

2008 metų ataskaita

SEB pensija 1 plus

2008 m. gruodžio 31 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	6
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI .	12
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ.....	15
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	22
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	23
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ.....	24
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	24
XI. KITA INFORMACIJA	25
XII. ATSAKINGI ASMENYS	26

**PENSIJŲ FONDO SEB PENSIJA 1 PLUS
2008 METŲ ATASKAITA**

I. BENDROJI INFORMACIJA

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

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas *SEB pensija 1 plus*, taisyklių Nr. PF-S01-K001-017(002)

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita — **2008 metai**;

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)
— **Vladislavas Zaborovskis, vyriausiasis portfelijų 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 grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertę:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2008 01 02)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2008 12 31)	Prieš metus (2007 12 29)	Prieš dvejus metus (2006 12 29)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	13 983 474	10 725 665	14 077 719	15 834 513
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,0548	0,961	1,0519	1,0432
Apskaitos vienetų skaičius	13 257 084	11 160 590	13 382 643	15 178 534

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)	2 860 874	2 966 994
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	5 082 927	5 260 411

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

Atskaitymai iš papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondo turto (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi atskaitymų dydis, sumas pateikti atskirai pagal kiekvieną dydį):

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Už valdymą :					
<i>nekintamas dydis</i>	1,00 proc.	1,00 proc.	123 224	124 231	1,00%
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-			
depozitoriumui	0,30 proc.	0,20 proc.	24 742	25 609	0,20%
Už sandorių sudarymą			639	639	0,01%
Už auditą			10 030	9 440	0,08%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	-	-			
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma*					
BIK % nuo GAV *	1,33%				
Visų išlaidų suma			158 635	159 919	1,28%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*	-14,69				

* 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>	639	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
Iš viso	639		

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 (litais) 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.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt.	332,35	611,72	911,86	1 763,45
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500,00	11 576,25	12 762,82	16 288,95
Sukauptą suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10 157,65	10 912,58	11 723,61	14 024,80

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									
Mortgage Bank of Latvia	LV	LV0000800340	1 715	592 155	590 793	601 599	5,4375	2012 02 15	5,6089
AB Pieno žvaigždės	LT	LT0000403354	4 935	493 500	492 824	455 168	19,25	2009 10 02	4,2437
Paritate Bank	LV	LV0000800381	2 400	828 672	828 672	831 421	5,25	2011 12 15	7,7516
Iš viso:									
			9 050	1 914 327	1 912 290	1 888 188			17,6042
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Vengrijos Respublika	HU	XS0177229217	350	1 208 480	1 189 869	1 143 915	8,141	2010 09 27	10,6652
EESTI ENERGIA AS	EE	XS0235372140	187	645 674	641 877	374 775	5,547	2020 11 18	3,4941
AS Tallinna Sadam	EE	EE3300081058	195	673 296	673 296	681 142	8,096	2009 03 17	6,3505
PAREX BANKA	LV	XS0253533318	140	483 392	423 572	187 513	68,742688	2011 05 05	1,7482
Nyderlandų Karalystė	NL	NL0000102283	360	1 243 008	1 261 939	1 319 401	3,352	2016 07 15	12,3013
KAZKOMMERTS INTL BV	KZ	XS0286431100	200	690 560	573 165	323 950	24,172	2017 02 13	3,0203
Bankas Snoras	LT	XS0301140512	232	801 050	801 050	475 911	65,494225	2010 05 21	4,4371
URSABK	RU	XS0301291729	200	690 560	631 862	469 610	48,906361	2010 05 21	4,3783
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0327304001	14	14 000	48 250	38 769	8,835	2018 02 07	0,3614
Latvijos Respublika	LV	XS0350977244	32	156 390	110 240	94 244	8,634	2018 03 05	0,8786
Transcreditbank	RU	XS0372158054	250	612 675	612 675	430 864	26,236456	2011 06 25	4,0171
Iš viso:									
			2 160	7 219 085	6 967 796	5 540 095			51,6521
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									
					8 880 085	7 428 282			69,2563

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)									
NVS obligacijų fondas	LT	LTIF00000112	1 584 994	SEB investicijų valdymas	1 696 047	1 037 537	www.seb.lt	KIS 1	9,6734
NVS obligacijų fondas	LT	LTIF00000229	1 527 103	SEB investicijų valdymas	963 179	999 719	www.seb.lt	KIS 1	9,3208
Iš viso:			3 112 097		2 659 227	2 037 256			18,9942
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					2 659 227	2 037 256			18,9942

* - 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	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										
RXH9	EUREX	CH		EUR	EUREX BUND FUTURE		67 330		2009 03 06	0,6277
ECH9	Chicago Mercantile Exchange	US		USD	CME USD/EUR CURR FUT		- 42 014		2009 03 16	-0,3917
Iš viso:							25 315			0,236
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
NDF6373	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_P1 PLUS_USD		- 51 305		2009 03 13	-0,4783
NDF6419	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_P1 PLUS_EUR		- 95 594		2009 04 10	-0,8912
Iš viso:							- 146 900			-1,3695
Iš viso išvestinės finansinės priemonės								- 121 584		-1,1335

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	225 211		2,0997
AB SEB bankas	EUR	647 490		6,0368
SEB London Futures	EUR	419 666		3,9127
AB SEB bankas	USD	27 756		0,2587
SEB London Futures	USD	61 999		0,578
Iš viso pinigai:		1 382 123		12,8859

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nurodytos 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	2 596 329	24,21%	3 852 452	27,55%
Įmonių obligacijos	4 831 953	45,05%	7 404 279	52,95%
KIS	2 037 256	18,99%	1 840 635	13,16%
Išvestinės priemonės	- 121 584	-1,13%	4 648	0,03%
Grynieji pinigai ir pinigų rinkos priemonės	1 381 711	12,88%	881 460	6,30%
Iš viso	10 725 665	100,00%	13 983 474	100,00%
Pagal valiutas				
LTL	1 569 937	14,64%	3 295 747	23,57%
EUR	8 677 117	80,90%	9 973 590	71,32%
Kita valiuta	478 611	4,46%	714 138	5,11%
Iš viso	10 725 665	100,00%	13 983 474	100,00%
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	3 760 250	35,06%	4 267 664	30,52%
kitos Europos Sąjungos valstybės	6 940 100	64,71%	9 720 886	69,52%
kitos Europos ekonominei erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	- 42 014	-0,39%	-	-
Japonija	-	-	-	-
kitos šalys	67 330	0,63%	- 5 076	-0,04%
Iš viso	10 725 665	100,00%	13 983 474	100,00%
Pagal regionus				
Vidurio ir Rytų Europos obligacijos	4 884 458	45,54%	6 019 352	43,05%
Vakarų Europos obligacijos	2 543 825	23,72%	5 237 379	37,45%
NVS obligacijos	2 037 256	18,99%	1 840 635	13,16%
Iš viso	9 465 539	88,25%	13 097 366	93,66%
Pagal kredito reitingą				
AAA	1 319 401	12,30%	2 596 535	18,57%
A+	374 775	3,49%	609 095	4,36%
A	38 769	0,36%	1 255 917	8,98%
A-	1 238 159	11,54%	-	-
BBB-	-	-	442 196	3,16%
BB+	430 864	4,02%	572 804	4,10%
BB	323 950	3,02%	658 498	4,71%
BB-	945 521	8,82%	1 420 663	10,16%
Nereitinguojami	2 756 843	25,70%	3 701 022	26,47%
Iš viso	7 428 282	69,26%	11 256 731	80,50%
Pagal terminą iki išpirkimo				
Iki 3 mėn.	681 142	6,35%	608 035	4,35%

Nuo 3 mėn. iki 2 m.	2 544 604	23,72%	2 318 776	16,58%
Nuo 2 m. iki 4 m.	2 051 397	19,13%	3 902 028	27,90%
Nuo 4 m. iki 7 m.	0	0	600 653	4,30%
Nuo 7 m. iki 10 m.	1 776 364	16,56%	2 406 411	17,21%
Daugiau 10 m.	374 775	3,49%	1 420 828	10,16%
Iš viso	7 428 282	69,26%	11 256 731	80,50%

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)	-	148 580	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	-	25 263	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. forward)	-	35 801	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 sudarė išankstinio valiutos keitimo sandorius (*currency forwards*), valiutos ateities sandorius (*currency futures*) ir obligacijų ateities (*bund futures*) sandorius.

Išankstinių valiutos keitimo sandorių rizika priklauso nuo valiutos kurso pokyčių. Sudarydamas išankstinius valiutos keitimo sandorius, fondas prisiima išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tokių išvestinių priemonių kredito rizika lygi jų rinkos vertei, jei rinkos vertė yra teigiama fondo atžvilgiu, arba rizika yra prilyginama nuliui priešingu atveju. Fondo sandorio šalies įvertinta rizika ir emitento įvertinta rizika sumuojamos kiekvieno konkretaus asmens (sandorio šalies ir emitento) atžvilgiu ir ta suma negali būti didesnė kaip 20 proc. grynųjų aktyvų vertės. Apskaičiuojant fondui nustatytus investavimo į vieną emitentą apribojimus, yra atsižvelgiama ir į turimas išvestinių finansinių priemonių pozicijas.

Ataskaitiniu laikotarpiu išankstiniai valiutos keitimo sandoriai buvo naudoti tik draudžiantis nuo rizikos. Sudarant išankstinius valiutos keitimo sandorius, yra atsižvelgiama, kokia fondo turto dalis yra investuota užsienio valiuta. Sudarant tokius sandorius draudimo tikslais, valiutos kurso pokyčiai neturi įtakos portfeliui ar jo daliai. Todėl fondo vieneto vertės svyravimai dėl valiutos kitimo yra sumažinami arba jų visiškai nelieka. Per ataskaitinį laikotarpį sudaryti lito ir euro bei euro ir JAV dolerio išankstiniai sandoriai norint apsaugoti nuo galimo fondo investicijų eurais ir JAV doleriais nuvertėjimo.

Per ataskaitinį laikotarpį valiutos ateities sandoriai sudaryti norint apsidrausti nuo valiutos kurso rizikos. Valiutos ateities sandorių rizika priklauso nuo EUR/USD valiutos kurso pokyčių. Taikant tokius sandorius draudimo tikslais, portfeliui ar jo daliai nedaro įtakos valiutos kurso pokyčiai ir fondo vieneto vertės svyravimai dėl valiutos kitimo yra sumažinami arba jų visiškai nelieka. Tam tikro fondo sudėtyje esančios investicinės priemonės yra JAV doleriais, todėl sudarius ateities sandorius JAV dolerio kurso svyravimai beveik nedarė įtakos fondo vertei.

Per ataskaitinį laikotarpį fondas sudarė obligacijų, kurių kainų pokytis priklauso nuo Vokietijos 10 metų trukmės obligacijų kainų pokyčio, ateities sandorius (*Bund futures*), ir išankstinius valiutos keitimo sandorius. Ateities sandorių rizika priklauso nuo 10 metų trukmės Vokietijos vyriausybės obligacijų eurais rinkos palūkanų kitimo.

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

Siekiamą fondo finansinę trukmę nustato SEB turto taktinio paskirstymo komitetas ir / ar fondo valdytojas. Šis sprendimas yra priimamas atsižvelgus į rinkų analizę ir prognozes. Tačiau portfelio finansinė trukmė gali skirtis nuo

nustatytosios. Sudarant obligacijų ateities sandorius greitai ir pigiai yra įgyvendinami komiteto ir / ar fondo valdytojo sprendimai. Sudarius Vokietijos 10 metų trukmės obligacijų ateities sandorius galima suvienodinti esamą fondo finansinę trukmę su nustatyta (siekiama) finansine trukme.

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

Priemonės rūšis	Išpirkimo data	Išsipareigojimų vertė valiuta ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiutos kodas	Pastabos
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	2009 03 13	51305,43194	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	2009 04 10	95594,23694	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUTURE	2009 03 16	42014,19	LTL	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 – buvo investuojama į vyriausybės ir įmonių skolos VP, taip pat į šias priemones investuojantį fondą.

17. Nurodyti veiksnius, 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. Mažiausiai rizikingų euro zonos šalių palūkanų normos pokyčiai. Vokietijos ir kitų aukšto kredito reitingo šalių obligacijų pelningumai mažėjo, o obligacijų kainos didėjo. Už fondo investicijas į saugiausias obligacijas fondas gavo teigiamą grąžą.

2. Žemesnio kredito reitingo vyriausybės obligacijų priedo už riziką didėjimas. 2008 m. rudenį prasidėjusi finansų krizė lėmė, kad Rytų Europos vyriausybės (taip pat ir Lietuvos) obligacijų pelningumai stipriai išaugo, o obligacijų kainos nukrito. Ypač pigo tokių šalių obligacijos, kurios turi didelę užsienio skolų našta ir einamosios sąskaitos deficitą. Nemažos fondo investicijos į Rytų Europos vyriausybės obligacijas turėjo neigiamą įtaką fondo grąžai.

3. Įmonių obligacijų pigimas. Finansų krizė ir lėtėjanti ekonomika lėmė, kad įmonių obligacijos pigo. Ypač pigo žemesnio kredito reitingo įmonių obligacijos. Be to, itin sumažėjo NVS regiono, Latvijos, Lietuvos įmonių obligacijų kaina. Šis skolos vertybinių popierių sektorius labiausiai lėmė neigiamą fondo grąžą.

V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

18. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas (sudėtis, jei lyginamasis indeksas yra sudėtinis, kokias finansų rinkas, turto klases atspindi). Jeigu per ataskaitinį laikotarpį lyginamasis indeksas buvo pakeistas, turi būti pateikta informacija ir apie prieš tai galiojusį lyginamąjį indeksą, jo pakeitimo priežastis bei data, kada jis buvo pakeistas.

-

19. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų gražos ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų, išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, pateikti to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, metinę investicijų gražą. Prie palyginamosios lentelės pridėti joje pateiktų apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodiklių diagramą ir rodiklių paaiškinimus.

	Per ataskaitinį laikotarpį (proc.)	Prieš metus (proc.)	Prieš 2 metus (proc.)	Prieš 10 metų (proc.)
Apskaitos vieneto vertės pokytis *	-8,64	0,83	0,38	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Metinė grynoji investicijų graža **	-8,39	1,10	0,67	-
Metinė bendroji investicijų graža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) **	-7,47	2,11	1,67	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis **	7,13	1,95	1,15	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis **	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas **	-	-	-	-
Indekso sekimo paklaida **	-	-	-	-
Alfa rodiklis **	-	-	-	-
Beta rodiklis **	-	-	-	-

* Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.

** Pateikti rodiklių paaiškinimus.

Metinė grynoji investicijų graža — papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondo investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į prekybos ir valdymo išlaidas.

Metinė bendroji investicijų graža — papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondo investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas.

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

20. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų gražos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine graža ir pateikti galimas neatitikimų priežastis.

Naudojantis interneto tinklalapyje www.seb.lt esančia skaičiuokle, daroma prielaida, kad pensijų fondo *SEB pensija 1 plus* grynoji investicijų graža – 4 proc., įmokų mokestis – 2 proc., valdymo mokestis – 1 proc., pasinaudota visa mokesčių lengvata. Faktinė 2008 metų graža buvo mažesnė (t. y. -8,64 procento).

2008 metai buvo palankūs investuoti į vyriausybės obligacijas, bet skirtingų vyriausybės obligacijų kainų raida smarkiai skyrėsi. *JP Morgan EMU* obligacijų indekso, rodančio Vakarų Europos vyriausybės obligacijų gražą, vertė per metus padidėjo 9,37 procento, o indeksą sudarančių obligacijų vidutinis pelningumas sumažėjo nuo 4,48 procento iki 3,73 procento. Paaštrėjus finansinei krizei, visiškai priešingos tendencijos išsivyravo Rytų Europos šalių vyriausybės obligacijų rinkose. Kapitalui besitraukiant iš šalių turinčių didelę užsienio skolų našta ir einamosios sąskaitos deficitą, pigo ne tik akcijos, bet buvo pervertinama ir tokių šalių vyriausybės obligacijų rizika. Taip, pavyzdžiui, Lietuvos euroobligacijų, kurios bus išpirtos 2018 metais, pelningumas 2008 metais padidėjo nuo 4,97 proc. iki 8,84 proc., o šių obligacijų graža per metus buvo -15,01 proc. Panašiai didėjo ir kitų mūsų regiono šalių obligacijų pelningumai.

Fondo *SEB pensija 1 plus* fondo graža 2008 metais buvo -8,64 procento. Be investicijų į Rytų Europos šalių obligacijas, didžiausią neigiamą įtaką fondo rezultatams turėjo labai smarkiai pigusios investicijos į įmonių obligacijas. Esant neįprastai situacijai finansų rinkose ir daugumai vertybinių popierių praradus likvidumą, investuotojai parduodami įmonių obligacijas turėjo sutikti su bet kokia siūloma kaina. Sumažėjusios obligacijų kainos rodė pesimistiškiausią ekonomikos ir įmonių finansinių rodiklių raidą. Įvertinus situaciją ir rinkose vyraujant paniškoms nuotaikoms, buvo nuspręsta itin atpigusių investicijų neparduoti. Metų pabaigoje pagerėjus likvidumui ir prasidėjus atsigausti rinkoms, sumažėjo krizės metu patirti nuostoliai. Fondo vidutinis pelningumas iki išpirkimo metų pabaigoje padidėjo iki 20,72 procento.

21. Vidutinė investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis (jei jis pasirinktas) per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų gražos, metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis). Kiekvienam fondo tipui pildoma lentelė:

	Per paskutinius 3 metus (proc.)	Per paskutinius 5 metus (proc.)	Per paskutinius 10 metų (proc.)	Nuo veiklos pradžios (proc.)
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis*	-2,58	-	-	-1,09
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų graža*	-2,31	-	-	-0,81
Vidutinė bendroji investicijų graža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui)*	-1,33	-	-	0,18
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	4,33	-	-	3,81

* Pateikti rodiklių paaiškinimus.

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

Vidutinė grynoji investicijų graža — metinių grynujų investicijų gražų geometrinis vidurkis.

Vidutinė bendroji investicijų graža — metinių bendrųjų investicijų gražų geometrinis vidurkis.

Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis — statistinis rodiklis, rodantis, kaip kinta visi vidutiniai apskaitos vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

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

-

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;

BALANSAS (LT)

2008 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Turtas	Pastabų numeris	2008 12 31	2007 12 31	2006 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	1 384 900	993 454	1 465 358
II.	TERMINUOTIEJI INDEĖLIAI		-	106 040	-
III.	INVESTICIJOS	1,2	9 465 538	13 065 137	14 372 701
1	Skolos vertybiniai popieriai		7 428 282	11 226 201	11 697 762
1.1.	vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		2 596 329	3 819 585	8 334 296
1.2.	kiti skolos vertybiniai popieriai		4 831 953	7 406 616	3 363 466
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		2 037 256	1 838 936	2 674 939
4	Kitos investicijos		-	-	-
IV.	PRETENZIJOS DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ	2	67 330	7 350	83 765
V.	GAUTINOS SUMOS	2	45 016	3 563	1 792
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-
2	Kitos gautinos sumos		45 016	3 563	1 792
	IŠ VISO TURTO		10 962 784	14 175 544	15 923 616

Eil. nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai		2008 12 31	2007 12 31	2006 12 31
VI.	ĮSIPAREIGOJIMAI		48 205	89 228	89 103
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		27 037	60 112	70 192
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		21 168	29 116	18 911
VII.	ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ		188 914	8 597	-
VIII.	GRYNIJAI AKTYVAI (I+II+III+IV+V-VI-VII)		10 725 665	14 077 719	15 834 513
	IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ		10 962 784	14 175 544	15 923 616

15 – 21 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

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

GRYŪŪJŪ AKTYVŪ POKYČIŪ ATASKAITA (LT)

2008 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	2008 01 01– 2008 12 31	2007 01 01– 2007 12 31	2006 01 01– 2006 12 31
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		14 077 719	15 834 513	13 381 907
II.	IŠ VISO PADIDĖJIMO		5 585 566	7 791 506	9 632 897
1	Pensijų įmokos		1 693 655	3 748 200	6 410 496
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		1 273 339	522 472	70 494
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-	-
4	Palūkanos ir dividendai		450 699	410 429	635 226
5	Investicijų pardavimo pelnas		4 938	50 209	75 058
6	Investicijų vertės padidėjusi dalis		1 083 807	2 105 320	1 701 526
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		210 622	165 337	66 444
8	Kitos pajamos	3	868 506	789 539	673 653
III.	IŠ VISO SUMAŽĖJIMO		8 937 620	9 548 300	7 180 291
1	Pensijų išmokos		4 780 429	4 064 445	2 030 068
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		479 981	1 977 230	1 917 967
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		9 876	7 698	387 758
4	Investicijų vertės sumažėjusi dalis		3 069 943	2 346 555	1 957 306
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		17 969	178 753	67 397
6	Valdymo sąnaudos	4	157 096	209 536	244 607
7	Kitos sąnaudos	5	422 326	764 083	575 188
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		10 725 665	14 077 719	15 834 513
			2008 01 01– 2008 12 31	2007 01 01– 2007 12 31	2006 01 01– 2006 12 31
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		0,9610	1,0519	1,0432
VI.	APSKAITOS VIENETŪ SKAIČIUS		11 160 589	13 382 643	15 178 534

15 – 21 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

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

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

Bendroji informacija

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondo *Pensija 1 plus* taisyklės Nr. PF-S01-K001-017(001) patvirtino Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija 2004 m. spalio 21 d. 2006 m. vasario 9 d pensijų fondo pavadinimas pakeistas į *SEB pensija 1 plus*.

Pensijų fondą *SEB pensija 1 plus* (toliau - Fondas) 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 plus* depozitoriumas yra AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238, esantis adresu Gedimino pr. 12, Vilnius, veikiantis pagal Lietuvos banko išduotą licenciją Nr. 2.

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

Apskaitos principai

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

Pateikiamos finansinės ataskaitos yra penktųjų veiklos metų finansinės ataskaitos. Fondas pirmąsias įmokas ir pajamas gavo 2004 m. spalio 27 d.

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

Fondo apskaita tvarkoma atskirai nuo Bendrovės bei 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

Fonde sukauptas turtas investuojamas taip, kad nuosekliai didėtų jo vertė ir išliktų maža rizika. Didžiausia šio fondo lėšų dalis (70–100 proc.) investuojama į skolos vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones. Tam tikrais laikotarpiais (pvz., jei rinkoje nepalankios sąlygos investuoti į obligacijas) iki 30 proc. fondo turto gali sudaryti investicijos akcijų rinkose.

Fondo investicijos gali būti įvairiomis užsienio valiutomis.

Finansinės rizikos valdymo politika

Su Fondo investicijomis yra susijusi ši rizika:

palūkanų normų rizika – siekiant sumažinti šią riziką, ribojama Fondo investicijų vidutinė trukmė iki išpirkimo iki 9 metų. Valdydama šią riziką, Bendrovė gali naudoti išvestines finansines priemones;

rinkų ir kredito rizika – laikomasi nustatyto mažiausio VP emitento (valstybės) kredito reitingo reikalavimų. Valdydama šią riziką, Bendrovė gali naudoti išvestines finansines priemones;

VP pasirinkimo rizika – vertybinių popierių pasirinkimo rizika valdoma laikantis fondo investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimų.

infliacijos ir valiutų kursų svyravimų rizika – Bendrovė valdo infliacijos riziką investuodama Fondo pensijų fondo turtą į valstybių, kurių ilgalaikiai infliacijos didėjimo tempai yra mažesni už besivystančių didesnės investavimo rizikos valstybių infliacijos didėjimo tempus, vertybinius popierius. Bendrovė valdo valiutų kursų riziką diversifikuodama investicijų portfelį ne tik pagal regionus, bet ir pagal skirtingas valiutas.

VĮ *Indėlių ir investicijų draudimas* ar kitos valstybinės garantijų ar draudimo agentūros negarantuoja fondo investicijų ir / ar konkrečios jų gražos, todėl dalyviams išlieka laikino pensijų sąskaitose kaupiamo pensijų fondo turto dalinio sumažėjimo rizika.

Pastarojo meto pasaulio ir Lietuvos finansų rinkų svyravimai

Besitęsianti pasaulinė likvidumo krizė, kuri prasidėjo 2008 m. viduryje, lėmė daugelio problemų atsiradimą, įskaitant mažesnę kapitalo rinkos finansavimą, žemesnę likvidumo lygį bankininkystės sektoriuje ir kartais didesnes tarpbankinio skolinimosi normas ir ypač didelius svyravimus vertybinių popierių rinkose. Nestabili padėtis pasaulinėse finansų rinkose lėmė bankų bankrotus ir privertė imtis priemonių gelbėti bankus,

veikiančius Jungtinėse Valstijose, Vakarų Europos šalyse, Rusijoje ir kitose valstybėse. Tiesą sakant, vargu, ar įmanoma numatyti besitęsiančios finansinės krizės įtakos mastą, ar visiškai nuo jos apsaugoti.

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

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo 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 parodomas kaip turtas, jeigu tikroji vertė yra teigiama, arba kaip įsipareigojimas, jeigu tikroji vertė neigiama. Išvestinių finansinių priemonių vertės padidėjusi dalis yra traukiama į kitas pajamas, o vertės sumažėjusi dalis į kitas sąnaudas.

Avanso sumokėjimas traukiamas į apskaitą gautinų sumų sąskaitoje. Šio straipsnio padidėjusi ar sumažėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą, jei atskaitoma 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.

Atskaitymai valdymo įmonei ir depozitoriumui, kitos išlaidos

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 valdymo įmone yra:

1. **turto valdymo mokestis** – iki 1 proc. per metus nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės;
2. **įmokos mokestis** – iki 2 proc. dalyvio vardu įmokėtų įmokų. Įmokos mokestis neimamas, jei dalyvis lėšas į Fondą persiveda iš kito fondo.

2008 m. Bendrovė taikė 1 proc. turto valdymo mokestį ir 2 proc. dydžio įmokos mokestį.

Depozitoriumui Fondo lėšomis mokamas iki 0,3 proc. Fondo turto vidutinės vertės dydžio mokestis už su Fondo valdymu susijusias paslaugas, t. y. už Fondo turto apskaitą ir pensijų sąskaitų tvarkymą. 2008 m. šis mokestis buvo 0,2 proc.

Iš pensijų fondo turto dengiamos faktinės išlaidos per metus negali viršyti 4 (keturių) proc. valdomo turto vertės.

Komisiniai mokesčiai vertybinių popierių prekybos tarpininkams už atliktus pirkimo, pardavimo ir kitus sandorius, valiutų keitimo ir piniginių lėšų pervedimo išlaidos, audito išlaidos yra dengiami iš Fondo turto.

Komisiniai mokesčiai vertybinių popierių prekybos tarpininkams už atliktus pirkimo, pardavimo ir kitus sandorius, valiutų pirkimo ir pardavimo sandorių sąnaudoms, depozitoriumo mokesčiai priskiriami kitoms sąnaudoms.

Dalyviui pereinant į kitą Bendrovės valdomą fondą dažniau nei vieną kartą per kalendorinius metus, Bendrovė iš pervedamų lėšų gali išskaityti išlaidas, susijusias su perėjimu į kitą pensijų fondą.

Dalyvis gali pereiti į kitos valdymo bendrovės valdomą pensijų fondą ar išstoti iš Fondo padengdamas tik Bendrovės išlaidas, susijusias su perėjimu į kitą fondą ar išstojimu.

Visi atskaitymai valdymo įmonei, depozitoriumui ir kitos išlaidos apskaitomos kaupimo principu.

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

Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinami pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos patvirtintą grynujų aktyvų vertės apskaičiavimo metodiką. Jei galima gauti tikslesnį vertinimą, naudojamosi Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis arba pirminių dilerių (AB SEB banko, AB *NORD/LB Lietuva* ir AB *Hansabankas*) skelbiamais pelningumo vidurkiais.

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 „grynujų aktyvų pokyčio ataskaitoje“ kaip „investicijų pardavimo pelnas“ arba „investicijų pardavimo nuostolis“.

Skolos vertybinių popierių tikroji vertė apima ir palūkanų pajamas.

Užsienio vertybinių popierių ir vertybinių popierių, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, tikroji vertė nustatoma naudojantis tarptautinių naujienu agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumo duomenimis ir kainomis, atsižvelgus į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų vertybinių popierių vertę, tikėtina pardavimo kainą arba amortizuotąją savikainą.

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

Į apskaitą yra traukiama grynujų pinigų bankuose ir lėšų kredito įstaigose 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 „grynujų aktyvų pokyčio ataskaitoje“ kaip „kitos pajamos“ arba „kitos sąnaudos“. Pasibaigus iš išvestinės finansinės priemonės kylančioms teisėms ir įsipareigojimams, apskaitoje yra registruojamas gautas (gautinas) ar sumokėtas (mokėtinas) atlygis.

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

Fondas turi savo apskaitos vienetus. 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 grynųjų aktyvų vertę iš bendro fondo apskaitos vienetų skaičiaus jos skaičiavimo dieną. Bendra visų Fondo apskaitos vienetų vertė visada yra lygi Fondo grynųjų aktyvų vertei. Apskaitos vieneto (jo dalių) vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles. Fondo grynųjų 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. Investicijos į nuosavybės vertybinius popierius pinigų ekvivalentams nepriskiriamos.

Investicijų portfelio struktūra

Bendrovė, investuodama fondo turtą, laikosi šių diversifikavimo reikalavimų:

į vieno emitento VP ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 proc. fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų;

į vieno emitento VP ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 proc., bet ne daugiau kaip 10 proc. grynųjų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 proc. grynųjų aktyvų (šis apribojimas netaikomas indėliams);

investicijos į Europos Sąjungos valstybės narės ar jų savivaldybių, kitos valstybės ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė, išleistus arba garantuotus vieno emitento VP ar pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 proc. fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų;

investicijos į obligacijas, išleistas tokios Europos Sąjungos valstybėje registruotą buveinę turinčios kredito įstaigos, negali būti didesnės kaip 25 proc. grynųjų aktyvų;

bendra investicijų į VP suma gali sudaryti iki 80 proc. fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų, jei į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 proc., bet ne daugiau kaip 25 proc. grynųjų aktyvų;

investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 proc. fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų.

Bendra investicijų į vieno emitento išleistus VP, pinigų rinkos priemones ar indėlius suma negali būti didesnė kaip 20 proc. fondo turtą sudarančių GA.

Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotas finansines ataskaitas, išleistus VP ir pinigų rinkos priemones gali būti investuojama ne daugiau kaip 20 proc. grynųjų aktyvų.

1 PASTABA

INVESTICIJŲ VERTĖS POKYTIS

(Lt)

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai:	11 226 201	1 126 443	(4 271 319)	1 416 804	(2 069 847)	7 428 282
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	3 819 585	132 907	(1 629 259)	613 648	(340 552)	2 596 329
Kiti skolos vertybiniai popieriai	7 406 616	993 536	(2 642 060)	803 156	(1 729 295)	4 831 953
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1 838 936	1 673 179	(772 160)	312 241	(1 014 940)	2 037 256
Iš viso	13 065 137	2 799 622	(5 043 479)	1 729 045	(3 084 787)	9 465 538

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 ir pinigų ekvivalentai						1 384 900	12,64
Sąskaita AB SEB banke (LTL)		LTL		5,23		227 988	2,08
Sąskaita AB SEB banke (EUR)		EUR		2,78		647 491	5,92
Sąskaita AB SEB banke (USD)		USD		2,42		27 756	0,25
SEB London Futures		EUR				419 666	3,82
SEB London Futures	-	USD				61 999	0,57
Investicijos						9 465 538	86,34
EESTI ENERGIA AS	RU	EUR	187 000	4,50	2020 11 18	374 775	3,42
KAZKOMMERTS INTL BV	KZ	EUR	200 000	6,88	2017 02 13	323 950	2,95
PAREX BANKA	LV	EUR	140 000	5,63	2011 05 05	187 513	1,71
AB Pieno žvaigždės	LT	LTL	493 500	4,96	2009 10 02	455 168	4,15
Bankas Snoras	LT	EUR	232 000	7,00	2010 05 21	475 911	4,34
AS Tallinna Sadam	EE	EUR	195 000	5,51	2009 03 17	681 142	6,21
Transcreditbank	RU	USD	250 000	9,00	2011 06 25	430 864	3,94
URSABK	RU	EUR	200 000	7,00	2010 05 21	469 610	4,28
Vengrijos Respublika	HU	EUR	350 000	4,00	2010 09 27	1 143 915	10,43
Latvijos Respublika	LV	EUR	32 000	5,50	2018 03 05	94 244	0,86
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	EUR	14 000	4,85	2018 02 07	38 769	0,35
Nyderlandu Karalystė	NL	EUR	360 000	4,00	2016 07 15	1 319 401	12,04
Mortgage Bank of Latvia	LV	EUR	171 500	5,44	2012 02 15	601 599	5,49
Paritate Bank	LV	EUR	240 000	5,25	2011 12 15	831 421	7,58
NVS obligacijų fondas	LT	LTL				1 037 537	9,47
NVS obligacijų fondas	LT	EUR				999 719	9,12
Pretenzijos dėl išvestinių finansinių priemonių :						67 330	0,61
EUREX BUND FUTURE_2009 03 06	-	-	-	-	2009 03 06	67 330	0,61
Kitos gautinos sumos						45 016	0,41
Iš viso	-	-	-	-	-	10 962 784	100,00

3 PASTABA

KITOS PAJAMOS

(Lt)

Straipsnis	2008 01 01 – 2008 12 31	2007 01 01 – 2007 12 31
Gauta retrocesija	18 154	27 255
Išvestinių finansinių priemonių pajamos	850 352	762 283
Kitos pajamos	-	1
Iš viso	868 506	789 539

4 PASTABA

VALDYMO SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2008 01 01 – 2008 12 31	2007 01 01 – 2007 12 31
Turto valdymo mokestis	123 223	134 572
Platinimo mokestis	33 873	74 964
Iš viso	157 096	209 536

5 PASTABA

KITOS SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2008 01 01 – 2008 12 31	2007 01 01 – 2007 12 31
Kitos sąnaudos	3	3 579
Valiutos pirkimo ir pardavimo sąnaudos	3 069	
Palūkanų sąnaudos	139	
Mokesčiai depozitoriumui	24 742	27 021
Maklerio mokesčio sąnaudos	633	
Audito sąnaudos	10 031	9 441
Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos	383 709	724 042
Iš viso	422 326	764 083

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

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

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		2 019
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	720
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	1
	kiti dalyviai	1 017
	Iš viso	1 738
Dalyvių skaičiaus pokytis	- 281	

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		86
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	86
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		367
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	39
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	2
Baigusią dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	5
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	317
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	0
	mirusių dalyvių	4

27. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

		Dalyviai pagal amžių				
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	iš viso
Dalyvių skaičius	iš viso	57	240	852	589	1738
	vyrų	39	124	285	312	760
	moterys	18	116	567	277	978
Dalyvių dalis, %	iš viso	100%	100%	100%	100%	100%
	vyrų	68,42%	51,67%	33,45%	52,97%	43,73%
	moterys	31,58%	48,33%	66,55%	47,03%	56,27%

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		2 966 994
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	
	pačio dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	1 433 785
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	259 869
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1 273 339
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		

29. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		5 260 411
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	4 704 783
	periodinės išmokos dalyviams	
	išmokos anuiteto įsigijimui	
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	443 318
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	26 321
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		35 416
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		50 572
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.

-

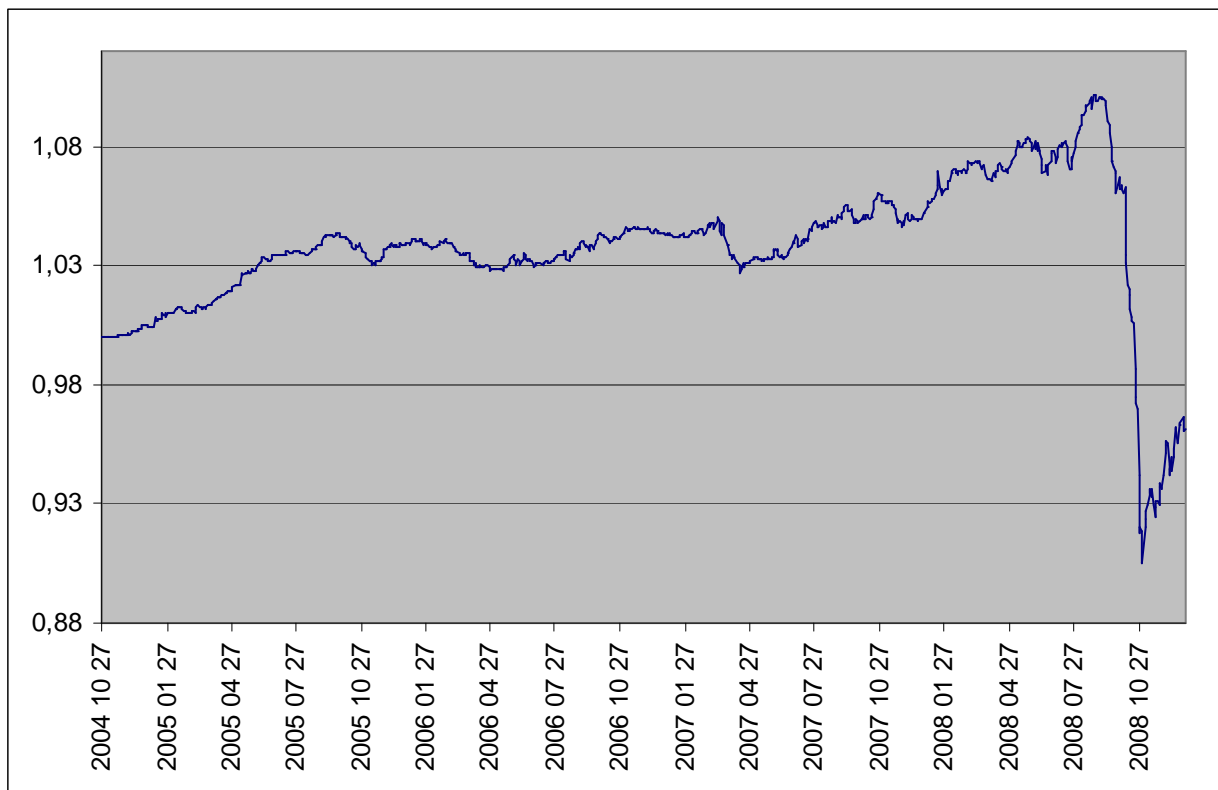
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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 Iržiķevičius, 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.

-
