

2009 metų sausio – birželio mėnesių ataskaita

*SEB pensija 3*

2009 m. birželio 30 d.

I. BENDROJI INFORMACIJA .....	3
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ .....	3
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO.....	4
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ .....	5
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI .	12
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ.....	13
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS .....	21
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI .....	21
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ .....	22
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS .....	22
XI. KITA INFORMACIJA .....	22
XII. ATSAKINGI ASMENYS .....	23

**PENSIJŲ FONDO *SEB PENSIIJA 3*  
2009 M. SAUSIO-BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA**

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

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

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

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita — **2009 m. I pusmetis;**

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

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

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

3.3. telefono, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas

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

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

**e. paštas info.invest@seb.lt**

**internetu adresas www.seb.lt;**

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

3.5. pensijų fondo valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus)  
— **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	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus (2008 06 30)	Prieš dvejus metus (2007 06 29)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	38 712 228	58 380 306	40 949 322	13 278 508
Apskaitos vieneto vertė, Lt	0,6619	0,7234	1,082	1,1537
Apskaitos vienetų skaičius	58 488 181	80 699 628	37 845 860	11 509 848

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

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	23 603 796	15 526 854
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	1 404 996	900 694

### 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.	379 861	379 861
Nuo turto vertės	1,00 proc.	1,00 proc.	214 624	196 573
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			594 485	576 435
BAR *				
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK *				
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)*				

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

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

Tarpininko pavadinimas	Sumokėti mokesčiai Lt	Paslaugos pavadinimas	Ar susijęs su valdymo įmone
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	6 459	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
AB SEB bankas	1 841	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
Iš viso*	8 300		

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

-

#### IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitent e, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
AB TEO	LT	LT0000123911	286 522	286 522	537 868	318 039	<a href="http://market.lt.mxgroup.com">http://market.lt.mxgroup.com</a>	0,0352	0,5447
Baltika	EE	EE3100003609	232 790	513 698	893 192	458 153	<a href="http://market.lt.mxgroup.com">http://market.lt.mxgroup.com</a>	1,2485	0,7847
Tallink Grupp	EE	EE310000446E	560 970	1 237 893	1 037 946	639 183	<a href="http://market.lt.mxgroup.com">http://market.lt.mxgroup.com</a>	0,0833	1,0948
Talina Kaubamaja AS	EE	EE0000001105	64 903	143 221	1 027 443	544 556	<a href="http://market.lt.mxgroup.com">http://market.lt.mxgroup.com</a>	0,1594	0,9327
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	351 968	776 688	1 298 938	717 012	<a href="http://market.lt.mxgroup.com">http://market.lt.mxgroup.com</a>	0,2331	1,2281
Iš viso:			1 497 153	2 958 021	4 795 387	2 676 943			4,585
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:					4 795 387	2 676 943			4,585

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konver-tavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									

Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdy-tojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
SEB Sicav 2 - SEB Europe Chance/Risk Fund	LU	LU0086811550	621	SEB Asset Management S.A.	2 245 684	1 822 304	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	3,1214
Raiffeisen Euro Bond	AT	AT0000785308	8 430	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	3 080 516	3 218 295	informacinė sistema Bloomberg	KIS 1	5,5126
Raiffeisen-Eastern European Equities	AT	AT0000785241	2 508	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	1 346 592	1 596 490	informacinė sistema Bloomberg	KIS 3	2,7346
SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund	LU	LU0030166507	223 775	SEB Asset Management S.A.	2 205 907	1 781 191	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	3,051
SEB Fund 1 - SEB North America Fund	LU	LU0030166176	584 427	SEB Asset Management S.A.	5 696 245	4 707 448	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	8,0634
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	354 046	SEB Asset Management S.A.	2 106 208	2 268 380	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	3,8855
SEB NVS akciju fondas	LT	LTIF00000104	2 200 806	UAB SEB investicijų valdymas	3 908 125	2 716 675	<a href="http://www.seb.lt">www.seb.lt</a>	KIS 3	4,6534

Raiffeisen EuroPlus Bond	AT	AT0000689971	91 268	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	3 209 273	3 296 263	informacine sistema Bloomberg	KIS 1	5,6461
JB Commodity Fund EUR-C	LU	LU0244125398	13 914	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	4 276 964	3 674 810	<a href="http://jbggroup.jbfundnet.com">http://jbggroup.jbfundnet.com</a>	KIS 5	6,2946
JB US Leading Stock Fund-C	LU	LU0099407586	2 939	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	2 660 493	2 102 078	<a href="http://jbggroup.jbfundnet.com">http://jbggroup.jbfundnet.com</a>	KIS 3	3,6006
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	190 067	SEB Asset Management S.A.	3 366 694	3 909 368	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	6,6963
JB Europe Stock Fund-C	LU	LU0099389313	2 166	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	2 033 556	1 757 412	<a href="http://jbggroup.jbfundnet.com">http://jbggroup.jbfundnet.com</a>	KIS 3	3,0102
JB Europe Growth-C	LU	LU0099406851	7 671	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	1 830 173	1 673 988	<a href="http://jbggroup.jbfundnet.com">http://jbggroup.jbfundnet.com</a>	KIS 3	2,8673
JB US Value Stock Fund-C	LU	LU0135057056	9 288	Bank Julius Baer & Co. AG, Zurich	3 072 007	2 335 965	<a href="http://www.bourse.lu">http://www.bourse.lu</a> Elektroninio pašto pranešimas	KIS 3	4,0012
HSBC GIF-EU CORE BD-IC	LU	LU0165130088	36 070	HSBC Investment Funds Luxembourg	2 211 011	2 346 765	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 1	4,0197
HSBC GIF-ASIA X JAPAN EQ-I	LU	LU0165193169	22 623	HSBC Investment Funds Luxembourg	1 634 829	2 083 336	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	3,5685
HSBC GIF-BRIC MARKET-IC	LU	LU0254983488	105 200	HSBC Investment Funds Luxembourg	2 629 497	3 201 913	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	5,4845
HSBC GIF-JAPANESE EQUITY-AI	LU	LU0164882242	22 041	HSBC Investment Funds Luxembourg	2 651 213	2 844 736	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	4,8727

HSBC GIF-EUROLAND EQ-IC	LU	LU0165074823	24 650	HSBC Investment Funds Luxembourg	1 577 081	1 822 839	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	3,1223
HSBC GIF -US Equity -I\$	LU	LU0164902883	125 923	HSBC Investment Funds Luxembourg	4 634 614	4 856 711	<a href="https://www.hsbcinvestments.com">https://www.hsbcinvestments.com</a>	KIS 3	8,319
Iš viso:			4 028 433		56 376 682				92,5249
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
EEREIF	EE	EE3500096500	17 144	AS Gild Property Asset Mamangement	757 324	770 865	<a href="http://market.lt.o mxgroup.com">http://market.lt.o mxgroup.com</a>	KIS 5	1,3204
Iš viso:			17 144		757 324	770 865			1,3204
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					57 134 006	54 787 829			93,8453

\* Nurodyti KIS tipą:

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

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

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

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

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

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

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūka-nų 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 (tinklalapis ir adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
ECU9	Chicago Mercantile Exchange	US	Chicago Mercantile Exchange	USD	CME USD/EUR CURR FUTURE		58 866		2009.09.14	0,1008
RYU9	Chicago Mercantile Exchange	US	Chicago Mercantile Exchange	JPY	CME EUR/JPY FUTURE		- 46 965		2009.09.14	-0,0804
RXU9	EUREX	CH	EUREX	EUR	EUREX BUND FUTURE		2 072		2009.09.08	0,0035
Iš viso:							13 973			0,0239
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių										

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	259 775		0,4449
AB SEB bankas	EUR	1 842		0,0031
AB SEB bankas	SEK	12 853		0,022
SEB London Futures	EUR	3 309		0,0056
SEB London Futures	USD	851 733		1,4589
SEB London Futures	JPY	175 698		0,3009
AB SEB bankas	EEK	0,02		0
Iš viso pinigų:		1 305 211		2,2354

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	-	-	-	-
Įmonių obligacijos	-	-	-	-
Akcijos	2 676 943	4,59%	2 245 946	5,80%
KIS	54 787 829	93,85%	33 758 740	87,20%
Išvestinės priemonės	13 973	0,02%	764 601	1,98%
Grynieji pinigai ir pinigų rinkos priemonės	901 561	1,54%	1 942 941	5,02%
Iš viso	58 380 306	100,00%	38 712 228	100,00%
Pagal valiutas				
LTL	3 247 953	5,56%	3 336 117	8,62%
EUR	32 305 183	55,34%	22 392 870	57,84%
Kita valiuta	22 827 170	39,10%	12 983 240	33,54%
Iš viso	58 380 306	100,00%	38 712 228	100,00%
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	2 905 535	4,98%	3 360 273	8,68%
kitos Europos Sąjungos valstybės	55 460 799	95,00%	34 587 354	89,34%
kitos Europos ekonominei erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	11 901	0,02%	764 601	1,98%
Japonija	-	-	-	-
kitos šalys	2 072	0,00%	-	-
Iš viso	58 380 306	100,00%	38 712 228	100,00%
Pagal regionus				
Vakarų Europos obligacijos	8 861 322	15,18%	5 784 312	14,94%
Vidurio ir Rytų Europos akcijos	6 541 813	11,21%	2 245 946	5,80%
Vakarų Europos akcijos	8 857 734	15,17%	7 098 555	18,34%
Japonijos akcijos	2 844 736	4,87%	1 817 296	4,69%
NVS akcijos	6 626 042	11,35%	3 776 386	9,76%
Šiaurės Amerikos akcijos	14 002 202	23,98%	10 738 341	27,74%
Azijos be Japonijos akcijos	2 083 336	3,57%	807 360	2,09%
Sektoriniai fondai	3 674 810	6,29%	2 045 796	5,28%
Besivystančios rinkos	3 201 913	5,48%	706 696	1,83%
Iš viso	56 693 908	97,11%	35 020 688	90,46%

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 EUR/JPY FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	-	8 107 500	JPY	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME S+POOR 500 EMINI_FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	-	136 300	USD	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	-	497 888	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	-	- 2 050	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX EURO STOXX 50	Ateities sandoris (angl. future )	-	79 630	EUR	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
SIMEX NIKKEI STOCK AVERAGE 225	Ateities sandoris (angl. future )	-	2 760 000	JPY	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	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 pirko išvestines finansines priemones (valiutos keitimo ateities sandorius (currency futures)). Buvo perkamos tik išvestinės finansinės priemonės, kurių kainos priklauso nuo euro ir JAV dolerio arba euro ir Japonijos jenos santykio. Tokių priemonių rizikos vertė yra vertinama atsižvelgus į jų nominaliąją vertę. Ši rizika yra ribojama stebint, kad vienos valiutos sandorių nominaliosios vertės suma neviršytų tos pačios valiutos fondo investicijų vertės.

Per ataskaitinį laikotarpį fondas pirko išvestines finansines priemones (obligacijų, kurių kainų pokytis priklauso nuo Vokietijos vyriausybės 10 metų trukmės obligacijų kainų pokyčio, ateities sandorius (bund futures)). Perkant šias priemones, yra keičiama bendra fondo palūkanų normų rizika (obligacijų rinkos rizika). Norėdama valdyti šią riziką, valdymo įmonė riboja fondo investicijų į skolos vertybinius popierius vidutinę finansinę trukmę nuo 0,5 iki 11,5 metų.

Ataskaitiniu laikotarpiu fondas pirko išvestines finansines priemones (akcijų indeksų ateities sandorius (equity index futures)). Buvo perkamos tik tokios priemonės, kurių kaina priklauso ir / arba nuo JAV akcijų indekso S&P500, ir / arba nuo Europos akcijų indekso DJ EuroStoxx 50, ir / arba nuo Japonijos akcijų indekso NIKKEI 225. Tokių priemonių rizikos vertė 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 norint išvengti neigiamos palūkanų normų svyravimo įtakos fondo rezultatams. Akcijų kitimo rizika buvo valdoma norint išvengti neigiamos akcijų kainų svyravimų įtakos fondo rezultatams. Perkant valiutos keitimo ateities sandorius, buvo stengiamasi 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 įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas išgytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas).

Priemonės rūšis	Išpirkimo data	Įsipareigojimų vertė valiuta ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiutos kodas	Pastabos
CME EUR/JPY FUTURE	2009 09 14	-1 820 000	JPY	Reguliuojamų rinkų IP

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelis atitiko taisyklėse nustatytą investicijų strategiją.

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelio vertės pokyčiams didžiausią įtaką turėjo:  
akcijų rinkų atsigavimas visame pasaulyje;  
pradėję gerėti makroekonomikos duomenys ir ateities tendencijų rodikliai;  
didesnė prisiimama rizika ir dėl to padidėjusios investicijos į rizikingesnes turto klases.

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

-

## VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

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

### BALANSAS (LT)

2009 m. birželio 30 d.

Eil. nr.	Turtas	Pastabų Nr.	2009 06 30	2008 12 31	2007 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	1 305 211	1 975 081	910 453
II.	TERMINUOTIEJI INDEĖLIAI		-	-	-
III.	INVESTICIJOS	1,2	57 464 772	34 821 343	24 633 586
1	Skolos vertybiniai popieriai		-	-	192 711
1.1.	vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		-	-	-
1.2.	kiti skolos vertybiniai popieriai		-	-	192 711
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		2 676 943	2 108 479	-
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		54 787 829	32 712 864	24 440 875
4	Kitos investicijos		-	-	-
IV.	PRETENZIJOS DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ	2	60 938	758 316	80 461
V.	GAUTINOS SUMOS	2	17 808	12 353	15 045
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-
2	Kitos gautinos sumos		17 808	12 353	15 045
	IŠ VISO TURTO		58 848 729	37 567 093	25 639 545

Eil. nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai		2009 06 30	2008 12 31	2007 12 31
VI.	ĮSIPAREIGOJIMAI		421 458	37 714	18 164
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		46 094	28 044	18 164
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		375 364	9 670	-
VII.	ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ		46 965	-	-
VIII.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV+V-VI-VII)		58 380 306	37 529 379	25 621 381
	IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ		58 848 729	37 567 093	25 639 545

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

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

GRYŪJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA (LT)

2009 m. birželio 30 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	2009 01 01– 2009 06 30	2008 01 01– 2008 06 30	2007 01 01– 2007 06 30
I.	GRYŪNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		37 529 379	25 621 381	2 967 987
II.	IŠ VISO PADIDĖJIMO		27 526 270	21 127 872	13 521 739
1	Pensijų įmokos		12 661 915	12 155 782	3 598 001
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		2 864 938	6 128 700	6 354 449
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-	-
4	Palūkanos ir dividendai		85 119	4 566	6 800
5	Investicijų pardavimo pelnas		24 556	348 820	22 264
6	Investicijų vertės padidėjusi dalis		8 715 913	612 939	2 817 254
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		865 324	18 685	335 508
8	Kitos pajamos	3	2 308 505	1 858 380	387 463
III.	IŠ VISO SUMAŽĖJIMO		6 675 343	5 799 931	3 211 218
1	Pensijų išmokos		4 123	1 647	-
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		896 571	220 947	123 735
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		52 446	722 004	34 110
4	Investicijų vertės sumažėjusi dalis		2 911 460	3 373 531	2 193 255
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		1 136 701	727 980	415 376
6	Valdymo sąnaudos	4	594 485	511 608	142 587
7	Kitos sąnaudos	5	1 079 557	242 214	302 155
IV.	GRYŪNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		58 380 306	40 949 322	13 278 508
			2009 01 01– 2009 06 30	2008 01 01– 2008 06 30	2007 01 01– 2007 06 30
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		0,7234	1,0820	1,1537
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		80 699 628	37 845 860	11 509 848

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

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo *SEB pensija 3* (toliau - Fondas) taisyklės Nr. PF-V03-K001-024(001) patvirtino Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija 2006 m. vasario 23 d.

Pensijų fondą *SEB pensija 3* 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 3* depozitoriumas yra AB *SEB bankas*, įmonės kodas 112021238, esantis adresu Gedimino pr. 12, LT-03111 Vilnius, veikiantis pagal Lietuvos banko išduotą licenciją Nr. 2.

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

### Apskaitos principai

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

Pateikiamos finansinės ataskaitos yra trečiųjų veiklos metų finansinės ataskaitos. Fondas pirmąsias įmokas ir pajamas gavo 2006 m. gegužės 19 d.

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

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

Finansiniai Fondo metai sutampa su kalendoriniais metais.

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

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

### Investavimo politika

Fonde *SEB pensija 3* turtas investuojamas taip, kad per ilgą laikotarpį fondo dalyvių investicijų vertė didėtų esant didesnei už vidutinę rizikai. Didžiausia dalis (60–100 proc.) šio fondo lėšų investuojama į akcijų rinkas. Į obligacijas investuojama norint užtikrinti fondo stabilumą. Šios investicijos gali sudaryti 0–40 proc. visų investicijų.

Į kitas turto klases gali būti investuojama iki 16 proc. Fondo turto.

Fondo investicijos gali būti įvairiomis užsienio valiutomis.

### 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 laikydama 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, taikydama rizikos valdymo priemones, sieks išvengti didelio fondo grynųjų aktyvų ir apskaitos vieneto vertės svyravimo, dalyviams išlieka laikino sąskaitose kaupiamo turto dalinio sumažėjimo rizika.

Turto padidėjimo ir sumažėjimo 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 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 Bendrove per metus yra:

1. turto valdymo mokestis - iki 1(vieno) proc. per metus nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės;
2. įmokos mokestis - iki 3 (trijų) proc. dalyvio vardu įmokėtų įmokų.

2009 m. taikomi atitinkamai 1 ir 3 proc. dydžio mokesčiai.

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

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

Atskaitymai depozitoriumui mokami iš valdymo įmonės.

Dalyviui pereinant į kitą Bendrovės valdomą fondą dažniau 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.

Keičiant fondą dažniau nei vieną kartą per kalendorinius metus Bendrovė iš pervedamų lėšų išskaito išlaidas, susijusias su dalyvio pritraukimu, pensijų sąskaitos uždarymu bei lėšų pervedimu, bet ne daugiau nei 4 proc. pervedamų lėšų.

Visi atskaitymai valdymo įmonei vykdomi kaupimo principu.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Į balansą traukiama investicijų ataskaitinio laikotarpio pabaigos tikroji vertė.

Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą. Jei reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma ar neskelbiama, naudojama sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina.

Jei finansinės priemonės kotiruojamos keliuose reguliuojamose rinkose, jų tikrajai vertei nustatyti yra naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurios prekybai šiomis finansinėmis priemonėmis būdingas didesnis likvidumas, reguliarumas ir dažnumas, duomenys arba rinkos, kurioje yra emitento buveinė, duomenys.

Jei finansinė priemonė nebuvo kotiruojama per paskutinę prekybos sesiją, tikrajai vertei nustatyti naudojama paskutinė žinoma, bet ne vėlesnė negu 30 dienų, vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina. Jei priemonė nebuvo kotiruojama daugiau negu 30 dienų ar kotiruojama rečiau, negu nustatyta apskaičiavimo procedūrose, jos vertė nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama.

Naudojantis *Bloomberg*, *Reuters* ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumo duomenimis ir / arba kainomis; ir pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas, yra gaunamas tikslesnis priemonių vertinimas.

Investicijos vertinamos kiekvieną dieną. Vertybinių popierių ir kitų investicijų, turėtų ataskaitinio laikotarpio pradžioje, taip pat per ataskaitinį laikotarpį išgytų 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“.

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 grynujų aktyvų vertę iš bendro Fondo apskaitos vienetų skaičiaus jos skaičiavimo dieną. Bendra visų Fondo apskaitos vienetų vertė visada yra lygi Fondo grynujų aktyvų vertei.

Apskaitos vieneto (jo dalių) vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės.

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

#### P pinigų ekvivalentai

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

#### Investicijų portfelio struktūra

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 grynujų aktyvų;

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

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

bendra investicijų į VP suma gali sudaryti iki 80 proc. fondo turtą sudarančių grynujų aktyvų, jei į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 proc., bet ne daugiau kaip 25 proc. grynujų 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 turta 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
<b>INVESTICIJOS</b>						
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	32 712 864	20 801 384	-4 642 144	9 141 424	-3 225 699	54 787 829
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 108 479	1 108 869	-134 897	394 948	-800 456	2 676 943
Iš viso	34 821 343	21 910 253	-4 777 041	9 536 372	-4 026 155	57 464 772

## 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						1 305 211	2,22
Sąskaita AB SEB banke (LTL)	-	LTL	259 775	2,89	-	259 775	0,44
Sąskaita AB SEB banke (EUR)	-	EUR	533	0,65	-	1 842	-
Sąskaita AB SEB banke (SEK)	-	SEK	40 823	-	-	12 854	0,02
SEB London Futures	-	EUR	-	-	-	3 309	0,01
SEB London Futures	-	USD	-	-	-	851 733	1,45
SEB London Futures	-	JPY	-	-	-	175 698	-
Investicijos						57 464 772	97,65
Baltika	EE	EUR	89 460	-	-	458 153	0,78
HSBS GIF -US Equity	LU	USD	-	-	-	4 856 711	8,25
HSBC GIF-ASIA X JAPAN	LU	USD	-	-	-	2 083 336	3,54
HSBC GIF-BRIC MRKT-IC	LU	USD	-	-	-	3 201 913	5,44
HSBC GIF-EUROLAND EQ	LU	EUR	-	-	-	1 822 839	3,10
HSBC GIF-JAPANESE EQUITY-AI	LU	JPY	-	-	-	2 844 736	4,83

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)
JB Europe Growth	LU	EUR	-	-	-	1 673 988	2,84
JB Europe Stock Fund	LU	EUR	-	-	-	1 757 412	2,99
JB US Leading Stock Fund	LU	USD	-	-	-	2 102 078	3,57
JB US Value Stock Fund	LU	USD	-	-	-	2 335 965	3,97
AB TEO	LT	LTL	247 522	-	-	318 039	0,54
Olympic Entertainment Group	EE	EUR	103 581	-	-	717 012	1,22
SEB Fund 1 - SEB Choice North America	LU	USD	-	-	-	4 707 448	8,00
SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund	LU	EUR	-	-	-	1 781 191	3,03
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	EUR	-	-	-	3 909 368	6,64
NVS akciju fondas	LT	LTL	-	-	-	2 716 675	4,62
SEB Sicav 2 - SEB Europe	LU	EUR	-	-	-	1 822 303	3,10
Tallink Grupp	EE	EUR	314 388	-	-	639 183	1,09
Talina Kaubamaja AS	EE	EUR	30 756	-	-	544 556	0,93
AS Eastern Europe Real Estate Investment Trust	EE	EUR	-	-	-	770 865	1,31
JB Commodity Fund EUR-C	LU	EUR	-	-	-	3 674 810	6,24
HSBC GIF-EU CORE BD-IC	LU	EUR	-	-	-	2 346 765	3,99
Raiffeisen Euro Bond	AT	EUR	-	-	-	3 218 294	5,47
Raiffeisen EuroPlus Bond	AT	EUR	-	-	-	3 296 263	5,60
Raiffeisen-Eastern European Equities	AT	EUR	-	-	-	1 596 490	2,71
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	EUR	-	-	-	2 268 379	3,85
Pretenzijos dėl išvestinių finansinių priemonių :	-	-	-	-	-	60 938	0,10
CME USD/EUR CURR FUT		USD	-	-	2009 09 14	58 866	0,10
EUREX BUND FUTURE		EUR	-	-	2009 09 08	2 072	-
Kitos gautinos sumos						17 808	0,03
Iš viso	-	-	-	-	-	58 848 729	100,00

3 PASTABA

KITOS PAJAMOS

Straipsnis	2009 01 01 – 2009 06 30	2008 01 01 – 2008 06 30
Valiutos pirkimo ir pardavimo pajamos	42 643	19 242
Gauta retrocesija	77 953	78 800
Išvestinių finansinių priemonių pajamos	2 187 907	1 760 337
Kitos pajamos	2	1
Iš viso	2 308 505	1 858 380

(Lt)

## 4 PASTABA

## VALDYMO SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2009 01 01 – 2009 06 30	20080101 – 2008 06 30
Turto valdymo mokestis	214 624	146 928
Pardavimo mokestis	379 861	364 680
Iš viso	594 485	511 608

## 5 PASTABA

## KITOS SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2009 01 01 – 2009 06 30	2008 0101 – 2008 06 30
Valiutos pirkimo ir pardavimo sąnaudos	17 960	52 849
Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos	1 061 597	189 365
Iš viso	1 079 557	242 214

## VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

-

## VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		15 526 854
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	12 661 864
	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	757 986
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	2 107 003
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		

29. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		900 694
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	134
	periodinės išmokos dalyviams	
	išmokos anuiteto įsigijimui	
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	460 473
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	436 099
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		3 989
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		

## IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

30. Jei pensijų fondo taisyklėse yra išpareigojimas 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

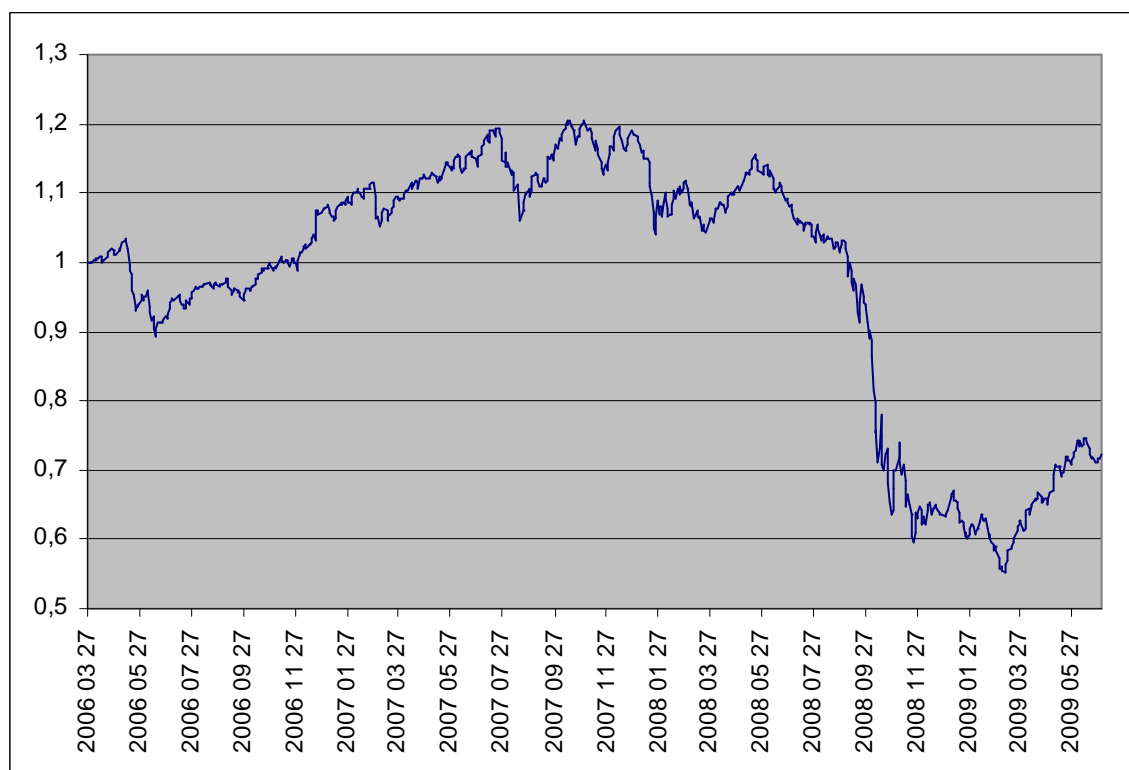
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
1	144975,14	USD	2009 06 30	2009 07 03	1,0275%	*	SEB Bankas	0,61%
Iš viso	144975,14	USD	-	-	-	-	-	-

\*efektyviam turto taktinio paskirstymo komiteto sprendimų įgyvendinimui.

## 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.

-

\_\_\_\_\_