971 410</b>

Eil. nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai		2008 06 30	2007 12 31	2006 12 31
<b>VI.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>39 475</b>	<b>18 164</b>	<b>2 001</b>
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		30 092	18 164	2 001
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		9 383	-	-
<b>VII.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ</b>		<b>6 008</b>	<b>-</b>	<b>1 422</b>
<b>VIII.</b>	<b>GRYNIETI AKTYVAI (I+II+III+IV+V-VI-VII)</b>		<b>40 949 322</b>	<b>25 621 381</b>	<b>2 967 987</b>
	<b>IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNUJŲ AKTYVŲ</b>		<b>40 994 805</b>	<b>25 639 545</b>	<b>2 971 410</b>

11 – 17 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šios finansinės atskaitomybės dalis

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

### GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA (LT)

2008 m. birželio 30 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	2008 01 01-2008 06 30	2007 01 01-2007 06 30	2006 01 01-2006 06 30
<b>I.</b>	<b>GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		<b>25 621 381</b>	<b>2 967 987</b>	<b>-</b>
<b>II.</b>	<b>PADIDĖJIMAS, IŠ VISO</b>		<b>21 127 872</b>	<b>13 521 739</b>	<b>1 941 700</b>
1	Pensijų įmokos		12 155 782	3 598 001	322 440
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		6 128 700	6 354 449	1 364 823
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-	-
4	Palūkanos ir dividendai		4 566	6 800	1 553
5	Investicijų pardavimo pelnas		348 820	22 264	124
6	Investicijų vertės padidėjimo suma		612 939	2 817 254	247 624
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		18 685	335 508	3065
8	Kitos pajamos	<b>3</b>	1 858 380	387 463	2 071
<b>III.</b>	<b>SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO</b>		<b>5 799 931</b>	<b>3 211 218</b>	<b>337 198</b>
1	Pensijų išmokos		1 647	-	-
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		220 947	123 735	851
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		722 004	34 110	40 639
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		3 373 531	2 193 255	278 798
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		727 980	415 376	3185
6	Valdymo sąnaudos	<b>4</b>	511 608	142 587	12 081
7	Kitos sąnaudos	<b>5</b>	242 214	302 155	1 644
<b>IV.</b>	<b>GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		<b>40 949 322</b>	<b>13 278 508</b>	<b>1 604 502</b>
	<b>IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNUJŲ AKTYVŲ</b>		<b>40 994 805</b>	<b>25 639 545</b>	<b>2 971 410</b>

		2008 01 01-2008 06 30	2007 01 01-2007 06 30	2006 01 01-2006 06 30
<b>V.</b>	<b>APSKAITOS VIENETO VERTĖ</b>	<b>1,0820</b>	<b>1,1537</b>	<b>0,9323</b>
<b>VI.</b>	<b>APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS</b>	<b>37 845 860</b>	<b>11 509 848</b>	<b>1 720 940</b>

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

### AIŠKINAMASIS RAŠTAS

#### Bendroji informacija

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo konservatyvaus investavimo pensijų fondo SEB pensija 1 (toliau - Fondas) taisyklės Nr. PF-V01-K001-001(001) patvirtino Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija 2003 m. rugpjūčio 28 d. 2006 m. vasario 23 d. Pensijų fondo pavadinimas pakeistas į SEB Pensija 1.

Pensijų fondą SEB pensija 1 valdo UAB SEB investicijų valdymas (toliau – Bendrovė), įsteigta ir įregistruota 2000 m. gegužės mėn. 3 d., įmonės kodas 125277981. 2003 m. rugpjūčio mėn. 28 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių

komisijos sprendimu Bendrovei išduota valdymo įmonės, veikiančios pagal LR Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licencija Nr. VĮK – 001.

Pensijų fondo SEB pensija 1 depozitoriumas yra AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238, esantis adresu Gedimino pr. 12, LT-03111 Vilnius, veikiantis pagal Lietuvos banko išduotą licenciją Nr. 2.

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

## **Apskaitos principai**

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

Pateikiama finansinė atskaitomybė yra ketvirtųjų veiklos metų finansinė atskaitomybė. Fondas pirmąsias įmokas ir pajamas gavo 2004 m. birželio 15 d.

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

Fondo apskaita tvarkoma atskirai nuo Bendrovės ir kitų jos valdomų pensijų fondų apskaitos pagal patvirtintą sąskaitų planą.

Finansiniai Fondo metai sutampa su kalendoriniais metais.

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

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

### **(a) Investavimo politika**

Fondo lėšos investuojamos į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos, Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, centrinių bankų arba Europos centrinio banko išleistus ar jų garantuotus skolos vertybinius popierius. Tokių investicijų rizika yra nedidelė.

Iki 10 procentų Fondo turto gali būti saugoma pinigais banko sąskaitoje.

Fondo investicijos gali būti įvairiomis užsienio valiutomis.

### **(b) Finansinės rizikos valdymo politika**

Su Fondo investicijomis yra susijusi ši rizika:

1. **palūkanų normų rizika.** Taisyklėse numatyti investavimo objektai, kaip ir daugelis skolos VP, susiję su rizika, kad VP vertė gali sumažėti dėl pasikeitusių palūkanų normų, t. y. investicijų vertė mažėja didėjant palūkanų normoms, ir atvirkščiai, investicijų vertė didėja, kai palūkanų normos mažėja. Valdant šią riziką, bendrovė gali naudoti išvestines finansines priemones ir keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę;
2. **rinkų ir kredito rizika.** Nors konkretūs VP gali suteikti galimybę gauti didesnę investicijų grąžą negu visa rinka ar susijęs rinkos segmentas, visos rinkos vertė gali sumažėti dėl didėjančių palūkanų normų, naujo priežiūros institucijų nustatyto reglamentavimo, nepalankių ekonomikos sąlygų. VP kreditingumo kokybė priklauso nuo emitento sugebėjimo laiku mokėti palūkanas ir suėjus terminui išpirkti emisiją. Kuo mažesnis emitentui suteiktas kredito reitingas, tuo didesnė rizika, kad emitentas neįvykdys savo išpareigojimų fondo dalyviams. VP kreditingumo rizika taip pat priklauso ir nuo banko, laiduojančio už konkrečius skolos VP, finansinio pajėgumo. Valdant šią riziką, bendrovė gali naudoti išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su emitento kreditingumo kokybe;
3. **VP pasirinkimo rizika.** Nors fondo turtas investuojamas į fiksuoto pajamingumo VP, kurių vertė paprastai kinta nedaug, išlieka rizika, kad įsigytų VP kaina gali skirtis nuo prognozuotos kainos. Bendrovė valdo VP

pasirinkimo riziką laikydamosi taisyklių 9 straipsnyje nustatytų fondo investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimų;

4. **valiutų kursų svyravimų rizika.** Jei investuojama į VP užsienio valiuta, tai, keičiantis valiutos, kuria investuota, kursui lito atžvilgiu, kinta ir investicijų vertė. Bendrovė valdydama valiutų kursų svyravimo riziką turi teisę naudoti išvestines finansines priemones;
5. **infiacijos/perkamosios galios rizika.** Infiacijos tempams spartėjant skolos VP atkarpų ir pagrindinės sumos perkamoji vertė ir kaina paprastai mažėja. Bendrovė gali valdyti šią riziką naudodama išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su infliacijos augimo pokyčiu, gali investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su infliacijos tempais ir keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

Fondo investicijos nėra garantuojamos Indėlių draudimo fondo ar kitos valstybinės garantijų ar draudimo agentūros.

Nors bendrovė taikomomis rizikos valdymo priemonėmis sieks išvengti didelio fondo grynujų aktyvų ir apskaitos vieneto vertės svyravimo, todėl dalyviams išlieka laikino sąskaitose kaupiamo turto dalinio sumažėjimo rizika .

### (c) Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

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

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

### (d) Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės

Iš pensijų fondo turto galima daryti tik tokius atskaitymus, kurie yra susiję su Fondo valdymu ir yra nustatyti Fondo taisyklėse. Visos kitos taisyklėse nenumatytos arba nustatytus dydžius viršijančios išlaidos dengiamos iš valdymo įmonės.

Atskaitymai iš pensijų fondo turto pagal kiekvieną pensijų kaupimo sutartį su Bendrove per metus yra:

1. **turto valdymo mokestis** - iki 1(vieno) procento per metus nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės;
2. **įmokos mokestis** - iki 2 (dviejų) procentų dalyvio vardu įmokėtų įmokų.

2007 m. taikomi atitinkamai 1 ir 2 procentų dydžio mokesčiai.

Turto valdymo mokestis apskaičiuojamas kiekvieną dieną nuo grynosios pensijų fondo turto vertės.

Valdymo, įmokos mokestis bei taisyklėse numatytos su asmens pritraukimu bei dalyvio perėjimu į kitą fondą susijusios išlaidos mokamos iš pensijų fondo turto.

Atskaitymai depozitoriumui mokami iš valdymo įmonės.

Dalyviui pereinant į kitą Bendrovės valdomą fondą dažniau nei vieną kartą per kalendorinius metus, Bendrovė iš pervedamų lėšų gali išskaityti išlaidas, susijusias su pensijų sąskaitos uždarymu bei lėšų pervedimu, bet ne daugiau nei 0,2 proc. pervedamų lėšų.

Dalyviui pereinant į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą fondą vieną kartą per kalendorinius metus, Bendrovė iš pervedamų lėšų gali išskaityti išlaidas, susijusias su pensijų sąskaitos uždarymu bei lėšų pervedimu, bet ne daugiau nei 0,2 proc. pervedamų lėšų. Keičiant fondą dažniau nei vieną kartą per kalendorinius metus Bendrovė iš pervedamų lėšų išskaito išlaidas, susijusias su dalyvio pritraukimu, pensijų sąskaitos uždarymu bei lėšų pervedimu, bet ne daugiau nei 4 proc. pervedamų lėšų.

Visi atskaitymai valdymo įmonei vyksta kaupimo principu.

### **(e) Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas**

Investicijos į balansą įtraukiamos pagal ataskaitinio laikotarpio pabaigos tikrąją vertę.

Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos 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, kurioje prekyba šiomis finansinėmis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, 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 nei 30 dienų, vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina. Jei priemonė nebuvo kotiruojama daugiau nei 30 dienų ar kotiruojama rečiau nei nustatyta apskaičiavimo procedūrose, jos vertė nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama.

Jei gali būti gaunamas tikslesnis įvertinimas, tikroji vertė nustatoma remiantis pirminių dilerių (AB SEB banko, AB DnB NOR banko ir AB Hansabankas) skelbiamais pelningumų vidurkiais, atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų vertybinių popierių vertę, pagal tikėtiną pardavimo kainą, naudojantis tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumo duomenimis ir kainomis.

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

Skolos vertybinių popierių tikroji vertė apima ir palūkanų pajamas.

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

Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominalia verte.

### **(f) Išvestinės finansinės priemonės**

Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandanti finansinė turtą ir finansinį įsipareigojimą Bendrovė registruoja apskaitoje, kai pagal sutartį įgyja teisę gauti turtą arba prievolę vykdyti įsipareigojimą. Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantis finansinis turtas ir finansinis įsipareigojimas pirmą kartą apskaitoje registruojamas įsigijimo savikaina. Registruojant apskaitoje ir kiekvieno balanso datą iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantis finansinis turtas ir finansinis įsipareigojimas vertinami ir pateikiami finansinėse ataskaitose tikrąja verte. Kiekvienos dienos tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės 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.

2006 metų balanse pretenzijos dėl išvestinių finansinių priemonių buvo klasifikuojamos kaip investicijos, o įsipareigojimai dėl išvestinių finansinių priemonių – kaip mokėtinos sumos. Siekiant aiškiau atvaizduoti fondo turto ir įsipareigojimų struktūrą, 2007 metais išvestinės finansinės priemonės balanse buvo išskirtos į atskirą straipsnį ir atitinkamai perklasifikuoti palyginamieji skaičiai.

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

Fondas turi savo apskaitos vienetų. Fondo apskaitos vienetai išreiškia dalyviui priklausančią pensijų fondo turto dalį.

Fondo apskaitos vienetai (jų dalys) neturi nominaliosios vertės.

Apskaitos vieneto (jo dalies) vertė išreiškiama Lietuvos Respublikos valiuta – litais. Pradinė apskaitos vieneto vertė lygi 1 litui.

Kiekvieno apskaitos vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo grynujų aktyvų vertę iš bendro Fondo apskaitos vienetų skaičiaus jos skaičiavimo dieną. Bendra visų Fondo apskaitos vienetų vertė visada yra lygi Fondo grynujų aktyvų vertei. Apskaitos vieneto (jo dalių) vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

Fondo grynujų aktyvų ir apskaitos vienetų vertė nustatoma pagal paskutinius turimus Fondo turto rinkos kainų duomenis.

#### (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

Į vieno emitento (EBPO valstybės narės vyriausybės ir centrinio banko bei Europos centrinio banko) vertybinius popierius investuojama ne daugiau kaip 5 procentai pensijų fondo turtą sudarančių grynujų aktyvų. Į vieno emitento vertybinius popierius gali būti investuojama daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 10 procentų grynujų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų Fondo grynujų aktyvų.

Investicijos į Lietuvos Respublikos, EBPO valstybių narių, Europos Sąjungos valstybių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos centrinio banko išleistus ar jų garantuotus vieno emitento vertybinius popierius gali sudaryti iki 100 procentų pensijų fondo turtą sudarančių grynujų aktyvų, su sąlyga, kad dalyvių interesai bus pakankamai apsaugoti, ir:

1. Fondo turtas investuojamas į ne mažiau kaip 6 emisijų vertybinius popierius;
2. į vienos emisijos vertybinius popierius investuoja ne daugiau kaip 30 procentų fondo grynujų aktyvų.

Pastarieji vertybiniai popieriai nėra įskaitomi skaičiuojant investicijas, kurioms taikoma didžiausia leistina 40 procentų riba.

#### 1 PASTABA

#### INVESTICIJŲ VERTĖS POKYTIS

(Lt)

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
<b>INVESTICIJOS</b>						
kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	24 440 875	33 745 208	(17 016 118)	20 595 392	(22 443 081)	39 322 276
kiti skolos vertybiniai popieriai	192 711			18 173	(26 699)	184 185
<b>Iš viso</b>	<b>24 633 586</b>	<b>33 745 208</b>	<b>(17 016 118)</b>	<b>20 613 565</b>	<b>(22 469 780)</b>	<b>39 506 461</b>

## 2 PASTABA

## TURTO STRUKTŪRA ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė (Lt)	Turto, investicijos lyginamoji dalis (proc.)
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai</b>						<b>868 634</b>	<b>2,12</b>
Sąskaita LTL	-	LTL	346 645	3,99	-	346 645	0,85
Sąskaita EUR	-	EUR	46	3,86	-	158	-
Sąskaita USD	-	USD	306	2,14	-	672	-
Sąskaita SEK	-	SEK	26 856	-	-	9 856	0,02
SEB London Futures	-	EUR	-	-	-	166 642	0,41
SEB London Futures	-	USD	-	-	-	271 694	0,66
SEB London Futures	-	JPY	-	-	-	72 967	0,18
<b>Investicijos</b>						<b>39 506 461</b>	<b>96,37</b>
ABN AMRO Aain Tigers Equity	LU	USD	-	-	-	416 268	1,02
HSBC GIF-ASIA X JAPAN EQ-AC	LU	USD	-	-	-	434 613	1,06
HSBC GIF-BRIC MARKET EQ_AC	LU	USD	-	-	-	2 415 098	5,89
HSBC GIF-BRIC MARKET EQ_AC	LU	USD	-	-	-	-	0,00
HCBC GIF-EUROLAND EQU-AC	LU	EUR	-	-	-	1 019 716	2,49
HSBC GIF-JAPANESE EQUITY-PC	LU	JPY	-	-	-	1 918 696	4,68
HSBC GIF-US Equity	LU	USD	-	-	-	3 053 599	7,45
JB Europe Growth-C	LU	EUR	-	-	-	1 002 807	2,45
JB Europe Stock Fund-C	LU	EUR	-	-	-	1 038 176	2,53
JB US Leading Stock Fund	LU	USD	-	-	-	3 110 634	7,59
JB US Value Stock Fund	USA	USD	-	-	-	1 829 973	4,46
NVS akciju fondas	LT	LTL	-	-	-	2 256 419	5,50
Raiffeisen-Eastern European Equities	AT	EUR	-	-	-	1 815 522	4,43
SEB Lux Equity Fund - North America	LU	USD	-	-	-	3 358 253	8,19
SEB Lux Equity Fund Europe 1	LU	EUR	-	-	-	1 050 287	2,56
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	EUR	-	-	-	2 268 132	5,53
SEB Lux Eastern Europe Fund	LU	EUR	-	-	-	1 780 742	4,34
SEB Europe Chance/Risk Fund	LU	EUR	-	-	-	1 014 608	2,47
JB Commodity Fund EUR_A	LU	EUR	-	-	-	3 222 024	7,86
HSBC GIF-US INDEX-AC	LU	EUR	-	-	-	1 561 706	3,81
Raiffeisen Euro Bond	AT	EUR	-	-	-	2 374 911	5,79
Raiffeisen EuroPlus Bond	AT	EUR	-	-	-	2 380 092	5,81
AS Eastern Europe Real Estate Investment Trust	EE	EUR	-	-	2008.09.28	184 185	0,45
<b>Pretenzijos dėl išvestinių</b>	-	-	-	-	-	<b>578 781</b>	<b>1,41</b>



<b>finansinių priemonių :</b>							
Chicago Mercantile Exchange	USA	JPY	-	-	2008.09.16	18 675	0,05
Chicago Mercantile Exchange	USA	USD	-	-	2008.09.20	232 158	0,57
Chicago Mercantile Exchange	USA	USD	-	-	2008.09.16	230 130	0,56
EUREX EURO STOXX 50	CH	EUR	-	-	2008.09.20	97 818	0,24
<b>Kitos gautinos sumos</b>						<b>40 929</b>	<b>0,10</b>
<b>Iš viso</b>	-	-	-	-	-	<b>40 994 805</b>	<b>100,00</b>

### 3 PASTABA

### KITOS PAJAMOS

(Lt)

Straipsnis	2008 01 01-2008 06 30	2007 01 01-2007 06 30
Pajamos dėl valiutos pirkimo-pardavimo	19 242	-
Gauta retrocesija	78 800	-
Išvestinių finansinių priemonių pajamos	1 760 337	-
Kitos pajamos	1	387 463
<b>Iš viso</b>	<b>1 858 380</b>	<b>387 463</b>

### 4 PASTABA

### VALDYMO SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2008 01 01-2008 06 30	2007 01 01-2007 06 30
Turto valdymo mokestis	146 928	34 645
Pardavimo mokestis	364 680	107 942
<b>Iš viso</b>	<b>511 608</b>	<b>142 587</b>

### 5 PASTABA

### KITOS SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2008 01 01-2008 06 30	2007 01 01-2007 06 30
Valiutos pirkimo-pardavimo sąnaudos	52 849	-
Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos	189 365	302 155
<b>Iš viso</b>	<b>242 214</b>	<b>302 155</b>

## VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius (dalyviais laikomi ir asmenys, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą, taip pat asmenys, gaunantys periodines pensijų išmokas):

--

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

-

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

-

28. Pensijų fondo dalyvių struktūra:

28.1. pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

-

### VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		18 268 192
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	12 155 525
	pačio dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	3 317 881
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	2 794 786
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		

29. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		221 731
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	
	periodinės išmokos dalyviams	
	išmokos anuiteto įsigijimui	
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	80 779
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	139 305
Išstojuosiemis dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		1 647
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		

### IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

30. Jei pensijų fondo taisyklėse nustatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pelningumą, nurodyti garantuojamo pajamingumo dydį, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų sumą, pateikti jo investicijų portfelį, jei buvo panaudotas, nurodyti panaudojimo priežastis, panaudotą sumą, rezervo dydį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kitą svarbią informaciją.

### X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

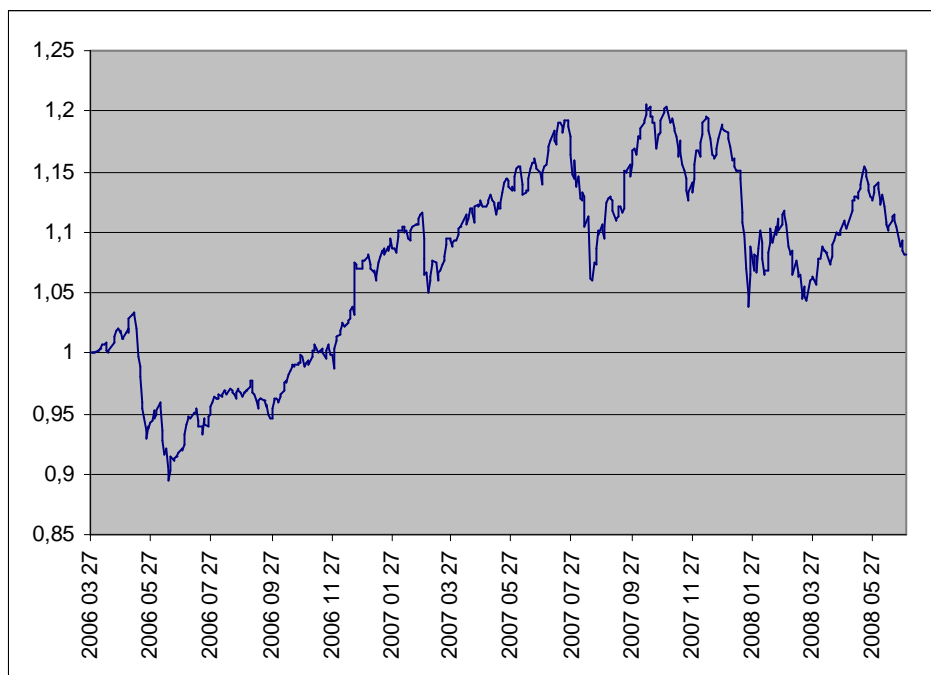
Eil. nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, palyginti su fondo GA (proc.)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

## XI. KITA INFORMACIJA

32. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie pensijų fondo veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti fondo veiklos pokyčius ir rezultatus.

Fonde *SEB pensija 3* turtas investuojamas taip, kad per ilgą laikotarpį fondo dalyvių investicijų vertė didėtų esant didesnei negu vidutinė rizika. Didžiausia dalis (60–100 proc.) šio fondo lėšų investuojama į akcijų rinkas. Investicijos į obligacijas naudojamos fondo stabilumui užtikrinti ir jų dalis gali svyruoti nuo 0 iki 40 proc.

Vieneto vertės dinamika



## XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimo verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.

-

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

-

35. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

-

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

**Tvirtinu \_\_\_\_\_ Inga Riabovaitė, Operacijų departamento vadovė**  
**Tel.: 8 5 2681576, e-mail: inga.riabovaite@seb.lt**

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

36.2. 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, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.