

# 2009 metų sausio – birželio mėnesių ataskaita

## *SEB pensija 1*

2009 m. birželio 30 d.

I. BENDROJI INFORMACIJA .....	3
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ .....	3
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO.....	4
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ .....	5
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI .	11
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ.....	11
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS .....	18
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI .....	19
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ .....	19
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS .....	19
XI. KITA INFORMACIJA .....	20
XII. ATSAKINGI ASMENYS .....	21

**PENSIJŲ FONDO *SEB PENSIIJA 1***  
**2009 M. SAUSIO-BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA**

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

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

**Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo konservatyvaus investavimo pensijų fondas *SEB pensija 1*, taisyklių Nr. PF-V01-K001-001(004)**

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita — **2009 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, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus) — **Ignas Pliuškys, portfelio valdytojas;**

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

**AB SEB bankas**

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

**faks. (8 5) 268 1255**

**įmonės kodas 112021238;**

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

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus (2008 06 30)	Prieš dvejus metus (2007 06 29)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	157 035 571	181 287 559	124 803 577	79 295 459
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,0915	1,1132	1,051	1,032
Apskaitos vienetų skaičius	143 877 038	162 851 223	118 746 859	76 838 634

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)	23 150 244	25 690 017
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	4 185 787	4 592 903

### 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	2,00 proc.	2,00 proc.	414 986	414 986
Nuo turto vertės	1,00 proc.	1,00 proc.	808 107	786 842
Už keitimą:				
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0,20 proc.	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,20 proc.	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	4,00 proc.	-	-	-
Iš viso			1 223 093	1 201 828
BAR *				
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK *				
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)*				

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

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>	5 573	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
Iš viso*:	5 573		

\* nurodyti mokesčiai nemažina pensijų fondo grynujų 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). Pavyzdyje pateikti skaičiavimus, kiek būtų atskaityta (litas) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

-

#### IV. INFORMACIJA APIE 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									
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000601833	80 000	8 000 000	7 862 664	7 907 879	7,65	2009.09.02	4,362
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600023	3 032	11 515 779	10 702 726	11 063 444	6,45	2010.02.22	6,1027
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600049	1 959	7 440 439	6 903 533	7 114 352	6,625	2010.03.15	3,9243
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600098	1 200	4 143 360	3 853 446	3 913 663	6,7	2010.05.20	2,1588
Iš viso:									
			86 191	31 099 577	29 322 369	29 999 338			16,5478
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Slovakijos Respublika	SK	DE0001074763	200	690 560	784 894	734 670	1,202	2010.04.14	0,4052
Slovakijos Respublika	SK	XS0192595873	4 000	13 811 200	13 740 763	14 163 367	4,057	2014.05.20	7,8126
Vengrijos Respublika	HU	XS0131593864	160	552 448	633 006	561 194	4,811	2011.06.27	0,3095

Lenkijos Respublika	PL	XS0109070986	275	949 520	980 000	995 700	1,542	2010.03.22	0,5492
Lenkijos Respublika	PL	XS0144238002	1 242	4 288 378	4 897 716	4 530 926	3,923	2012.03.12	2,4993
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0163880502	526	1 816 173	1 751 699	1 613 774	8,672	2013.03.05	0,8901
Vengrijos Respublika	HU	XS0204418791	1 427	4 927 146	4 824 867	4 910 591	4,926	2011.10.28	2,7087
Cekijos Respublika	CZ	XS0194957527	388	1 339 686	1 480 451	1 357 187	4,347	2014.06.23	0,7486
Prancuzijos Respublika	FR	FR0010192997	2 170	7 492 576	6 820 952	7 395 990	3,962	2021.04.25	4,0797
Nyderlandu Karalyste	NL	NL0000102283	2 895	9 995 856	10 226 707	10 785 178	3,341	2016.07.15	5,9492
Prancuzijos Respublika	FR	FR0000571218	1 550	5 351 840	6 419 050	6 213 793	4,362	2029.04.25	3,4275
Airijos Respublika	IE	IE0034074488	2 050	7 078 240	7 419 977	6 464 697	5,715	2020.04.18	3,5659
Nyderlandu Karalyste	NL	NL0000102242	800	2 762 240	2 504 937	2 873 507	3,078	2015.07.15	1,585
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0327304001	630	2 175 264	2 158 950	1 647 904	9,416	2018.02.07	0,9089
Latvijos Respublika	LV	XS0350977244	1 600	5 524 480	5 511 995	4 223 775	10,042	2018.03.05	2,3298
Slovėnijos Respublika	SI	XS0292653994	1 777	6 135 626	5 871 076	6 048 173	4,36	2018.03.22	3,3362
Vengrijos Respublika	HU	XS0240732114	400	1 381 120	1 226 512	1 177 245	6,837	2016.07.18	0,6493
Vengrijos Respublika	HU	XS0369470397	1 000	3 452 800	3 436 917	3 192 572	7	2018.06.11	1,761
Lenkijos Respublika	PL	XS0371500611	1 200	4 143 360	4 173 151	4 054 085	5,975	2018.06.20	2,2362
Vokietijos Federacine Respublika	DE	DE0001135192	1 900	6 560 320	7 191 373	7 250 449	1,687	2012.01.04	3,9994
Belgijos Karalyste	BE	BE0000309188	3 000	10 358 400	10 451 936	10 693 703	3,665	2017.03.28	5,8987
Vokietijos Federacine Respublika	DE	DE0001135374	3 900	13 465 920	14 131 906	14 245 443	3,314	2019.01.04	7,8579
Prancuzijos Respublika	FR	FR0010061242	3 650	12 602 720	13 325 486	13 440 948	2,67	2014.04.25	7,4141
Airijos Respublika	IE	IE00B28HXX02	2 000	6 905 600	6 454 664	6 683 158	5,382	2018.10.18	3,6864
Belgijos Karalyste	BE	BE0000301102	650	2 244 320	2 387 867	2 457 575	2,657	2013.09.28	1,3556
Graikijos Respublika	GR	GR0128001584	900	3 107 520	3 561 404	3 604 718	3,274	2013.05.20	1,9883
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0435153068	1 420	4 902 976	4 879 442	4 990 506	8,985	2014.06.22	2,7528
Iš viso:			41 710	144 016 288	147 212 650	146 310 827			80,7051
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				175 115 865	176 535 019	176 310 164			97,2529

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)									
Iš viso:									

Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):									

\* 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 numatyta 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	Palūka-nų 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										
RXU9	EUREX	CH	EUREX	EUR	EUREX BUND FUTURE		- 407 085		2009 09 08	-0,2245
Iš viso:							- 407 085			-0,2245
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių							- 407 085			-0,2245

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	4 489 227		2,4763
AB SEB bankas	EUR	120 718		0,0665
SEB London Futures	EUR	1 070 589		0,5905
Iš viso pinigų:		5 680 534		3,1333

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



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

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
Vyriausybių obligacijos	176 310 164	97,25%	140 385 412	89,40%
Įmonių obligacijos	-	-	-	-
Akcijos	-	-	-	-
KIS	-	-	-	-
Išvestinės priemonės	- 407 085	-0,22%	18 388	0,01%
Grynieji pinigai ir pinigų rinkos priemonės	5 384 480	2,97%	16 631 772	10,59%
Iš viso	181 287 559	100,00%	157 035 571	100,00%
Pagal kredito reitingą				
AAA	62 205 307	34,31%	56 161 456	35,76%
AA+	26 299 133	14,51%	-	-
AA	6 048 173	3,34%	5 940 750	3,78%
A+	19 859 942	10,95%	25 180 631	16,03%
A	9 580 710	5,28%	13 279 041	8,46%
A-	8 252 183	4,55%	13 838 143	8,81%
BBB+	9 841 603	5,43%	-	-
BBB-	4 223 775	2,33%	7 549 989	4,81%
Nereitinguojami	29 999 338	16,55%	18 435 402	11,74%
Iš viso	176 310 164	97,25%	140 385 412	89,40%
Pagal valiutas				
LTL	12 100 682	6,67%	30 962 205	19,72%
EUR	169 186 877	93,33%	126 073 366	80,28%
Kita valiuta	-	-	-	-
Iš viso	181 287 559	100,00%	157 035 571	100,00%
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	42 565 411	23,48%	34 879 767	22,21%
kitos Europos Sąjungos valstybės	139 129 233	76,75%	122 172 896	77,80%
kitos Europos ekonominei erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-	-	-	-
Japonija	-	-	-	-
kitos šalys	- 407 085	-0,22%	- 17 091	-0,01%
Iš viso	181 287 559	100,00%	157 035 571	100,00%
Pagal terminą iki išpirkimo				
Iki 3 mėn.	-	-	20 309 300	12,93%
Nuo 3 mėn. iki 2 m.	7 907 879	4,36%	11 737 395	7,47%
Nuo 2 m. iki 4 m.	29 293 614	16,16%	9 589 849	6,11%
Nuo 4 m. iki 7 m.	53 409 450	29,46%	20 226 940	12,88%
Nuo 7 m. iki 10 m.	25 529 634	14,08%	46 044 519	29,32%

Daugiau 10 m.	60 169 589	33,19%	32 477 409	20,68%
Iš viso	176 310 164	97,25%	140 385 412	89,40%

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 BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	-	398 490	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. forward)	-	36 000	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.

Per ataskaitinį laikotarpį fondas pirkė išvestines finansines priemones (obligacijų, kurių kaina priklauso nuo Vokietijos vyriausybės 10 metų trukmės obligacijų kainų pokyčio, ateities sandorius).

Vokietijos vyriausybės 10 metų obligacijų ateities sandorių rizika yra apskaičiuojama taikant vidutinės finansinės trukmės rodiklį. Bendra portfelio vidutinė finansinė trukmė yra apskaičiuojama atsižvelgus į portfelio obligacijų finansinę trukmę ir minėtų ateities sandorių finansinę trukmę.

Pageidaujama fondo finansinė trukmė nustatoma atsižvelgus į rinkų analizę ir prognozes. Perkant išvestines finansines priemones (obligacijų ateities sandorius), greitai ir pigiai yra įgyvendinami fondo valdytojo sprendimai. Nupirkus šias išvestines finansines galima suvienodinti esamą fondo finansinę trukmę su nustatyta (pageidaujama) finansine trukme.

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	2009 09 08	- 117 900	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 veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūrai ir jo vertės pokyčiams.

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelio vertės pokyčiams didžiausią įtaką turėjo:

1. rizikingiausių Vakarų Europos šalių obligacijų rizikos premijos mažėjimas. Finansų krizė turėjo įtakos kai kurių euro zonos valstybių vyriausybių obligacijų pajamingumui, kuris pradėjo labai skirtis nuo Vokietijos vyriausybės obligacijų pajamingumo. Tačiau 2009 metų pirmo ketvirčio pabaigoje ši tendencija pasikeitė – minėtas pajamingumo skirtumas pradėjo mažėti, o tai turėjo teigiamą įtaką fondo grąžai.

2. Rytų Europos vyriausybių obligacijų rizikos premijos mažėjimas. 2009 metų pirmoje pusėje Rytų Europos obligacijų rizika mažėjo, nors pačioje metų pradžioje šių obligacijų kainos krito. Investuotojų požiūrio pasikeitimą lėmė

tai, kad pasaulyje buvo prisiimama didesne rizika ir Tarptautinio valiutos fondo bei Europos Sąjungos finansinė pagalba kai kurioms Rytų Europos valstybėms. Investicijos į Rytų Europos vyriausybės obligacijas turėjo teigiamą įtaką fondo vertei.

3. padidėjusios palūkanos litais lėmė padidėjusį trumpos trukmės Lietuvos vyriausybės obligacijų pajamingumą. Todėl trumpos trukmės Lietuvos vyriausybės obligacijų grąžą buvo didesnė, nei atitinkamos trukmės Vakarų Europos obligacijų.

## V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, 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, išdėstyti palyginamojoje lentelėje;

Eil. nr.	Turtas	Pastabų Nr.	2009 06 30	2008 12 31	2007 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	5 680 534	16 635 097	749 445
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-
III.	INVESTICIJOS	1,2	176 310 164	140 369 286	101 096 628
1	Skolos vertybiniai popieriai		176 310 164	140 369 286	101 096 628
1.1.	vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		176 310 164	140 369 286	101 096 628
1.2.	kiti skolos vertybiniai popieriai		-	-	-
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-	-
4	Kitos investicijos		-	-	-
IV.	PRETENZIJOS DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ	2	-	220 054	906 374
V.	GAUTINOS SUMOS	2	13 748	57 650	19 429
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-
2	Kitos gautinos sumos		13 748	57 650	19 429
	IŠ VISO TURTO		182 004 446	157 282 087	102 771 876

Eil. nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai		2009 06 30	2008 12 31	2007 12 31
VI.	ĮSIPAREIGOJIMAI		309 802	205 519	89 500
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		146 136	124 871	75 390
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		163 666	80 648	14 110
VII.	ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ		407 085	-	30 958
VIII.	GRYNIETI AKTYVAI (I+II+III+IV+V-VI-VII)		181 287 559	157 076 568	102 651 418
	IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ		182 004 446	157 282 087	102 771 876

12 – 18 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

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

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	2009 01 01– 2009 06 30	2008 01 01– 2008 06 30	2007 01 01– 2007 06 30
I.	GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		157 076 568	102 651 418	64 016 303
II.	IŠ VISO PADIDĖJIMO		51 659 194	35 595 146	29 822 212
1	Pensijų įmokos		20 748 868	26 718 248	21 632 884
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		4 941 149	391 603	74 463
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-	-
4	Palūkanos ir dividendai		16 206 379	2 366 088	1 333 723
5	Investicijų pardavimo pelnas		491 711	857 902	234 003
6	Investicijų vertės padidėjusi dalis		7 804 877	2 461 774	3 232 621
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		-	-	-
8	Kitos pajamos	3	1 466 210	2 799 531	3 314 518
III.	IŠ VISO SUMAŽĖJIMO		27 448 203	13 442 987	14 543 056
1	Pensijų išmokos		1 546 175	409 705	165 725
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		3 046 728	3 401 063	4 604 516
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		233 529	1 567 439	947 384
4	Investicijų vertės sumažėjusi dalis		20 727 680	5 411 910	6 305 990
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		-	-	-
6	Valdymo sąnaudos	4	1 223 093	1 074 313	765 355
7	Kitos sąnaudos	5	670 998	1 578 557	1 754 086
IV.	GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		181 287 559	124 803 577	79 295 459

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

		2009 01 01– 2009 06 30	2008 01 01– 2008 06 30	2007 01 01– 2007 06 30
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,1132	1,0510	1,0320
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	162 851 223	118 746 859	76 838 634

12 – 18 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

### 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 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.

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

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

Pateikiamos finansinės ataskaitos yra penktųjų veiklos metų finansinės ataskaitos. Fondas pirmąsias įmokas ir pajamas gavo 2004 m. birželio 15 d.

Finansinės ataskaitos parengtos 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 šiose finansinėse ataskaitose pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais (Lt).

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

#### 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.

Fondo turto investavimo tikslai yra:

1. paskirstyti su investicijomis susijusią riziką ir tokiu būdu užtikrinti stabilų fondo grynujų aktyvų vertės didėjimą;

2. siekti, kad fondo grynujų aktyvų vertės didėjimas viršytų infliacijos didėjimą.

Bendrovė fondo turtą investuoja pagal tokią politiką ir principus:

1. įgyvendindama nustatytus fondo turto investavimo tikslus, bendrovė remiasi nuostata, kad fondo turtas yra ilgalaikės jo dalyvių investicijos ir

2. bendrovė siekia nustatytų investavimų tikslų ir didžiausios naudos fondo dalyviams laikydamosi apribojimų,

nustatytų taisyklėse ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose;

3. bendrovė iki 100 (vieno šimto) proc. fondo turto investuoja skolos VP;

4. bendrovė neapsiriboja investicijomis į konkrečių valstybių vyriausybių ir centrinių bankų išleistus ar jų garantuotus skolos VP;

5. minimalius reitingų, trukmės ir kt. reikalavimus investicijoms bendrovė nustato vidaus aktuose.

3. Fondo investicijos gali būti įvairiomis užsienio valiutomis.

4. Investicinius sprendimus dėl fondo turto priima Turto taktinio paskirstymo komitetas. Turto taktinio paskirstymo komiteto sudarymo, veiklos sprendimų įgyvendinimo tvarką nustato bendrovės vidaus aktai.

5. Fondo finansinių rezultatų įvertinimui naudojamas fondo investavimo strategiją atitinkantis palyginamasis indeksas. Duomenys apie fondo ir palyginamojo indekso rezultatus pateikiami bendrovės veiklos ir finansinės būklės ataskaitose, taip pat skelbiant fondo finansinius rezultatus.

#### Finansinės rizikos valdymo politika

Su Fondo investicijomis yra susijusi ši rizika:

palūkanų normų rizika. Taisyklėse nustatyti 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. Valdydama šią riziką, bendrovė gali naudoti išvestines finansines priemones ir keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę;

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. Valdydama šią riziką, bendrovė gali naudoti išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su emitento kreditingumo kokybe;

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 laikydamasi taisyklių 9 straipsnyje nustatytų fondo investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimų;

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;

infliacijos / perkamosios galios rizika. Infliacijos 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, taikydama rizikos valdymo priemones, sieks išvengti didelio fondo grynųjų aktyvų ir apskaitos vieneto vertės svyravimo, dalyviams išlieka laikino sąskaitose kaupiamo turto dalinio sumažėjimo rizika.

#### Turto padidėjimo ir sumažėjimo traukimo į apskaitą principai

Į pinigų ir pinigų ekvivalentų sąskaitą traukiama banko sąskaitoje padidėjusi pinigų vertė ar įsigyjamų pinigų ekvivalentų vertė. Atitinkamai traukiama į apskaitą šios sąskaitos sumažėjusi vertė.

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

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

Avanso sumokėjimas 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.

#### 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 nenustatytos ar nustatytus dydžius viršijančios išlaidos dengiamos iš valdymo įmonės lėšų.

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

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

2009 m. taikomi atitinkamai 1 ir 2 proc. dydžio mokesčiai.

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

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

Atskaitymai depozitoriumui mokami iš valdymo įmonės lėšų.

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

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

Visi atskaitymai valdymo įmonei vyksta kaupimo principu.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervaldinimo 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. 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 gali būti gaunamas tikslesnis įvertinimas, tikroji vertė nustatoma remiantis pirminių dilerių (AB SEB banko, AB DnB NOR banko ir AB Hansabanko) skelbiamais pelningumo 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 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.

Išvestinės finansinės priemonės

Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą Bendrovė registruoja apskaitoje, kai pagal sutartį įgyja teisę gauti turtą arba prievolę vykdyti įsipareigojimą. Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandančio finansinio turto ir finansinio įsipareigojimo vertė pirmą kartą apskaitoje registruojama įsigijimo savikaina. Kiekvieną dieną ir sudarant balansą tam tikrą dieną finansinėse ataskaitose parodoma finansinių priemonių tikroji vertė.

Kiekvienos dienos tikrosios vertės pokytis, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą, parodomas „grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje“ kaip „kitos pajamos“ arba „kitos sąnaudos“. Pasibaigus iš išvestinės finansinės priemonės kylančioms teisėms ir

įsipareigojimams, apskaitoje yra registruojamas gautas (gautinas) ar sumokėtas (mokėtinas) atlygis.

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

Fondas turi savo apskaitos vienetus. Fondo apskaitos vienetai parodo dalyviui priklausančią pensijų fondo turto dalį.

Fondo apskaitos vienetai (jų dalys) neturi nominaliosios vertės.

Apskaitos vieneto (jo dalies) vertė yra 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 apskaičiavimo 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 taisyklės.

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

Pinigų ekvivalentai

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

Investicijų portfelio struktūra

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

Fondo turtas investuojamas į ne mažiau kaip 6 emisijų vertybinius popierius;

į vienos emisijos vertybinius popierius investuoja ne daugiau kaip 30 proc. fondo grynujų aktyvų.

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

## 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	140 369 286	128 664 580	-95 875 940	23 879 918	-20 727 680	176 310 164
Iš viso	140 369 286	128 664 580	-95 875 940	23 879 918	-20 727 680	176 310 164



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 (proc.)
Pinigai						5 680 534	3,12
Sąskaita AB SEB banke (EUR)	-	EUR	34 962	0,22	-	120 718	0,07
Sąskaita AB SEB banke (LTL)	-	LTL	4 489 227	2,89	-	4 489 227	2,46
SEB London Futures	-	EUR	310 064	-	-	1 070 589	0,59
Investicijos						176 310 164	96,87
Belgijos Karalystė	BE	EUR	3 000 000	4,00	2017 03 28	10 693 703	5,88
Belgijos Karalystė	BE	EUR	650 000	4,25	2013 09 28	2 457 575	1,35
Čekijos Respublika	CZ	EUR	388 000	4,63	2014 06 23	1 357 187	0,75
Prancūzijos Respublika	FR	EUR	2 170 000	3,75	2021 04 25	7 395 990	4,06
Prancūzijos Respublika	FR	EUR	1 173 000	4,00	2014 04 25	13 440 947	7,38
Prancūzijos Respublika	FR	EUR	1 550 000	5,50	2029 04 25	6 213 793	3,41
Vokietijos Federacinė Respublika	DE	EUR	3 900 000	3,75	2019 01 04	14 245 443	7,83
Vokietijos Federacinė Respublika	DE	EUR	1 900 000	5,00	2012 01 04	7 250 449	3,98
Graikijos Respublika	GR	EUR	900 000	7,50	2013 05 20	3 604 718	1,98
Vengrijos Respublika	HU	EUR	400 000	3,50	2016 07 18	1 177 245	0,65
Vengrijos Respublika	HU	EUR	1 427 000	3,63	2011 10 28	4 910 591	2,70
Vengrijos Respublika	HU	EUR	160 000	5,63	2011 06 27	561 194	0,31
Vengrijos Respublika	HU	EUR	1 000 000	5,75	2018 06 11	3 192 572	1,75
Airijos Respublika	IE	EUR	5 050 000	4,50	2020 04 18	6 464 697	3,55
Latvijos Respublika	LV	EUR	1 600 000	5,50	2018 03 05	4 223 775	2,32
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	EUR	526 000	4,50	2013 03 05	1 613 774	0,89
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	EUR	630 000	4,85	2018 02 07	1 647 904	0,91
Nyderlandų Karalystė	NL	EUR	3 645 000	4,00	2016 07 15	10 785 178	5,93
Nyderlandų Karalystė	NL	EUR	800 000	3,25	2015 07 15	2 873 507	1,58
Lenkijos Respublika	PL	EUR	1 242 000	5,50	2012 03 12	4 530 926	2,49
Lenkijos Respublika	PL	EUR	1 200 000	5,63	2018 06 20	4 054 085	2,23
Lenkijos Respublika	PL	EUR	275 000	6,00	2010 03 22	995 700	0,55
Airijos Respublika	IE	EUR	2 000 000	4,50	2018 10 18	6 683 158	3,67
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	EUR	1 420 000	9,38	2014 06 22	4 990 506	2,74
Slovakijos Respublika	SK	EUR	4 000 000	4,50	2014 05 20	14 163 366	7,78
Slovakijos Respublika	SK	EUR	200 000	7,38	2010 04 14	734 670	0,4

Slovėnijos Respublika	SI	EUR	677 000	4,00	2018 03 22	6 048 173	3,32
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	EUR	3 335 200		2010 02 22	11 063 444	6,08
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	EUR	2 154 900		2010 03 15	7 114 352	3,91
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	EUR	1 200 000		2010 05 20	3 913 663	2,15
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LTL	8 000 000		2009 09 02	7 907 879	4,34
Kitos gautinos sumos	-	LTL	-	-	-	13 748	0,01
Iš viso	-	-	-	-	-	182 004 446	100,00

3 PASTABA                      KITOS PAJAMOS

(Lt)

Straipsnis	2009 01 01 – 2009 06 30	2008 01 01 – 2008 06 30
Valiutos pirkimo ir pardavimo pajamos	11 697	4 744
Išvestinių finansinių priemonių pajamos	1 454 513	2 794 787
Iš viso	1 466 210	2 799 531

4 PASTABA                      VALDYMO SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2009 01 01 – 2009 06 30	2008 01 01 – 2008 06 30
Turto valdymo mokestis	808 107	539 932
Pardavimo mokestis	414 986	534 381
Iš viso	1 223 093	1 074 313

5 PASTABA                      KITOS SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2009 01 01 – 2009 06 30	2008 01 01 – 2008 06 30
Valiutos pirkimo ir pardavimo sąnaudos	11 697	4 745
Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos	659 301	1 573 812
Iš viso	670 998	1 578 557

**VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS**

-

## VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		25 690 017
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	20 748 868
	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	3 017 507
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 923 642
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		

29. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		4 592 903
Pensijų išmokos	vienartinės išmokos dalyviams	1 336 001
	periodinės išmokos dalyviams	
	išmokos anuiteto įsigijimui	
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	529 871
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	2 516 857
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		210 174
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą) , iš viso		

## IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

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

-

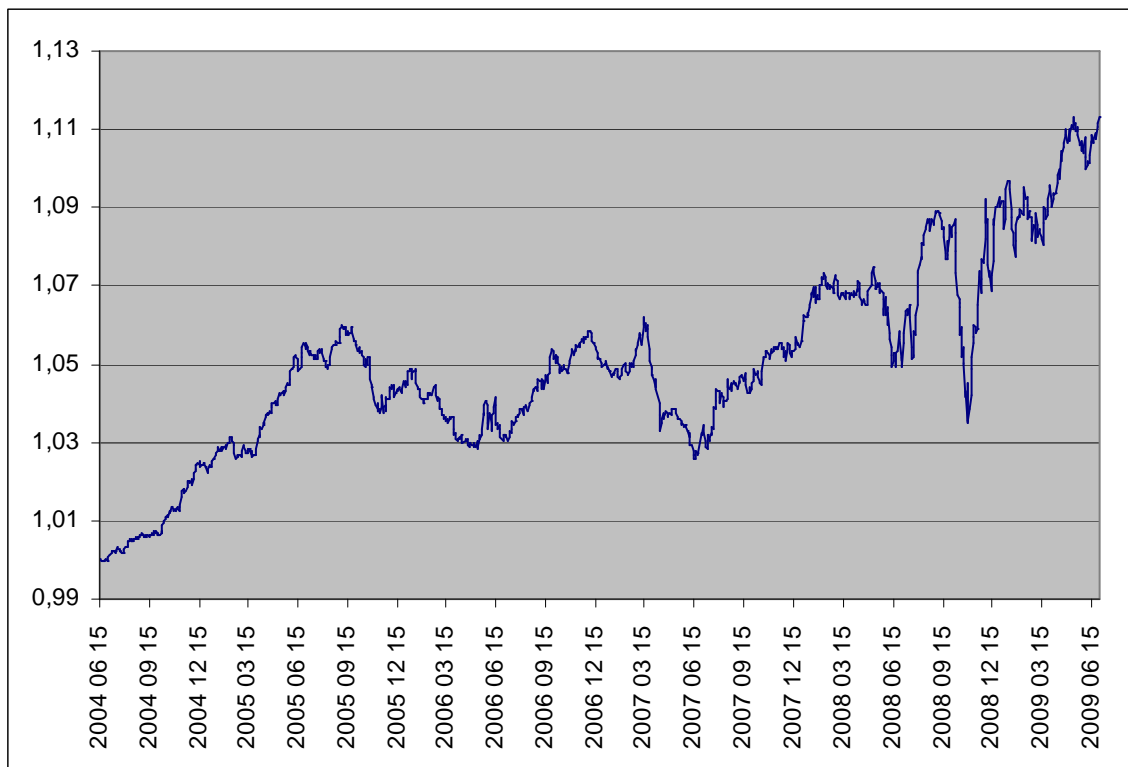
## X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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, lyginant su fondo GA (%)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
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.



## 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) 268 1594, faks. (8 5) 268 1575, e. paštas info.invest@seb .lt

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

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

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.

-

\_\_\_\_\_