

2008 metų ataskaita

SEB pensija 2

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 .	15
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ.....	18
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	27
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	28
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ.....	29
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĒŠAS	29
XI. KITA INFORMACIJA	30
XII. ATSAKINGI ASMENYS	31

**PENSIJŲ FONDO *SEB PENSIIJA 2*
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.

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas *SEB pensija 2*, taisyklių Nr. PF-V02-K001-002(004)

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 — **VJK – 001**;

3.5. pensijų fondo valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus)
— **Mindaugas Mikalajūnas, 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 (2008 01 02)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2008 12 31)	Prieš metus (2007 12 29)	Prieš dvejus metus (2006 12 29)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	415 582 960	475 882 438	415 279 488	227 082 359
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,393	0,986	1,3921	1,3158
Apskaitos vienetų skaičius	298 338 283	482 656 580	298 318 588	172 576 411

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)	192 111 605	239 039 111
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	7 773 613	9 433 470

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

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

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	3,00 proc.	3,00 proc.	6 962 462	6 962 462
Nuo turto vertės	1,00 proc.	1,00 proc.	4 519 469	4 451 504
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			11 481 932	11 413 966
BAR *				2,52%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK *				2,96%
PAR (portfolio apyvartumo rodiklis)*				170,08

* 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.

Portfolio 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>	139 156	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
AB SEB bankas	36 862	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
Iš viso*	176 018		

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

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

-

10. Pateikti konkretų pavyzdį, iliustruojantį atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). 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.	401,85	617,78	851,10	1 519,99
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500,00	11 576,25	12 762,82	16 288,95
Sukauptą suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10 083,15	10 895,45	11 773,19	14 289,49

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									
Tallink Grupp	EE	EE310000446E	2 994 211	6 607 325	5 359 219	3 928 596	http://market.lt.omxgroup.com	0,4443	0,8255
AB Sanitas	LT	LT0000106171	14 862	14 862	448 585	129 151	http://market.lt.omxgroup.com	0,0477	0,0271
Baltika	EE	EE3100003609	710 000	1 566 757	3 547 061	2 819 211	http://market.lt.omxgroup.com	3,808	0,5924
AB TEO	LT	LT0000123911	1 625 604	1 625 604	3 188 158	1 885 701	http://market.lt.omxgroup.com	0,1994	0,3962
AB Invalda	LT	LT0000102279	9 816	9 816	170 740	16 393	http://market.lt.omxgroup.com	0,023	0,0034
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	955 213	2 107 869	5 115 995	1 616 098	http://market.lt.omxgroup.com	0,6325	0,3396
Talina Kaubamaja AS	EE	EE0000001105	338 400	746 747	6 118 597	2 430 329	http://market.lt.omxgroup.com	0,8308	0,5106
Iš viso:			6 648 106	12 678 980	23 948 355	12 825 479			2,6948
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:						23 948 355	12 825 479		2,6948

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	LT0000534703	80 000	8 000 000	7 792 641	7 857 565	8,475	2009 03 25	1,6511
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000605099	5 153	515 300	532 984	512 032	8,950	2009 07 16	0,1075
Mortgage Bank of Latvia	LV	LV0000800340	17 485	6 037 221	6 017 990	6 133 502	5,438	2012 02 15	1,2888
AB Lietuvos energija	LT	LT1000403311	7 500	750 000	2 583 856	2 604 736	4,790	2009 09 29	0,5473
AB Pieno žvaigždės	LT	LT0000403354	20 000	2 000 000	2 007 755	1 844 652	19,250	2009 10 02	0,3876
AB bankas NORD/LB Lietuva	LT	LT0000403388	42 233	4 223 300	4 208 250	4 068 448	11,750	2009 09 26	0,8549
AB Apranga	LT	LT0000402216	20 000	2 000 000	1 999 794	2 003 416	13,800	2009 06 15	0,4209
Iš viso:			192 371	23 525 821	25 143 270	25 024 352	8,475		5,2581
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
GETIN FINANCE	GB	XS0299283126	500	1 726 400	1 738 485	1 708 285		2009 05 13	0,3589
Vokietijos Respublika	DE	DE0001135317	200	690 560	666 197	758 543	2,888	2017 01 04	0,1593
Mobile telesystems	RU	XS0178419049	1 000	2 450 700	2 211 757	2 286 658	13,999	2010 10 14	0,4805
URSABK	UA	XS0301291729	820	2 831 296	2 591 171	1 925 402	48,906	2010 05 21	0,4045
VAB BANK	UA	XS0303241615	800	1 960 560	1 849 053	502 271	150,997	2010 06 14	0,1055
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0327304001	3 670	3 670 000	12 417 080	10 162 886	8,835	2018 02 07	2,1355
Prancūzijos Respublika	FR	FR0010192997	2 075	7 164 560	6 581 005	7 444 418	3,618	2021 04 25	1,5643
Vengrijos Respublika	HU	XS0204418791	761	2 627 581	2 631 785	2 370 653	7,921	2011 10 28	0,4981
Nyderlandų Karalystė	NL	NL0000102242	1 550	5 351 840	4 858 347	5 457 390	3,176	2015 07 15	1,1467
Vokietijos Federacinė Respublika	DE	DE0001135267	133	459 222	449 285	506 433	2,564	2015 01 04	0,1064
Prancūzijos Respublika	FR	FR0000571218	4 380	15 123 264	18 157 293	19 085 337	3,887	2029 04 25	4,0105
Bankas Snoras	LT	XS0301140512	3 501	12 088 253	12 063 853	7 181 747	65,494	2010 05 21	1,5091
PAREX BANKA	LV	XS0253533318	1 500	5 179 200	5 123 351	2 009 068	68,743	2011 05 05	0,4221
AS Tallinna Sadam	EE	EE3300081058	690	2 382 432	2 382 432	2 410 195	8,096	2009 03 17	0,5064
Slovakijos Respublika	SK	XS0192595873	2 700	9 322 560	9 110 627	9 689 771	4,264	2014 05 20	2,0361
Slovėnijos Respublika	SI	XS0095561683	1 389	4 795 939	5 066 897	5 002 103	2,841	2009 03 18	1,0511
Vengrijos Respublika	HU	XS0183747905	1 714	5 918 099	6 536 245	5 350 560	7,912	2014 01 29	1,1243
Lenkijos Respublika	PL	XS0144238002	1 388	4 792 486	5 419 967	5 132 779	4,603	2012 03 12	1,0785
Lenkijos Respublika	PL	XS0162316490	1 300	4 488 640	4 911 874	4 582 773	5,062	2013 02 05	0,963
TRANSNEFT	RU	XS0381439305	500	1 225 350	1 147 604	835 861	16,048	2018 08 07	0,1756

Belgijos Karalystė	BE	BE0000306150	1 700	5 869 760	5 709 516	5 993 694	3,564	2015 09 28	1,2594
Rumunijos Respublika	RO	XS0147466501	900	3 107 520	3 361 094	3 007 082	11,840	2012 05 08	0,6318
VIMPELCOM	RU	XS0212255763	1 000	2 450 700	2 295 081	2 344 926	15,721	4022 20 20	0,4927
TRANSNEFT	RU	XS0306900795	800	2 762 240	1 961 190	2 055 112	16,809	2012 06 27	0,4318
Slovakijos Respublika	SK	XS0299989813	4 000	13 811 200	13 420 343	13 827 327	4,773	2017 05 15	2,9056
ATF BANK	KZ	XS0217138139	1 200	2 940 840	3 002 230	2 321 097	19,114	2012 04 12	0,4877
Gaz Capital	RU	XS0237713226	900	3 107 520	2 807 644	2 383 813	12,547	2012 12 09	0,5009
Slovėnijos Respublika	SI	XS0292653994	2 000	6 905 600	6 373 593	6 914 445	4,408	2018 03 22	1,4529
EVRAZ GROUP SA	RU	XS0360055056	300	735 210	735 210	412 213	27,671	2013 04 24	0,0866
VIMPELCOM	RU	XS0361041808	200	490 140	490 140	280 254	19,732	2018 04 30	0,0588
Sinek Capital	RU	XS0225785962	1 000	2 450 700	2 458 358	1 611 887	23,848	2015 08 03	0,3387
Vengrijos Respublika	HU	XS0240732114	1 000	3 452 800	3 063 082	2 731 597	7,524	2016 07 18	0,574
AK Bars Bank	RU	XS0371071233	1 300	3 185 910	3 185 910	2 000 663	32,668	2011 06 20	0,4204
EURASIACAP	RU	XS0371442822	1 800	4 411 260	4 411 260	3 729 349	31,511	2011 06 20	0,7836
Čekijos Respublika	CZ	XS0368800073	2 000	6 905 600	6 790 967	7 198 764	4,810	2018 06 11	1,5127
Lenkijos Respublika	PL	XS0371500611	2 000	6 905 600	6 930 460	7 124 797	5,607	2018 06 20	1,4971
Transcreditbank	RU	XS0372158054	1 000	2 450 700	2 450 700	1 723 455	26,236	2011 06 25	0,3621
OAO TMK	RU	XS0373732063	700	1 715 490	1 715 490	1 019 449	39,342	2011 07 29	0,2142
Steel Capital	RU	XS0376189857	500	1 225 350	1 225 350	731 472	27,435	2013 07 29	0,1537
Iš viso:			54 871	169 133 083	178 301 926	161 814 530			34,0011
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					203 445 195	186 838 882			39,2592

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)									
JB US Value Stock Fund-C	LU	LU0135057056	47 805	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	16 793 422	11 905 308	http://www.bourse.lu Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	2,5017
JB Euro Government Bond Fund-C	LU	LU0100842706	29 747	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	13 928 017	14 746 158	http://jbgroupp.jbfundnet.com	KIS 1	3,0986
JB Europe Stock Fund-C	LU	LU0099389313	12 752	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	13 008 087	9 467 620	http://jbgroupp.jbfundnet.com	KIS 3	1,9894

JB Europe Growth-C	LU	LU0099406851	38 930	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	10 190 711	7 485 748	http://jbggroup.jbfundnet.com	KIS 3	1,573
HSBC GIF-EU CORE BD-IC	LU	LU0165130088	255 894	HSBC Investment/France	15 439 180	15 492 193	https://www.hsbcinvestments.com	KIS 1	3,2554
HSBC GIF-ASIA X JAPAN EQ-I	LU	LU0165193169	67 987	HSBC Investment Funds (Luxembourg)	4 224 810	4 754 183	https://www.hsbcinvestments.com	KIS 3	0,999
HSBC GIF-BRIC MRKT-IC	LU	LU0254983488	219 266	HSBC Investment Funds	3 737 314	4 506 808	https://www.hsbcinvestments.com	KIS 3	0,947
HSBC GIF-JAPANESE EQUITY-AI	LU	LU0164882242	86 835	HSBC Investment Funds (Luxembourg)	10 663 485	11 142 502	https://www.hsbcinvestments.com	KIS 3	2,3414
HSBC GIF-EUROLAND EQ-IC	LU	LU0165074823	113 721	HCBC Investmeny Funds Luxembourg	7 400 365	7 733 336	https://www.hsbcinvestments.com	KIS 3	1,625
HSBS GIF -US Equity -I\$	LU	LU0164902883	506 974	HSBC Investment Funds Luxembourg	18 467 659	18 598 115	https://www.hsbcinvestments.com	KIS 3	3,9081
SEB Sicav 2 - SEB Europe Chance/Risk Fund	LU	LU0086811550	3 522	SEB Asset Management S.A.	14 152 329	9 273 291	http://www.bourse.lu Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	1,9486
Raiffeisen Euro Bond	AT	AT0000785308	37 342	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	13 687 032	13 915 987	informacine sistema Bloomberg	KIS 1	2,9242
Raiffeisen-Eastern European Equities	AT	AT0000785241	1 669	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	2 014 452	774 231	informacine sistema Bloomberg	KIS 3	0,1626
SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund	LU	LU0030166507	1 204 247	SEB Asset Management S.A.	12 586 756	8 673 639	http://www.bourse.lu Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	1,8226
SEB Fund 1 - SEB Choice North America Chance/Risk Fund	LU	LU0030166176	3 086 105	SEB Asset Management S.A.	33 010 812	21 182 024	http://www.bourse.lu Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	4,4511
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	97 280	SEB Asset Management S.A.	1 102 897	538 830	http://www.bourse.lu Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	0,1132
NVS akcijų fondas	LT	LTIF00000104	12 444 905	SEB investicijų valdymas	22 563 139	10 221 001	www.seb.lt	KIS 3	2,1477
NVS obligacijų fondas	LT	LTIF00000112	12 023 450	SEB investicijų valdymas	12 050 970	7 870 550	www.seb.lt	KIS 1	1,6538
Raiffeisen EuroPlus Bond	AT	AT0000689971	353 574	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	12 618 016	12 562 227	informacine sistema Bloomberg	KIS 1	2,6397
JB Commodity Fund EUR-C	LU	LU0244125398	39 571	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	12 920 777	9 721 172	http://jbggroup.jbfundnet.com	KIS 5	2,0427

JB US Leading Stock Fund	LU	LU0099407586	17 739	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	17 700 685	12 068 744	http://jbggroup.jbfundnet.com	KIS 3	2,536
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	1 083 060	SEB Asset Management S.A.	31 365 170	12 481 634	http://www.bourse.lu Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	2,6228
Iš viso:			31 772 376		299 626 083	225 115 299			47,3036
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
AS Eastern Europe Real Estate Investment Trust	EE	EE3500096500	91 209		4 166 728	5 235 011	http://market.lt.omxgroup.com	KIS 5	1,1
Iš viso:			91 209		4 166 728	5 235 011			1,1
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					303 792 811	230 350 310			48,4036

* - 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 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	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		664 940		2009 03 06	0,1397
ECH9	Chicago Mercantile Exchange	US		USD	CME USD/EUR CURR FUT		5 050 219		2009 03 16	1,0612
RYH9	Chicago Mercantile Exchange	US		JPY	CME EUR/JPY FUTURE		433 761		2009 03 16	0,0911
Iš viso:							6 148 920			1,292
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
NDF6420	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	FORW_P2_EUR		- 707 397		2009 04 10	-0,1486
NDF6609	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	NDF_SEB pensija 2_EUR		161 067		2009 01 07	0,0338
NDF6612	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	NDF_SEB pensija 2_EUR		121 555		2009 01 09	0,0255
NDF6648	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	NDF_SEB pensija 2_EUR		- 168 345		2009 02 20	-0,0353
Iš viso:							- 593 120			-0,1246
Iš viso išvestinės finansinės priemonės							5 555 800			1,1674

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	27 433 131		5,7646
AB SEB bankas	EUR	1 894 364		0,398
AB SEB bankas	USD	112 488		0,0236
AB SEB bankas	SEK	47 396		0,0099
AB SEB bankas	LVL	99		0
SEB London Futures	EUR	35 247 570		7,4067
Iš viso pinigai:		64 735 048		13,6028

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	130 710 949	27,47%	90 621 022	21,81%
Įmonių obligacijos	56 127 933	11,79%	67 755 714	16,30%
Akcijos	12 825 479	2,70%	1 350 725	0,33%
KIS	230 350 310	48,40%	247 064 009	59,45%
Išvestinės priemonės	5 555 800	1,17%	786 172	0,19%
Grynieji pinigai ir pinigų rinkos priemonės	40 311 968	8,47%	8 005 318	1,93%
Iš viso	475 882 438	100,00%	415 582 960	100,00%
Pagal valiutas				
LTL	62 843 674	13,21%	47 415 226	11,41%
EUR	327 461 299	68,81%	279 247 265	67,19%
Kita valiuta	85 577 465	17,98%	88 920 469	21,40%
Iš viso	475 882 438	100,00%	415 582 960	100,00%
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	84 853 337	17,83%	72 685 043	17,49%
kitos Europos Sąjungos valstybės	374 024 801	78,60%	342 400 910	82,39%
kitos Europos ekonominei erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	5 483 980	1,15%	209 664	0,05%
Japonija	-	-	-	-
kitos šalys	11 520 321	2,42%	287 342	0,07%
Iš viso	475 882 438	100,00%	415 582 960	100,00%
Pagal regionus				
Vidurio ir Rytų Europos obligacijos	119 720 899	25,16%	108 092 198	26,01%
Vakarų Europos obligacijos	112 979 165	23,74%	87 869 006	21,14%
NVS obligacijos	18 725 931	3,93%	6 738 674	1,62%
Vidurio ir Rytų Europos akcijos	14 138 540	2,97%	29 613 299	7,13%
Vakarų Europos akcijos	42 633 634	8,96%	38 719 968	9,32%
Japonijos akcijos	11 142 502	2,34%	9 876 288	2,38%
NVS akcijos	22 702 634	4,77%	39 125 857	9,41%
Šiaurės Amerikos akcijos	63 754 190	13,40%	54 792 530	13,18%
Azijos be Japonijos akcijos	4 754 183	1,00%	7 142 702	1,72%
Sektoriniai fondai	9 721 172	2,04%	13 308 388	3,20%
Besivystančios rinkos	4 506 808	0,95%	11 512 560	2,77%
Iš viso	424 779 660	89,26%	406 791 470	97,88%
Pagal kredito reitingą				
AAA	33 252 121	6,99%	43 286 622	10,42%
AA+	5 993 694	1,26%	-	-
AA	11 916 548	2,50%	5 011 915	1,21%

A+	30 715 862	6,45%	-	-
A	27 515 267	5,78%	42 322 485	10,18%
A-	12 836 624	2,70%	-	-
BBB	4 376 209	0,92%	-	-
BBB-	4 618 969	0,97%	8 399 619	2,02%
BB+	6 635 293	1,39%	-	-
BB	4 852 634	1,02%	1 709 153	0,41%
BB-	13 855 947	2,91%	11 564 594	2,78%
B	502 271	0,11%	-	-
Nereitinguojami	29 767 444	6,26%	46 082 348	11,09%
Iš viso	186 838 882	39,26%	158 376 736	38,11%
Pagal terminą iki išpirkimo				
Iki 3 mėn.	15 269 863	3,21%	4 719 151	1,14%
Nuo 3 mėn. iki 2 m.	26 982 574	5,67%	52 528 240	12,64%
Nuo 2 m. iki 4 m.	33 886 023	7,12%	18 862 835	4,54%
Nuo 4 m. iki 7 m.	34 336 193	7,22%	22 130 389	5,33%
Nuo 7 m. iki 10 m.	49 834 473	10,47%	20 221 168	4,87%
Daugiau 10 m.	26 529 755	5,57%	39 914 953	9,60%
Iš viso	186 838 882	39,26%	158 376 736	38,11%

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
CME S+POOR 500 MINI	Ateities sandoris (angl. future)	-	-3 137 700	USD	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX EURO STOXX 50	Ateities sandoris (angl. future)	-	- 853 860	EUR	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
SIMEX NIKKEI STOCK AVERAGE	Ateities sandoris (angl. future)	-	-39 612 500	JPY	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	-	1 003 820	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME EUR/JPY FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	-	-45 103 750	JPY	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	-	-4 862 869	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
-	Išankstinis sandoris (angl. forward)	-	1 024 555	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 išankstinius valiutos keitimo sandorius (*currency nondeliverable forwards*). Per ataskaitinį laikotarpį buvo sudaromi tik EUR/LTL išankstiniai valiutos keitimo sandoriai norint apsaugoti nuo galimo fondo investicijų eurais nuvertėjimo. Sudarydamas šiuos sandorius, fondas prisiima išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tokių išvestinių priemonių rizika lygi jų rinkos vertei, jei rinkos vertė yra teigiama fondo atžvilgiu, arba rizika yra prilyginama nuliui priešingu atveju. Fondo sandorio šalies rizika ir emitento rizika sumuojamos kiekvieno konkretaus asmens (sandorio šalies ir emitento) atžvilgiu ir ta suma negali būti didesnė kaip 20 proc. gryųjų aktyvų vertės. Apskaičiuojant fondui nustatytus investavimo į vieno emitento vertybinius popierius apribojimus, yra atsižvelgiama ir į turimas išvestines finansines priemones.

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

Per ataskaitinį laikotarpį fondas sudarė obligacijų, kurių kainų pokytis priklauso nuo Vokietijos 10 metų trukmės obligacijų kainų pokyčio, ateities sandorius (*Bund futures*). Sudarant šiuos sandorius, yra keičiama bendra fondo palūkanų normų rizika (obligacijų rinkos rizika). Siekdama valdyti šią riziką, valdymo įmonė riboja fondo investicijų į skolos VP vidutinę finansinę trukmę nuo 0,5 iki 11 (metų). Ši nuostata yra įtvirtinta fondo taisyklėse.

Ataskaitiniu laikotarpiu fondas sudarė ateities akcijų indeksų sandorius (*equity index futures*). Buvo sudaromi tik ateities sandoriai, kurių kaina priklauso nuo JAV akcijų indekso *S&P500*, arba Europos akcijų indekso *DJ EuroStoxx 50*, arba Japonijos akcijų indekso *NIKKEI 225*. Tokių sandorių, išvestinių finansinių priemonių, rizika yra nustatoma atsižvelgus į jų nominaliąją vertę. Ši rizika yra ribojama stebint, kad bendra fondo investicijų į pasaulio akcijų rinkas suma neviršytų ribų, nustatytų fondo taisyklėse.

Ataskaitiniu laikotarpiu sudaryti išvestinių investicinių priemonių sandoriai buvo taikomi norint valdyti valiutos, bendros fondo palūkanų normos ir akcijų kainų kitimo riziką. Palūkanų normų rizika buvo valdoma siekiant išvengti neigiamos palūkanų normų svyravimų įtakos fondo rezultatams. Akcijų kitimo rizika buvo valdoma siekiant išvengti neigiamos akcijų kainų svyravimų įtakos fondo rezultatams. Sudarant valiutos ateities sandorius, buvo siekiama mažinti valiutos riziką investuojant JAV doleriais, Japonijos jenomis ar į fondus, kurių bazinė valiuta yra JAV doleriai ar Japonijos jenos.

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

Priemonės rūšis	Išpirkimo data	Išsipareigojimų vertė valiuta ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiutos kodas	Pastabos
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	2009 04 10	707397,3533	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i>)	2009 02 20	168344,804	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelis atitiko taisyklėse nustatytą investicijų strategiją.

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelio vertės pokyčiams didžiausią įtaką turėjo:

1. Akcijų verčių kritimas visame pasaulyje.
2. Žaliavų kainų svyravimai.
3. Dideli valiutos kursų svyravimai.

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.

lyginamąjį indeksą, jo pakeitimo priežastis bei data, kada jis buvo pakeistas.

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

SEB pensija 2 fondo lyginamojo indekso sudėtis:

56 proc.	<i>J. P. Morgan EMU Aggregate Bond index (EUR)</i>
25 proc.	<i>MSCI World (loc) Index</i>
11 proc.	<i>MSCI Eastern Europe Index (EUR)</i>
3 proc.	<i>Rogers International Commodity Index (EUR)</i>
5 proc.	<i>Barclays EUR Overnight Index</i>

J. P. Morgan EMU Aggregate Bond Index rodo tikėtiną investicijų grąžą įsigijus euro zonos vyriausybų ilgalaikių obligacijų.

MSCI World (loc) Index – išsivysčiusių pasaulio rinkų sudėtinis indeksas

MSCI Eastern Europe Index (EUR) – Rytų Europos besivystančių rinkų sudėtinis indeksas

Rogers International Commodity Index (EUR) – žaliavų kainas pasaulinėje ekonomikoje atspindintis indeksas.

Barclays EUR Overnight Index - rodo likvidžiausių trumpalaikių investicijų – vienos nakties indėlių – tikėtiną grąžą.

Lyginamasis indeksas taikomas nuo 2007 m. liepos 1 d.

19. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos 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 grąžą. Prie palyginamosios lentelės pridėti joje pateiktų apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodiklių diagramą ir rodiklių paaiškinimus.

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Apskaitos vieneto vertės pokytis *	-29,17 %	5,8 %	7,14 %	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	-12,93 %	-	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža **	-30,30 %	3,83 %	4,63 %	-
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) **	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis **	13,82 %	6,13 %	4,24 %	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis **	12,10 %	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas **	0,93	-	-	-
Indekso sekimo paklaida **	11,45 %	-	-	-
Alfa rodiklis **	1,59 %	-	-	-
Beta rodiklis **	1,89	-	-	-

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

** Pateikti rodiklių paaiškinimus.

Metinė grynoji investicijų grąža — valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į prekybos ir valdymo 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.

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

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas — rodiklis, rodantis visų apskaitos vienetų vertės ir visų lyginamųjų indeksų vertės pokyčių statistinę priklausomybę.

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

Alfa — rodiklis, rodantis skirtumą tarp pensijų fondo vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso vertės pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

Beta — rodiklis, rodantis, kiek pasikeičia pensijų fondo vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso vertei.



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

Pensijų kaupimo sutartyje prognozuojama, kad tikėtina ilgo laikotarpio *SEB pensija 2* fondo vidutinė metinė grąža yra 7-8 procentai. Faktinė 2008 metų grąža buvo mažesnė (-29,2 procento).

Tokių blogų kaip 2008-ieji akcijų rinkoms nebuvo jau daugelį metų. Išsivysčiusios rinkose smarkiai krito akcijų kainos, o daugelis besivystančių rinkų patyrė didžiausią nuostolį. Žiūrint į seniausio pasaulio indekso *Dow Jones Industrials Average* istoriją blogesni negu 2008-ieji buvo tik 1931 ir 1907 metai. Visa tai galima įvertinti kaip natūralią rinkų reakciją į ekonominę situaciją, kuri, manoma, yra blogiausia nuo antrojo pasaulinio karo laikų ir kartais netgi vadinama antrąja Didžiąja depresija. Tokia situacija kapitalo rinkose turėjo neigiamą įtaką visų investavimo produktų (tarp jų ir pensijų bei įprastų investicinių fondų) rezultatams. Per visus metus fondai į akcijas vidutiniškai buvo investavę mažiau nei prieš tai buvusiais metais. Kartu buvo mažinamos investicijos į rizikingiausias šalis ir didinama išsivysčiusių regionų (visų pirma JAV) dalis, kadangi būtent jie yra saugiausi krizės laikotarpiu. Tuo pačiu metu buvo siekiama pasinaudoti susidariusia situacija, kai daugelis investuotojų buvo nusiteikę pernelyg pesimistiškai. Šiuo metu buvo perkamos labai smarkiai atpigusios finansinės priemonės, kurios ilgu laikotarpiu, prasidėjus rinkų ir ekonomikos atsigavimui, gali uždirbti didelę grąžą.

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	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis*	-7,06 %	-	-	-1,54 %
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-	-	-	-12,93 %
Vidutinė grynoji investicijų graža*	-8,85 %	-	-	-3,85 %
Vidutinė bendroji investicijų graža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui)*	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	18,08 %	-	-	15,71 %

* Pateikti rodiklių paaiškinimus.

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

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

Vidutinė grynoji investicijų graža — metinių grynujų 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, išdėstytus 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	40 711 266	7 677 749	2 932 639
II.	TERMINUOTIEJI INDEĖLIAI		-	-	-
III.	INVESTICIJOS	1,2	430 014 671	406 336 788	222 509 041
1	Skolos vertybiniai popieriai		186 838 882	157 508 547	110 039 358
1.1.	vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		130 710 949	89 801 647	82 494 780
1.2.	kiti skolos vertybiniai popieriai		56 127 933	67 706 900	27 544 578
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		12 825 479	1 363 936	21 981 146
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		230 350 310	247 464 305	90 488 537
4	Kitos investicijos		-	-	-
IV.	PRETENZIJOS DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ	2	6 431 542	1 532 692	2 003 257
V.	GAUTINOS SUMOS	2	96 972	92 417	1 694
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-
2	Kitos gautinos sumos		96 972	92 417	1 694
	IŠ VISO TURTO		477 254 451	415 639 646	227 446 631

Eil. nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai		2008 12 31	2007 12 31	2006 12 31
VI.	ĮSIPAREIGOJIMAI		496 271	316 842	164 259
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		371 540	303 574	159 600
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		124 731	13 268	4 659
VII.	ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ		875 742	43 316	200 013
VIII.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV+V-VI-VII)		475 882 438	415 279 488	227 082 359
	IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ		477 254 451	415 639 646	227 446 631

19 – 27 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

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

GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA (LT)

2008 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabų numeris	2008 01 01– 2008 12 31	2007 01 01– 2007 12 31	2006 01 01– 2006 12 31
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		415 279 488	227 082 359	105 743 059
II.	IŠ VISO PADIDĖJIMO		353 279 074	478 816 879	221 346 212
1	Pensijų įmokos		232 077 693	179 518 591	112 620 575
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		6 961 419	6 589 963	964 837
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-	-
4	Palūkanos ir dividendai		8 416 868	5 504 705	5 537 454
5	Investicijų pardavimo pelnas		7 878 931	1 194 644	920 357
6	Investicijų vertės padidėjusi dalis		33 047 205	188 459 509	80 600 606
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		18 305 807	22 119 385	10 175 605
8	Kitos pajamos	3	46 591 151	75 430 082	10 526 778
III.	IŠ VISO SUMAŽĖJIMO		292 676 124	290 619 750	100 006 912
1	Pensijų išmokos		499 411	233 718	72 072
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		8 934 626	10 736 811	1 433 157
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		7 178 796	2 405 619	688 663
4	Investicijų vertės sumažėjusi dalis		195 316 270	174 169 291	73 026 195
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		9 178 597	29 636 415	12 129 504
6	Valdymo sąnaudos	4	11 481 932	8 378 891	4 871 987
7	Kitos sąnaudos	5	60 086 492	65 059 005	7 785 334
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		475 882 438	415 279 488	227 082 359

		2008 01 01– 2008 12 31	2007 01 01– 2007 12 31	2006 01 01– 2006 12 31
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	0,9860	1,3921	1,3158
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	482 656 580	298 318 588	172 576 411

19 – 27 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

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

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

Bendroji informacija

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo *Pensija 2* (toliau – Fondas) taisyklės Nr. PF-V02-K001-002(001) patvirtino Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija 2003 m. rugpjūčio 28 d. 2006 m. vasario 23 d. Pensijų fondo pavadinimas pakeistas į *SEB Pensija 2*.

Pensijų fondą *SEB pensija 2* 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

Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licencija Nr. VĮK – 001.

Pensijų fondo *SEB pensija 2* depozitoriumas yra AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238, esantis adresu Gedimino 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 atskaitos 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 atskaitos yra penktųjų veiklos metų finansinės atskaitos. Fondas pirmąsias įmokas ir pajamas gavo 2004 m. birželio 15 d.

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

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

Finansiniai pensijų fondo metai sutampa su kalendoriniais metais.

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

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

Investavimo politika

Fondo *SEB pensija 2* turtas investuojamas taip, kad per ilgą laikotarpį fondo dalyvių investicijų vertė didėtų ir būtų išlaikyta vidutinė rizika.

Bendrovė fondo turtą investuoja pagal tokią politiką ir principus:

Investicijos į akcijų rinkas sudaro nuo 20 iki 60 proc. fondo turto;

Siekdama užtikrinti stabilų fondo turto pelningumą, bendrovė į valstybių vyriausybių ir bendrovių skolos VP, pinigų rinkos priemones, banko indėlius investuoja nuo 40 iki 80 proc. fondo turto;

Likusi dalis investuojama į vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones; siekdama išnaudoti kitų turto klasių suteikiamas galimybes, bendrovė į pastarąsias investuoja iki 8 proc. fondo turto;

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

Finansinės rizikos valdymo politika

Su Fondo investicijomis yra susijusi ši rizika:

VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizika. Tai yra rizika, kad VP kainos keisis dėl besikeičiančios situacijos rinkoje ar naujos informacijos apie šiuos VP. Įsigytų VP kainos pokytis gali skirtis nuo prognozuoto kainos pokyčio. Jei įsigytų VP kainos pokytis neatitinka prognozuoto kainos pokyčio, sumažinamas VP lyginamasis svoris fondo investicijų portfelyje. Bendrovė valdo VP pasirinkimo ir kainų kitimo riziką laikydamasi taisyklių 9 straipsnyje nustatytų fondo investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimų;

turto paskirstymo rizika. Tai yra investicijų paskirstymo tarp nuosavybės ir skolos VP rizika. Bendrovė, įvertinusi pasaulio šalių ekonomikos augimo perspektyvas, priima sprendimą, kokią fondo turto dalį skirti akcijų rinkoms, fiksuoto pajamingumo investicijų priemonėms ir kitoms investicijoms; fondo turtas, investuojamas į akcijas ar kolektyvinius investavimo subjektus, investuojančius į akcijas, paskirstomas įvairiuose pasaulio geografiniuose regionuose ir ekonomikos sektoriuose;

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 įsipareigojimų 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;

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. Valdant šią riziką, bendrovė gali naudotis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurių vertė kinta kartu su infliacijos augimo pokyčiu, gali investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su infliacijos tempais arba keisti obligacijų dalį fonde bei keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę;

rizika, susijusi su VPK nereguliuojamų VP įsigijimu, apskaita ir nuosavybės teise į juos. Galima didesnė šių VP rizika, palyginti su VP, reguliuojamais VPK, dėl informacijos apie šiuos VP trūkumo ar vėlavimo, kiekvienos šalies skirtingo teisinio reglamentavimo, skirtingų VP apskaitos standartų ir galimo papildomo apmokestinimo toje valstybėje, kurioje VP buvo išleisti. Bendrovė valdo šių VP riziką vertindama jų reguliavimo, apmokestinimo ir apskaitos ypatumus.

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

Nors bendrovė, taikydamą rizikos valdymo priemones, sieks išvengti didelio fondo grynųjų aktyvų ir apskaitos vieneto vertės svyravimo, dalyviams išlieka laikino sąskaitose kaupiamo 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 priverė imtis priemonių gelbėti bankus, veikiančius Jungtinėse Valstijose, Vakarų Europos šalyse, Rusijoje ir kitose valstybėse. Tiesą sakant, vargu, ar įmanoma numatyti besitęsiančios finansinės krizės įtakos mastą, ar visiškai nuo jos apsisaugoti.

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

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

Išvestinės finansinės priemonės balanse parodomos kaip turtas, jeigu tikroji vertė yra teigiama, arba kaip įsipareigojimas, jeigu tikroji vertė neigiama. Išvestinių finansinių priemonių vertės padidėjusi dalis yra traukiama

į kitas pajamas, o vertės sumažėjusi dalis į kitas sąnaudas.

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 nenumatytos arba nustatytus dydžius viršijančios išlaidos dengiamos iš valdymo įmonės.

Atskaitymai iš pensijų fondo turto pagal kiekvieną pensijų kaupimo sutartį su valdymo įmone 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 3 (trijų) proc. dalyvio vardu įmokėtų įmokų.

2008 m. taikomi atitinkamai 1 ir 3 proc. dydžio mokesčiai

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

Atskaitymai depozitoriumui mokami iš valdymo įmonės.

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

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, depozitoriumui ir kitos išlaidos 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 bendrovės patvirtintose GA vertės skaičiavimo procedūrose nurodytą rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą (*mid market price*) arba uždarymo kainą (*closing price*), išskyrus atvejus, kai:

1. priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurios prekybai šiomis priemonėmis būdingas didesnis likvidumas, reguliarumas ir dažnumas, duomenys;

2. pagal šio straipsnio 1 punkte pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;

3. per paskutinę prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrajai vertei nustatyti naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė už paskutinę žinomą kainą;

4. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau, nei

nustatyta skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma kaip priemonių, kuriomis

reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė;

5. naudojantis *Bloomberg*, *Reuters* ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumo duomenimis ir/arba kainomis yra gaunamas tikslesnis priemonių vertinimas.

Jei gali būti gaunamas tikslesnis įvertinimas, tikroji vertė nustatoma remiantis pirminių dilerių (AB SEB banko, AB DnB NORD 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.

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos), kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinami atsižvelgus į paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

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

Į apskaitą yra traukiama grynųjų 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 „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.

Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę arba pagal tikėtiną pardavimo kainą.

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 yra 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 matematinę apvalinimo taisyklę.

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 turta, laikosi šių diversifikavimo reikalavimų:

1. į vieno emitento VP ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 proc. fondo turta sudarančių grynųjų aktyvų;
2. 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);
3. 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 turta sudarančių grynųjų aktyvų;
4. investicijos į VP ar pinigų rinkos priemones gali sudaryti iki 100 proc. fondo turta sudarančių grynųjų aktyvų, jei:
 - 4.1. tokiu atveju dalyvių interesai būtų pakankamai apsaugoti;
 - 4.2. investuota į ne mažiau kaip 6 emisijų VP;
 - 4.3. į vienos emisijos VP investuota ne daugiau kaip 30 proc. grynųjų aktyvų;
 - 4.4. gavus VPK leidimą.
5. investicijos į obligacijas, išleistas tokios Europos Sąjungos valstybėje registruotą buveinę turinčios kredito įstaigos negali būti didesnės kaip 25 proc. grynųjų aktyvų;
6. bendra investicijų į VP suma gali sudaryti iki 80 proc. fondo turta sudarančių grynųjų aktyvų, jei į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 proc., bet ne daugiau kaip 25 proc. grynųjų aktyvų;
7. ne daugiau kaip 20 proc. fondo grynųjų aktyvų gali būti investuota į kolektyvinio investavimo subjekto investicinius vienetus ar akcijas;
8. investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 proc. fondo turta sudarančių 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	157 508 547	93 033 691	(60 104 311)	28 167 044	(31 766 089)	186 838 882
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	89 801 647	52 933 779	(15 796 865)	16 115 696	(12 343 308)	130 710 949
Kiti skolos vertybiniai popieriai	67 706 900	40 099 912	(44 307 446)	12 051 348	(19 422 781)	56 127 933
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	247 464 305	487 715 804	(375 380 130)	30 380 032	(159 829 701)	230 350 310
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1 363 936	26 486 431	(3 173 867)	413 514	(12 264 535)	12 825 479
Iš viso	406 336 788	607 235 926	(438 658 308)	58 960 590	(203 860 325)	430 014 671

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						40 711 266	8,53
Sąskaita AB SEB banke (LTL)	-	LTL	27 433 131	5,23	-	27 433 131	5,75
Sąskaita AB SEB banke (EUR)		EUR	548 646	2,78		1 894 364	0,40
Sąskaita AB SEB banke (USD)	-	USD	45 900	2,42	-	112 488	0,02
Sąskaita AB SEB banke (SEK)	-	SEK	150 438	-	-	47 396	0,01
Sąskaita AB SEB banke (LVL)	-	LVL	20	-	-	99	0,00
<i>SEB London Futures</i>	-	EUR	3 250 634	-	-	11 223 788	2,35
Investicijos						430 014 671	90,10
Baltika	EE	EUR	-	-	-	2 819 211	0,59
HSBS GIF -US Equity	LU	USD	-	-	-	18 598 115	3,90
HSBC GIF-Asia X	LU	USD	-	-	-	4 754 183	1,00
HSBC GIF-BRIC MRKT-IC	LU	USD	-	-	-	4 506 808	0,94
HSBC GIF- <i>Euroland EQ-IC</i>	LU	EUR	-	-	-	7 733 336	1,62
HSBC GIF- <i>Japanese Equity-Asia</i>	LU	JPY	-	-	-	11 142 502	2,33
<i>AB Invalda</i>	LT	LTL	-	-	-	16 393	0,00
<i>JB Europe Growth-C</i>	LU	EUR	-	-	-	7 485 748	1,57
<i>JB Europe Stock Fund-C</i>	LU	EUR	-	-	-	9 467 620	1,98
<i>JB US Leading Stock Fund</i>	LU	USD	-	-	-	12 068 744	2,53
<i>JB US Value Stock Fund</i>	JAV	USD	-	-	-	11 905 308	2,49
<i>AB TEO LT</i>	LT	LTL	-	-	-	1 885 701	0,40
<i>Olympic Entertainment Group</i>	EE	EUR	-	-	-	1 616 098	0,34
Raiffeisen-Eastern European Equities	AT	EUR	-	-	-	774 231	0,16
<i>AB Sanitas</i>	LT	LTL	-	-	-	129 151	0,03
<i>SEB Fund 1 - SEB Choice North America</i>	LU	USD	-	-	-	21 182 024	4,44
<i>SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund</i>	LU	EUR	-	-	-	8 673 639	1,82
<i>SEB Fund 2-SEB Russia Fund</i>	LU	EUR	-	-	-	12 481 634	2,62
NVS akcijų fondas	LT	LTL	-	-	-	10 221 001	2,14
<i>SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia</i>	LU	EUR	-	-	-	538 830	0,11
<i>SEB Sicav 2 - SEB Europe</i>	LU	EUR	-	-	-	9 273 291	1,94
<i>Tallink Grupp</i>	EE	EUR	-	-	-	3 928 596	0,82
<i>Talina Kaubamaja AS</i>	EE	EUR	-	-	-	2 430 329	0,51
<i>AS Eastern Europe Real Estate Investment Trust</i>	EE	EUR	-	-	-	5 235 011	1,10
<i>JB Commodity Fund</i>	LU	EUR	-	-	-	9 721 172	2,04
<i>AK Bars Bank</i>	RU	USD	1 300 000	9,25	2011 06 20	2 000 663	0,42
<i>AB Apranga</i>	LT	LTL	2 000 000	5,99	2009 06 15	2 003 416	0,42
<i>ATF Bank</i>	KZ	USD	1 200 000	9,25	2012 04 12	2 321 097	0,49

<i>EVRAZ Group SA</i>	RU	USD	300 000	8,88	2013 04 24	412 213	0,09
<i>Gaz Capital</i>	RU	EUR	900 000	4,56	2012 12 09	2 383 813	0,50
<i>Getin Finance</i>	GB	EUR	500 000	6,59	2009 05 13	1 708 285	0,36
<i>Eurasiacap</i>	RU	USD	1 800 000	11,00	2011 06 20	3 729 349	0,78
<i>AB Lietuvos energija</i>	LT	EUR	750 000	4,06	2009 09 29	2 604 736	0,55
<i>Mobile telesystems -CLS</i>	RU	USD	1 000 000	8,38	2010 10 14	2 286 658	0,48
<i>AB bankas NORD Lietuva</i>	LT	LTL	4 223 300	4,33	2009 09 26	4 068 448	0,85
<i>Parex Banka</i>	LV	EUR	1 500 000	5,63	2011 05 05	2 009 068	0,42
<i>AB Pieno žvaigždes</i>	LT	LTL	2 000 000	4,96	2009 10 02	1 844 652	0,39
<i>Steel Capital</i>	RU	USD	500 000	9,75	2013 07 29	731 472	0,15
<i>Sinek Capital</i>	LU	USD	1 000 000	7,70	2015 08 03	1 611 887	0,34
<i>Bankas Snoras</i>	LT	EUR	3 501 000	7,00	2010 05 21	7 181 747	1,50
<i>AS Tallinna Sadam</i>	EE	EUR	690 000	5,51	2009 03 17	2 410 195	0,51
<i>OAO TMK</i>	LU	USD	700 000	10,00	2011 07 29	1 019 449	0,21
<i>Transcreditbank</i>	RU	USD	1 000 000	9,00	2011 06 25	1 723 455	0,36
<i>Transneft-Pref</i>	RU	EUR	800 000	5,38	2012 06 27	2 055 112	0,43
<i>Transneft-Pref</i>	RU	USD	500 000	8,70	2018 08 07	835 861	0,18
<i>Ursabk</i>	RU	EUR	820 000	7,00	2010 05 21	1 925 402	0,40
<i>VAB BANK</i>	UA	USD	800 000	10,13	2010 06 14	502 271	0,11
<i>VIMPELCOM</i>	RU	USD	1 000 000	8,00	2010 02 11	2 344 926	0,49
<i>VIMPELCOM</i>	RU	USD	200 000	9,13	2018 04 30	280 254	0,06
<i>Belgijos Karalystė</i>	BE	EUR	1 700 000	3,75	2015 09 28	5 993 694	1,26
<i>Čekijos Respublika</i>	CZ	EUR	2 000 000	5,00	2018 06 11	7 198 764	1,51
<i>Prancūzijos Respublika</i>	FR	EUR	2 075 000	3,75	2021 04 25	7 444 418	1,56
<i>Prancūzijos Respublika</i>	FR	EUR	4 380 000	5,50	2029 04 25	19 085 337	4,00
<i>Vokietijos Federacinė Respublika</i>	DE	EUR	133 000	3,75	2015 01 04	506 433	0,11
<i>Vokietijos Respublika</i>	DE	EUR	200 000	3,75	2017 01 04	758 543	0,16
<i>Vengrijos Respublika</i>	HU	EUR	1 000 000	3,50	2016 07 18	2 731 597	0,57
<i>Vengrijos Respublika</i>	HU	EUR	761 000	3,63	2011 10 28	2 370 653	0,50
<i>Vengrijos Respublika</i>	HU	EUR	1 714 000	4,50	2014 01 29	5 350 560	1,12
<i>Lietuvos Respublikos Vyriausybė</i>	LT	EUR	3 670 000	4,85	2018 02 07	10 162 886	2,13
<i>Nyderlandų Karalystė</i>	NL	EUR	1 550 000	3,25	2015 07 15	5 457 390	1,14
<i>Lenkijos Respublika</i>	PL	EUR	1 300 000	4,50	2013 02 05	4 582 773	0,96
<i>Lenkijos Respublika</i>	PL	EUR	1 388 000	5,50	2012 03 12	5 132 779	1,08
<i>Lenkijos Respublika</i>	PL	EUR	2 000 000	5,63	2018 06 20	7 124 797	1,49
<i>Rumunijos Respublika</i>	RO	EUR	900 000	8,50	2012 05 08	3 007 082	0,63
<i>Slovakijos Respublika</i>	SK	EUR	2 700 000	4,50	2014 05 20	9 689 771	2,03
<i>Slovakijos Respublika</i>	SK	EUR	4 000 000	4,38	2017 05 15	13 827 327	2,90
<i>Slovėnijos Respublika</i>	SI	EUR	2 000 000	4,00	2018 03 22	6 914 445	1,45
<i>Slovėnijos Respublika</i>	SI	EUR	1 389 000	4,88	2009 03 18	5 002 103	1,05
<i>Lietuvos Respublikos Vyriausybė</i>	LT	LTL	8 000 000		2009 03 25	7 857 565	1,65
<i>Lietuvos Respublikos Vyriausybė</i>	LT	LTL	515 300	3,90	2009 07 16	512 032	0,11
<i>Mortgage Bank of Latvia</i>	LV	EUR	1 748 500	5,44	2012 02 15	6 133 502	1,29
<i>HSBC GIF-EU Core BD-IC</i>	LU	EUR	-	-	-	15 492 193	3,25
<i>JB Euro Government Bond Fund-C</i>	LU	EUR	-	-	-	14 746 158	3,09
<i>Raiffeisen Euro Bond</i>	AT	EUR	-	-	-	13 915 987	2,92
<i>Raiffeisen EuroPlus Bond</i>	AT	EUR	-	-	-	12 562 227	2,63
<i>NVS obligacijų fondas</i>	LT	LTL	-	-	-	7 870 550	1,65
<i>Pretenzijos dėl išvestinių finansinių priemonių :</i>	-	-	-	-	-	6 431 542	1,35

AB SEB bankas	LT	LTL			2009 01 07	161 067	0,03
AB SEB bankas	LT	LTL			2009 01 09	121 555	0,03
Chicago Mercantile Exchange	JAV	USD	-	-	2009 03 16	433 761	0,09
Chicago Mercantile Exchange	JAV	JPY			2009 03 16	5 050 219	1,06
EUREX	CH	EUR	-	-	2009 03 06	664 940	0,14
Kitos gautinos sumos						96 972	0,02
Iš viso	-	-	-	-	-	477 254 451	100,00

3 PASTABA KITOS PAJAMOS

(Lt)

Straipsnis	20080101 – 20081231	20070101 – 20071231
Valiutos pirkimo ir pardavimo pajamos	674 908	303 855
Gauta retrocesija	1 599 405	1 199 721
Išvestinių finansinių priemonių pajamos	44 316 815	73 925 502
Kitos pajamos	23	1 004
Iš viso	46 591 151	75 430 082

4 PASTABA VALDYMO SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	20080101 – 20081231	20070101 – 20071231
Turto valdymo mokestis	4 519 470	2 993 215
Platinimo mokestis	6 962 462	5 385 676
Iš viso	11 481 932	8 378 891

5 PASTABA KITOS SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	20080101 – 20081231	20070101 – 20071231
Kitos sąnaudos	90	6
Valiutos pirkimo ir pardavimo sąnaudos	676 340	298 875
Palūkanos už overdraftus	-	3 744
Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos	59 410 062	64 756 380
Iš viso	60 086 492	65 059 005

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		166 997
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	154
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	kiti dalyviai	172 641
	Iš viso	172 795
Dalyvių skaičiaus pokytis	5 798	

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		8 521
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		6 414
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	856
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 251

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		2 723
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1 186
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 316
Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	67
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	13
	mirusių dalyvių	141

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	48866	85593	38060	276	172795
	vyrai	25962	41998	18288	213	86461
	moterys	22904	43595	19772	63	86334
Dalyvių dalis, %	iš viso	100%	100%	100%	100%	100%
	vyrai	53,13%	49,07%	48,05%	77,17%	50,04%
	moterys	46,87%	50,93%	51,95%	22,83%	49,96%

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		239 038 521
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	232 077 693
	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	2 637 126
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	4 323 702
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		

29. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		9 434 036
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	158 135
	periodinės išmokos dalyviams	
	išmokos anuiteto įsigijimui	
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	4 325 645
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	4 608 980
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		341 276
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.

-

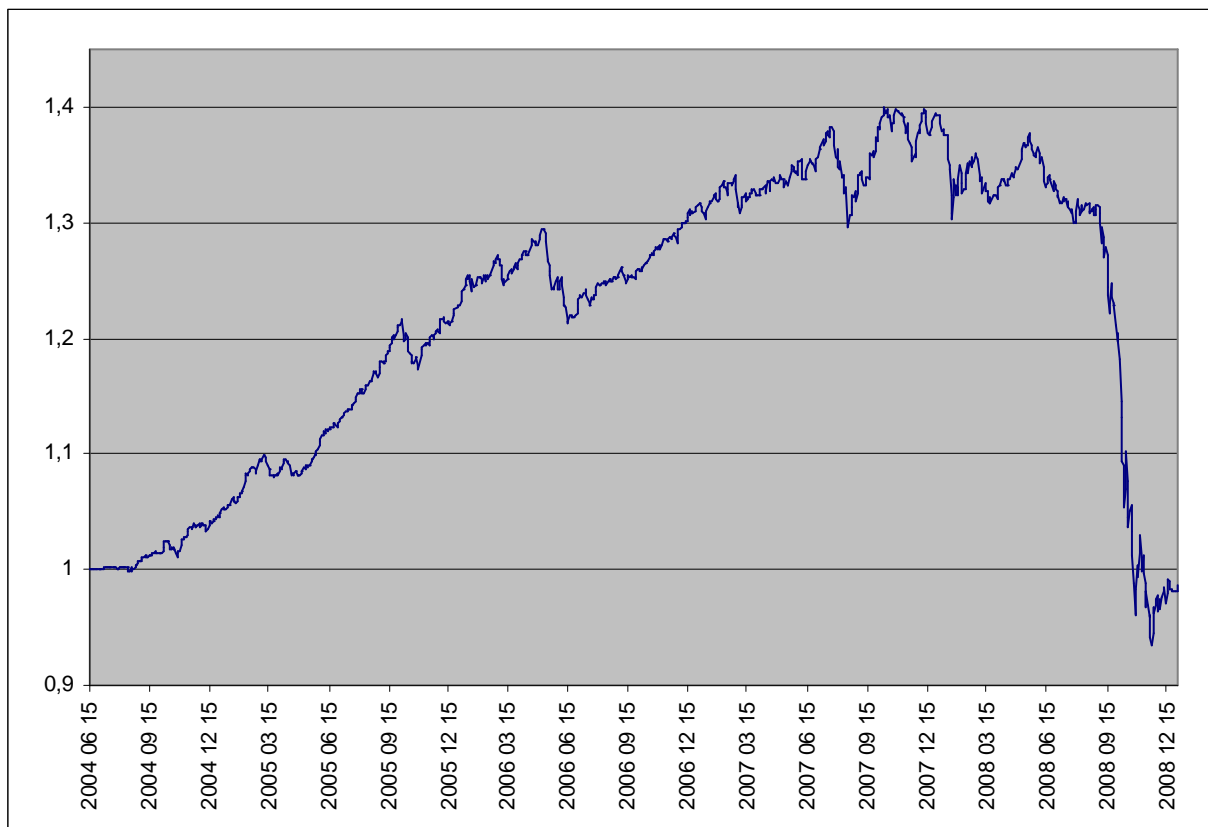
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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.

-
