

2010 metų ataskaita

SEB pensija 1

2010 m. gruodžio 31 d.



I. BENDROJI INFORMACIJA.....	3
II. GRYNŪJŲ 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	10
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	13
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	23
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI.....	23
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ.....	24
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĒŠAS.....	24
XI. KITA INFORMACIJA	24
XII. ATSAKINGI ASMENYS.....	25

**PENSIJŲ FONDO *SEB PENSİJA 1*
2010 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 konservatyvaus investavimo pensijų fondas *SEB pensija 1*, taisyklių Nr. PF-V01-K001-001(004)

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita — 2010 metų dvylika mėnesių.

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, priimantys investicinius sprendimus)
— Ignas Pliušky, portfelijų valdytojas.

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

AB SEB bankas

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

faks. (8 5) 268 1255

įmonės kodas 112021238.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2010 01 04)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2010 12 31)	Prieš metus (2009 12 31)	Prieš dvejus metus (2008 12 31)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	195 962 355	204 399 490	195 884 553	157 076 568
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,1605	1,1850	1,1599	1,0917
Apskaitos vienetų skaičius	168 855 054	172 486 487	168 885 330	143 886 766

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)	14 992 016	18 181 852
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	11 390 858	13 519 965

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto (pildoma fondo tipą atitinkanti lentelė):

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

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	2,00 proc.	2,00 proc.	308 551	308 551
Nuo turto vertės	1,00 proc.	1,00 proc.	2 010 260	1 995 234
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.	0,20 proc.	14 784	13 155
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	4,00 proc.	-	-	-
Iš viso			2 333 595	2 316 940
BAR *				1,14%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK *				-
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)*				51,40

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

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

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

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

Tarpininko pavadinimas	Sumokėti mokesčiai Lt	Paslaugos pavadinimas	Ar susijęs su valdymo įmone
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	5 756	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
AB SEB bankas	1 804	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
Iš viso*	7 560		

* 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	300,45	513,49	743,80	1 404,62
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500,00	11 576,25	12 762,82	16 288,95
Sukauptą suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10 189,55	11 015,72	11 908,87	14 471,56

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 (tinklalo adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600213	7 934	2 739 452	2 574 026	2 721 432	1,33	2011 07 07	1,33
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000603227	100 816	10 081 600	10 851 888	11 085 869	2,70	2012 10 29	5,42
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000605107	19 851	1 985 100	2 103 882	2 109 264	4,15	2015 04 29	1,03
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000601999	60 000	6 000 000	5 851 153	5 976 294	1,20	2011 05 04	2,92
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000601981	4 680	468 000	457 976	466 368	1,20	2011 04 20	0,23
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000603235	10 988	1 098 800	1 105 693	1 147 632	3,33	2013 08 05	0,56

Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600288	3 333	1 150 818	1 113 648	1 116 125	2,38	2012 04 25	0,55
Iš viso:			207 602	23 523 770	24 058 265	24 622 983			12,05
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Slovakijos Respublika	SK	XS0192595873	4 000	13 811 200	13 740 763	15 018 273	2,64	2014 05 20	7,35
Lenkijos Respublika	PL	XS0144238002	630	2 175 264	2 507 318	2 360 237	2,03	2012 03 12	1,15
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0147459803	918	3 169 670	3 427 031	3 441 112	2,27	2012 05 10	1,68
Čekijos Respublika	CZ	XS0194957527	388	1 339 686	1 480 451	1 455 557	2,73	2014 06 23	0,71
Prancūzijos Respublika	FR	FR0010192997	2 170	7 492 576	6 820 952	7 924 063	3,38	2021 04 25	3,88
Nyderlandų Karalystė	NL	NL0000102283	2 795	9 650 576	9 875 474	10 700 737	2,25	2016 07 15	5,24
Prancūzijos Respublika	FR	FR0000571218	600	2 071 680	2 484 794	2 607 695	3,81	2029 04 25	1,28
Nyderlandų Karalystė	NL	NL0000102242	800	2 762 240	2 504 937	2 963 561	1,91	2015 07 15	1,45
Slovėnijos Respublika	SI	XS0292653994	1 777	6 135 626	5 871 076	6 323 169	4,02	2018 03 22	3,09
Belgijos Karalystė	BE	BE0000298076	1 000	3 452 800	3 766 280	3 676 754	1,95	2012 09 28	1,80
Lenkijos Respublika	PL	XS0371500611	1 200	4 143 360	4 173 151	4 664 006	4,12	2018 06 20	2,28
Belgijos Karalystė	BE	BE0000313222	1 900	6 560 320	6 761 984	6 780 793	0,60	2011 03 28	3,32
Vokietijos Federacinė Respublika	DE	DE0001135192	4 100	14 156 480	15 359 004	15 506 258	0,45	2012 01 04	7,59
Belgijos Karalystė	BE	BE0000309188	2 350	8 114 080	8 187 350	8 581 481	3,52	2017 03 28	4,20
Prancūzijos Respublika	FR	FR0000188328	1 000	3 452 800	3 751 674	3 763 661	0,73	2012 04 25	1,84
Vokietijos Federacinė Respublika	DE	DE0001135374	3 900	13 465 920	14 131 906	14 949 093	2,73	2019 01 04	7,31
Prancūzijos Respublika	FR	FR0010061242	5 558	19 190 662	20 342 940	21 228 043	1,55	2014 04 25	10,39
Belgijos Karalystė	BE	BE0000301102	650	2 244 320	2 387 867	2 378 906	2,39	2013 09 28	1,16
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0435153068	2 480	8 562 944	9 641 515	10 472 560	3,93	2014 06 22	5,12
Austrijos Respublika	AT	AT0000385992	2 490	8 597 472	9 054 523	9 239 759	1,35	2013 10 20	4,52
Austrijos Respublika	AT	AT0000385356	2 375	8 200 400	8 900 585	8 902 318	0,90	2012 07 15	4,36
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0485991417	1 175	3 066 633	3 013 672	3 494 293	5,80	2020 02 11	1,71
Vokietijos Federacinė Respublika	DE	DE0001135283	1 250	4 316 000	4 514 148	4 661 464	1,76	2015 07 04	2,28
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0541528682	2 534	6 613 487	6 565 936	6 640 543	5,33	2017 09 14	3,25
Iš viso:			48 040	162 746 196	169 265 330	177 734 335			86,95
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				186 269 966	193 323 595	202 357 318			99,00
KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									

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

* – nurodyti KIS tipą:

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

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										
EURO-SCHATZ FUTURE	EUREX	CH	EUREX	EUR	DE0001135192, FR0000188328, AT0000385356	20 700 486	- 18 041	e. pašto pranešimas	2011 03 11	-0,01
CME USD/EUR CURR FUTURE	Chicago Mercantile Exchange	US	Chicago Mercantile Exchange	USD	XS0541528682	6 472 715	- 99 829	IS Bloomberg	2011 03 14	-0,05
EURO-BOBL FUTURE	EUREX	CH	EUREX	EUR	FR0010061242	-4 101 236	9 323	e. pašto pranešimas	2011 03 11	0,00

EURO-BUND FUTURE	EUREX	CH	EUREX	EUR	DE0001135374	7 355 396	- 18 196	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2011 03 11	-0,01
EURO BUXL 30Y BND FUTURE	EUREX	CH	EUREX	EUR	FR0010192997	-5 588 357	25 896	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2011 03 11	0,01
Iš viso:							- 100 847			-0,06
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
NDF9010	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	XS0485991417, XS0541528682	3 653 860	- 219 149	e. pašto pranešimas	2011 01 14	-0,11
Iš viso:							- 219 149			-0,11
Iš viso išvestinės finansinės priemonės										
							- 319 997			-0,16

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	USD	135	0,20	0,00
AB SEB bankas	LTL	1 315 253	0,51	0,64
AB SEB bankas	EUR	711 989	0,36	0,35
SEB London Futures	EUR	425 926		0,21
SEB London Futures	USD	313 053		0,15
Iš viso pinigai:		2 766 356		1,35

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

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Mokėtinos sumos		- 405 328		-0,20
Gautinos sumos		1 140		0,00
Iš viso:		- 404 188		-0,20

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 ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010 12 31	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2009 12 31	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
Vyriausybių obligacijos	202 357 318	99,00%	188 713 397	96,34%
Pinigų rinkos priemonės	2 362 168	1,16%	7 105 427	3,63%
Išvestinės priemonės	- 319 997	-0,16%	65 729	0,03%
Iš viso	204 399 490	100,00%	195 884 553	100,00%
Pagal regionus				
Vakarų Europos obligacijos	123 864 586	60,60%	122 112 191	62,34%
Vidurio ir Rytų Europos obligacijos	78 492 732	38,40%	66 601 206	34,00%
Iš viso	202 357 318	99,00%	188 713 397	96,34%

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	Pelnas/nuostolis valiuta	Valiutos kodas	Priemonės panaudojimo tikslas	Pastabos
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	-92 890	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	42 250	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUXL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	-219 120	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	135 480	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai	Išankstinis sandoris (angl. forward)	486 477	LTL	Valiutų kursų svyravimo rizikos valdymas	Kitų rinkų investicinė priemonė

14. Aprašyti šio priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika, ir nurodyti, kaip išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos.

Per ataskaitinį laikotarpį fondas sudarė obligacijų, kurių kainų pokytis priklauso nuo Vokietijos 2, 5, 10 ir 30 metų trukmės obligacijų kainų pokyčio, ateities sandorius ir išankstinius valiutos keitimo sandorius (*forwards*).

Ateities sandorių rizika priklauso nuo 2, 5, 10 ir 30 metų Vokietijos vyriausybės obligacijų eurais palūkanų kitimo rinkoje. Vokietijos 2, 5, 10 ir 30 metų obligacijų ateities sandorių rizika yra apskaičiuojama taikant vidutinės finansinės trukmės rodiklį. Bendra portfelio vidutinė finansinė trukmė yra apskaičiuojama atsižvelgiant į portfelio obligacijų ir minėtų ateities sandorių finansinę trukmę.

Siekiamą fondo finansinę trukmę nustato fondo valdytojas. Šis sprendimas yra priimamas atsižvelgiant į rinkų analizę ir prognozes. Sudarant obligacijų ateities sandorius, fondo valdytojo sprendimai įgyvendinami greitai ir pigiai. Sudarius Vokietijos 2, 5, 10 arba 30 metų trukmės obligacijų ateities sandorius, galima suvienodinti dabartinę ir nustatytą (siekiamą) fondo finansinę trukmę.

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

nustatytus investavimo į vieną emitentą apribojimus, yra atsižvelgiama ir į turimas išvestinių finansinių priemonių pozicijas.

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

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

Priemonės rūšis	Išpirkimo data	Įsipareigojimų vertė valiuta ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiutos kodas	Pastabos
Ateities sandoris (angl. future)	2011 03 11	5 225	EUR	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Ateities sandoris (angl. future)	2011 03 11	5 270	EUR	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Ateities sandoris (angl. future)	2011 03 14	38 250	USD	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Išankstinis sandoris (angl. forward)	2011 01 14	219 149	LTL	Kitų rinkų investicinė priemonė

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelis atitiko taisyklėse nustatytą investicijų strategiją.

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelio vertės pokyčiams didžiausią įtaką turėjo:

1. Nerimas dėl kai kurių Europos Sąjungos narių ekonomikos būklės. Nestabili Graikijos, Ispanijos, Portugalijos ir Italijos ekonomikos būklė lėmė, kad investuotojai investavo į aukščiausio reitingo obligacijas, tokias kaip Vokietijos ir Prancūzijos vyriausybės. Dėl šios priežasties šių obligacijų kaina kilo. Tuo tarpu Pietų Europos šalių vyriausybės obligacijos krito. Kadangi fondo lėšos daugiausia buvo investuojamos į aukštesnio reitingo obligacijas, fondo vieneto vertė kilo.

2. Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijų priedo už riziką mažėjimas. 2010 metais investuotojai dažniausiai rinkosi besivystančių šalių obligacijas. Be to, Lietuvos ekonomikos būklė ir toliau gerėjo bei tapo daug stabilesnė, todėl Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijų kainos kilo, o pajamingumas mažėjo.

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.

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

Fondo *SEB pensija 1* lyginamojo indekso sudėtis nuo 2009 m. spalio 1 d.:

90 proc.	indeksas <i>J. P. Morgan Global Bond EMU, 1-10 Year</i> (perskaičiuota litais)
10 proc.	indeksas, apskaičiuotas atsižvelgiant į 1 mėnesio VILIBOR (indeksuota)-50 bazinių punktų

Fondo *SEB pensija 1* lyginamojo indekso sudėtis nuo 2010 m. rugšėjo 1 d.:

75 proc.	indeksas <i>Merrill Lynch EMU Direct Governments, AAA-AA Rated, 1-10 Year</i> (perskaičiuota litais)
25 proc.	indeksas, apskaičiuotas atsižvelgiant į 1 mėnesio VILIBOR (indeksuota)-50 bazinių punktų

Lyginamojo indekso sudėtis pakeista UAB „SEB investicijų valdymas“ 2010 m. rugpjūčio 23 d. valdybos sprendimu Nr.13.

Siekdami, kad konservatyvaus investavimo fondų investicijos atitiktų siekiamą fondo rizikos lygį ir tinkamumo klientui kriterijų, Vakarų Europos vyriausybės obligacijų indeksas (*J. P. Morgan EMU Aggregate bond 1-10 year index*)

pakeistas į *Merrill Lynch EMU Direct Governments, AAA-AA Rated, 1-10 years*, į kurio sudėtį nėra įtrauktos žemesnio negu AA- reitingo vyriausybės obligacijos.

Siekdami, kad fondo grąža labiau atitiktų infliacijos dydį vietiniame regione, investicijų į Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijas ir indėlius litais lyginamasis indeksas padidintas nuo 10 proc. iki 25 procentų

Bendrovės sudarytas indeksas, apskaičiuotas atsižvelgus į 1 mėnesio indeksuotą palūkanų normą VILIBOR (atėmus 50 bazinių punktų metinę normą). Indeksas rodo tikėtiną Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių, indėlių ir grynųjų pinigų grąžą. Šis bendrovės sudarytas indeksas apskaičiuojamas kiekvieną kalendorinę dieną, taikant 1 mėnesio indeksuotą palūkanų normą VILIBOR, iš kurios atimama 50 bazinių punktų metinė norma, ir perskaičiuojant gautą dydį vienai kalendorinei dienai.

J. P. Morgan EMU Aggregate Bond 1–10 Year (perskaičiuota eurais) indeksas rodo tikėtiną investicijų grąžą įsigijus euro zonos vyriausybės ilgalaikių 1–10 metų trukmės obligacijų. Šio rodiklio sudėtinių dalių ir pensijų fondų SEB pensija 1 sudarančių investicijų proporcijos yra panašios.

Merrill Lynch EMU Direct Governments, AAA-AA Rated, 1-10 Year (perskaičiuota litais) indeksas rodo tikėtiną investicijų grąžą įsigijus euro zonos vyriausybės ilgalaikių 1–10 metų trukmės obligacijų, kurių reitingas yra AA- arba aukštesnis.

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 *	2,16%	6,25%	3,39%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	1,21%	4,70%	9,09%	-
Metinė grynoji investicijų grąža **	2,01%	5,85%	2,45%	-
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) **	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis **	2,24%	2,80%	4,38%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis **	2,63%	2,84%	5,25%	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas **	0,98	0,62	0,63	-
Indekso sekimo paklaida **	0,63%	2,08%	5,52%	-
Alfa rodiklis **	1,05%	2,70%	-3,47%	-
Beta rodiklis **	0,92	0,75	0,80	-

* 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 vieneto 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 standartinį 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 nurodyta, kad fondo *SEB pensija 1* ilgojo laikotarpio tikėtina vidutinė metinė grąža yra 5 procentai. Faktinė 2010 metų grąža buvo mažesnė (2,2 proc.), tačiau didesnė negu lyginamojo indekso vertės pokytis (1,2 proc.).

Fondo vieneto vertės grąža buvo mažesnė už prognozuotą investicijų grąžą dėl to, kad mažos rizikos valstybių obligacijų pajamingumas 2010 metais smarkiai nebekito ir buvo rekordiška mažas dėl nedidelės infliacijos ir skatinamosios centrinių bankų politikos. Didesnės rizikos Vakarų Europos obligacijų pajamingumas didėjo, todėl šių obligacijų kainos krito. Teigiamą įtaką fondo vieneto grąžai turėjo Lietuvos obligacijų kainų didėjimas.

21. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis (jei jis pasirinktas) per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, 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*	3,92%	2,53%	-	2,48%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	4,95%	-	-	4,95%
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	3,42%	1,65%	-	1,31%
Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui)*	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	3,13%	2,67%	-	2,48%

* 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 grąža — metinių grynoji investicijų grąžų geometrinis vidurkis.

Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis — metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių standartinių nuokrypių geometrinis vidurkis.

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 2 finansinių metų balansus, išdėstyti palyginamojoje lentelėje;

BALANSAS (LT)

2010 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Turtas	Pastabų numeris	2010 12 31	2009 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	2 766 356	7 352 120
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI			-
III.	INVESTICIJOS	1,2	202 357 318	188 713 397
1	Skolos vertybiniai popieriai:		202 357 318	188 713 397
1.1.	vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		202 357 318	188 713 397
1.2.	kiti skolos vertybiniai popieriai		-	-
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
4	Kitos investicijos		-	-
IV.	PRETENZIJOS DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ	2	35 219	151 302
V.	GAUTINOS SUMOS	2	1 140	82 898
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
2	Kitos gautinos sumos		1 140	82 898
	IŠ VISO TURTO		205 160 033	196 299 717

Eil. nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai		2010 12 31	2009 12 31
VI.	ĮSIPAREIGOJIMAI		405 328	329 592
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		185 590	168 936
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		219 738	160 656
VII.	ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ		355 215	85 572
VIII.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV+V-VI-VII)		204 399 490	195 884 553
	IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ		205 160 033	196 299 717

15 – 22 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

23.2. paskutinių 2 finansinių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje;

GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA (LT)

Už metus, pasibaigusius 2010 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabų numeris	20100101– 20101231	20090101– 20091231
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		195 884 554	157 076 568
II.	IŠ VISO PADIDĖJIMO		71 626 230	59 323 792
1	Pensijų įmokos		15 426 649	31 456 582
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		2 732 524	6 478 864
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-
4	Palūkanos ir dividendai		7 846 819	6 743 366
5	Investicijų pardavimo pelnas		2 451 756	1 421 942
6	Investicijų vertės padidėjusi dalis		42 921 735	11 242 546
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		104 883	-
8	Kitos pajamos	3	141 864	1 980 492
III.	IŠ VISO SUMAŽĖJIMO		63 111 294	20 515 807
1	Pensijų išmokos		3 567 406	2 932 320
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		9 929 880	6 718 232
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		2 762 086	555 512
4	Investicijų vertės sumažėjusi dalis		39 665 380	5 854 895
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		4 345 740	-
6	Valdymo sąnaudos	4	2 333 595	2 408 002
7	Kitos sąnaudos	5	507 207	2 046 846
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		204 399 490	195 884 553

		2010 12 31	2009 12 31	2008 12 31
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,1850	1,1599	1,0917
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	172 486 487	168 885 330	143 886 766

15 – 22 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 konservatyvaus investavimo pensijų fondo *SEB pensija 1* (toliau – Fondas) taisyklės Nr. PF-V01-K001-001(007) patvirtino Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija 2003 m. rugpjūčio 28 d. (paskutiniai pakeitimai įsigaliojo – 2010 m. vasario 21 d.). 2006 m. vasario 23 d. pensijų fondo pavadinimas pakeistas į *SEB pensija 1*.

Pensijų fondą *SEB pensija 1* valdo UAB *SEB investicijų valdymas* (toliau – Bendrovė), įsteigta ir įregistruota 2000 m. gegužės 3 d., įmonės kodas 125277981. 2003 m. rugpjūčio 28 d. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos sprendimu bendrovei išduota valdymo įmonės, veikiančios pagal Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licencija Nr. VĮK – 001.

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

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

Apskaitos principai

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

Fondas pirmąsias įmokas ir pajamas gavo 2004 m. birželio 15 d.

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

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

Finansiniai Fondo metai sutampa su kalendoriniais metais.

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

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

(a) Investavimo politika

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

Fondo turto investavimo tikslai yra:

- 1) paskirstyti su investicijomis susijusią riziką ir tokiu būdu užtikrinti stabilų fondo grynujų aktyvų vertės didėjimą;
- 2) siekti, kad fondo grynujų aktyvų vertės didėjimas viršytų infliacijos didėjimą.

Bendrovė fondo turtą investuoja pagal tokią politiką ir principus:

- 1) įgyvendindama nustatytus fondo turto investavimo tikslus, bendrovė remiasi nuostata, kad fondo turtas yra ilgalaikės jo dalyvių investicijos;
- 2) bendrovė siekia nustatytų investavimų tikslų ir didžiausios naudos fondo dalyviams laikydamosi apribojimų, nustatytų taisyklėse ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose;
- 3) bendrovė iki 100 (vieno šimto) proc. fondo turto investuoja skolos VP;
- 4) bendrovė neapsiriboja investicijomis į konkrečių valstybių vyriausybių ir centrinių bankų išleistus ar jų garantuotus skolos VP;
- 5) minimalius reitingų, trukmės ir kt. reikalavimus investicijoms bendrovė nustato vidaus aktuose.
- 6) Fondo investicijos gali būti įvairiomis užsienio valiutomis.
- 7) Investiciniai sprendimai dėl fondo turto valdymo priimami vadovaujantis bendrovės Investicinių sprendimų

priėmimo tvarka.

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

(b) Finansinės rizikos valdymo politika

Su Fondo investicijomis yra susijusi ši rizika:

1. palūkanų normų rizika. Taisyklėse nustatyti investavimo objektai, kaip ir daugelis skolos VP, susiję su rizika, kad VP vertė gali sumažėti ar padidėti 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;
2. rinkų ir kredito rizika. Nors konkretūs VP gali suteikti galimybę gauti didesnę investicijų grąžą negu visa rinka ar susijęs rinkos segmentas, visos rinkos vertė gali sumažėti ar padidėti dėl besikeičiančių palūkanų normų, naujo priežiūros institucijų nustatyto reglamentavimo, pasikeitusių 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;
3. VP pasirinkimo rizika. Nors fondo turtas investuojamas į fiksuoto pajamingumo VP, kurių vertė paprastai kinta nedaug, išlieka rizika, kad įsigytų VP kaina gali skirtis nuo prognozuotos kainos. Bendrovė valdo VP pasirinkimo riziką laikydamosi nustatytų fondo investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimų;
4. valiutų kursų svyravimų rizika. Jei investuojama į VP užsienio valiuta, tai, keičiantis valiutos, kuria investuota, kursui lito atžvilgiu, kinta ir investicijų vertė. Bendrovė, valdydama valiutų kursų svyravimo riziką, turi teisę naudoti išvestines finansines priemones;
5. infliacijos / perkamosios galios rizika. Infliacijos tempams spartėjant, skolos VP atkarpų ir pagrindinės sumos perkamoji vertė ir kaina paprastai mažėja. Bendrovė gali valdyti šią riziką naudodama išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su infliacijos augimo pokyčiu, gali investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su infliacijos tempais ir keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

Fondo investicijos nėra garantuojamos Indėlių draudimo fondo ar kitos valstybinės garantijų ar draudimo agentūros. Nors bendrovė, taikydama rizikos valdymo priemones, sieks išvengti didelio fondo grynųjų aktyvų ir apskaitos vieneto vertės svyravimo, dalyviams išlieka laikino sąskaitose kaupiamo turto dalinio sumažėjimo rizika.

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. Nors pasaulio ekonomikoje ir stebima atsigavimo ženklų, situacija finansų sektoriuje vis dar yra labai jautri.

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.

(c) Turto padidėjimo ir sumažėjimo traukimo į apskaitą principai

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

Vertybinių popierių padidėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą, kai 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

dalį 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.

(d) Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės

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

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

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

2010 m. ir 2009 m. taikomi atitinkamai 1 ir 2 proc. dydžio mokesčiai.

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

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

Atskaitymai depozitoriumui mokami iš valdymo įmonės lėšų.

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

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

Pagal SEB investicijų valdymo valdybos sprendimą (2010-01-18), II pakopos pensijų fondų dalyviams išeinantiems į kitą bendrovę nuo 2010-01-27 d. pradamas taikyti išėjimo mokestis.

Išėjimo mokesčio patvirtintas dydis yra "iki 0,2 procento" nuo pervedamų lėšų.

Visi atskaitymai valdymo įmonei vyksta kaupimo principu.

(e) Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Į balansą traukiama investicijų atskaitinio 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 keliose reguliuojamose rinkose, jų tikrajai vertei nustatyti yra naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurios prekybai šiomis finansinėmis priemonėmis būdingas didesnis likvidumas, reguliarumas ir dažnumas, duomenys arba rinkos, kurioje yra emitento buveinė, duomenys. Jei finansinė priemonė nebuvo kotiruojama per paskutinę prekybos sesiją, tikrajai vertei nustatyti naudojama paskutinė žinoma, bet ne vėlesnė negu 30 dienų, vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina. Jei priemonė nebuvo kotiruojama daugiau negu 30 dienų ar kotiruojama rečiau, negu nustatyta apskaičiavimo procedūrose, jos vertė nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama.

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

Investicijos vertinamos kiekvieną dieną. Vertybinių popierių ir kitų investicijų, turėtų atskaitinio laikotarpio pradžioje, taip pat per atskaitinį 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 „grynąjų aktyvų pokyčio atskaitoje“ kaip „investicijų pardavimo pelnas“ arba „investicijų pardavimo nuostolis“.

Skolos vertybinių popierių tikroji vertė apima ir palūkanų pajamas.

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

Grynąjų pinigų ir lėšų kredito įstaigose nurodoma nominalioji vertė.

(f) 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.

(g) Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

Fondas turi savo apskaitos vienetus. Fondo apskaitos vienetai parodo dalyviui priklausančią pensijų fondo turto dalį. Fondo apskaitos vienetai (jų dalys) neturi nominaliosios vertės. Apskaitos vieneto (jo dalies) vertė yra Lietuvos Respublikos valiuta – litais. Pradinė apskaitos vieneto vertė lygi 1 litui.

Kiekvieno apskaitos vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo grynųjų aktyvų vertę iš bendro Fondo apskaitos vienetų skaičiaus jos apskaičiavimo 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.

(h) Pinigų ekvivalentai

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

(i) Investicijų portfelio struktūra

Bendrovė, investuodama fondo turtą, laikosi šių diversifikavimo reikalavimų:

1. investicijos į Europos sąjungos ir (ar) Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos centrinio banko išleistus ar jų garantuotus vieno emitento VP negali būti didesnės kaip 35 (trisdešimt penki) procentai fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų, išskyrus šio straipsnio 1 dalies 2 punkte numatytą išimtį;
2. investicijos į 1 punkte nurodytus VP ar pinigų rinkos priemones gali sudaryti iki 100 (vieno šimto) procentų fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų, jei:
 - 2.1 gautas VPK leidimas;
 - 2.2 tokiu atveju dalyvių interesai būtų pakankamai apsaugoti;
 - 2.3 investuota į ne mažiau kaip 6 (šešių) emisijų VP;
 - 2.4 į vienos emisijos VP investuota ne daugiau kaip 30 (trisdešimt) procentų grynųjų aktyvų;
3. į kiekvieną Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 straipsnio 1 punkte ir Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo 12 straipsnio 1 dalies 2 punkte numatytus reikalavimus atitinkančio kolektyvinio investavimo subjekto investicinius vienetus ar akcijas gali būti investuota ne daugiau kaip 20 (dvidešimt) procentų fondo grynųjų aktyvų;
4. ne daugiau kaip 20 (dvidešimt) procentų fondo grynųjų aktyvų gali būti investuota į Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 straipsnio 1 punkte numatytus reikalavimus neatitinkančio, tačiau Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo 12 straipsnio 1 dalies 2 punkte ir 13 straipsnio 3 dalyje numatytus reikalavimus atitinkančio kolektyvinio investavimo subjekto investicinius vienetus ar akcijas;
5. investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 (dvidešimt) procentų fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų.

(j) Finansiniai įsipareigojimai

Finansiniai įsipareigojimai apima mokėtinas sumas už gautas paslaugas

Finansiniai įsipareigojimai apskaitoje registruojami tada, kai Fondas prisiima įsipareigojimą sumokėti pinigus ar atsiskaityti kitu finansiniu turtu. Mokėtinoms sumoms už paslaugas vertinamos įsigijimo savikaina.

(k) Apskaitos politikos keitimas

Nuo 2010 m. sausio 01 d. vertybinių popierių pardavimo savikainos nurašymo būdas FIFO pakeistas į svertinio vidurkio būdą.

Nuo 2010 m. sausio 01 d. buvo atnaujinta fondų buhalterinės apskaitos sistema, dėl to buvo pakeista išvestinių finansinių priemonių apskaitos metodika, bei kitaip atvaizduojamos Investicijų vertės padidėjimo pajamos ir Investicijų vertės sumažėjimo sąnaudos Grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje.

Pasikeitimai Grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje aprašyti lentelėje:

GA pokyčio ataskaitos straipsnis	Pagal naują metodiką	Pagal seną metodiką	Metodikos pakeitimo rezultatas
Kitos pajamos	Kiekvieną dieną išvestinės finansinės priemonės įvertinamos tikrąja verte, stornuojami vakar dienos tikrosios vertės įrašai turto ir pajamų-sąnaudų sąskaitose. Jei tikroji IFP vertė yra teigiama turto sąskaitoje, tuomet atspindimos <i>Kitos pajamos Grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje</i> .	Buvo kaupiamos kiekvienos dienos išvestinių finansinių priemonių vertės padidėjimo sumos iki priešpaskutinės išvestinės finansinės priemonės nurašymo dienos.	Lyginant su praėjusiais metais, žymiai sumažėja tiek Grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitos padidėjimo, tiek sumažėjimo straipsnių apyvartos
Kitos sąnaudos	Kiekvieną dieną išvestinės finansinės priemonės įvertinamos tikrąja verte, stornuojami vakar dienos tikrosios vertės įrašai turto ir pajamų-sąnaudų sąskaitose. Jei tikroji IFP vertė yra neigiama turto sąskaitoje, tuomet atspindimos <i>Kitos sąnaudos Grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje</i> .	Buvo kaupiamos kiekvienos dienos išvestinių finansinių priemonių vertės sumažėjimo sumos iki priešpaskutinės išvestinės finansinės priemonės nurašymo dienos.	
Investicijų vertės padidėjimo suma	Kaupiamos kiekvienos dienos nuosavybės ir skolos vertybinių popierių vertės padidėjimo sumos	Kaupiamos nuosavybės ir skolos vertybinių popierių vertės padidėjimo sumos paskaičiuojamos atskirai kiekvienam vertybiniam popieriui už ketvirtį, todėl eliminuojami kiekvienos dienos vertybinių popierių vertės svyravimai	Lyginant su praėjusiais metais, žymiai padidėja tiek Grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitos padidėjimo, tiek sumažėjimo straipsnių apyvartos
Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	Kaupiamos kiekvienos dienos nuosavybės ir skolos vertybinių popierių vertės padidėjimo dėl valiutos kurso pokyčio sumos	Kaupiamos nuosavybės ir skolos vertybinių popierių vertės padidėjimo dėl valiutos kurso pokyčio sumos paskaičiuojamos atskirai kiekvienam vertybiniam popieriui už ketvirtį, todėl eliminuojami kiekvienos dienos vertybinių popierių vertės svyravimai	
Investicijų vertės sumažėjimo suma	Kaupiamos kiekvienos dienos nuosavybės ir skolos vertybinių popierių vertės sumažėjimo sumos	Kaupiamos nuosavybės ir skolos vertybinių popierių vertės sumažėjimo sumos paskaičiuojamos atskirai kiekvienam vertybiniam popieriui už ketvirtį, todėl eliminuojami kiekvienos dienos vertybinių popierių vertės svyravimai	
Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	Kaupiamos kiekvienos dienos nuosavybės ir skolos vertybinių popierių vertės sumažėjimo dėl valiutos kurso pokyčio sumos	Kaupiamos nuosavybės ir skolos vertybinių popierių vertės sumažėjimo dėl valiutos kurso pokyčio sumos paskaičiuojamos atskirai kiekvienam vertybiniam popieriui už ketvirtį, todėl eliminuojami kiekvienos dienos vertybinių popierių vertės svyravimai	

Palyginamieji 2009 m. duomenys negali būti patikimai įvertinti, nes nėra pakankamo 2009 m. pirminių duomenų detalumo.

1 PASTABA

INVESTICIJŲ VERTĖS POKYTIS

(Lt)

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	188 713 397	66 812 164	(60 004 451)	50 742 202	(43 905 994)	202 357 318
Iš viso	188 713 397	66 812 164	(60 004 451)	50 742 202	(43 905 994)	202 357 318

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						2 766 356	1,35
Sąskaita AB SEB banke		EUR		0,3648		711 989	0,35
Sąskaita AB SEB banke		LTL		0,5076		1 315 253	0,64
Sąskaita AB SEB banke		USD		0,1956		135	0,00
FUTURE SEB_955_SEBVB1		EUR				425 926	0,21
FUTURE SEB_955_SEBVB1		USD				313 053	0,15
Investicijos						202 357 318	98,63
SLOVAK 4,5% 05/2014 EUR	SL	EUR	13 811 200	4,50	2014 05 20	15 018 273	7,32
POLAND 5,50% 03/2012 EUR	PL	EUR	2 175 264	5,50	2012 03 12	2 360 237	1,15
LITHUANIA 5,875% 05/2012 EUR	LT	EUR	3 169 670	5,88	2012 05 10	3 441 112	1,68
CZECH REPUBLIC 4,625% 06/2014 EUR	CZ	EUR	1 339 686	4,63	2014 06 23	1 455 557	0,71
FRANCE 3,75% 04/2021 EUR	FR	EUR	7 492 576	3,75	2021 04 25	7 924 063	3,86
Netherland 4% 07/2016 EUR	NL	EUR	9 650 576	4,00	2016 07 15	10 700 737	5,22
FRANCE 5,5% 04/2029 EUR	FR	EUR	2 071 680	5,50	2029 04 25	2 607 695	1,27
Netherlands 3,25% 07/2015 EUR	NL	EUR	2 762 240	3,25	2015 07 15	2 963 561	1,44
SLOVENIA 4% 03/2018 EUR	SL	EUR	6 135 626	4,00	2018 03 22	6 323 169	3,08

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.)
Belgium Kingdom 5% 09/2012 EUR	BE	EUR	3 452 800	5,00	2012 09 28	3 676 754	1,79
POLAND 5,625% 06/2018 EUR	PL	EUR	4 143 360	5,63	2018 06 20	4 664 006	2,27
Belgium Kingdom 3,5% 03/2011 EUR	BE	EUR	6 560 320	3,50	2011 03 28	6 780 793	3,31
GERMANY 5% 01/2012 EUR	DE	EUR	14 156 480	5,00	2012 01 04	15 506 258	7,56
Belgium Kingdom 4% 03/2017 EUR	BE	EUR	8 114 080	4,00	2017 03 28	8 581 481	4,18
FRANCE 5% 04/2012 EUR	FR	EUR	3 452 800	5,00	2012 04 25	3 763 661	1,83
GERMANY 3,75% 01/2019 EUR	DE	EUR	13 465 920	3,75	2019 01 04	14 949 093	7,29
FRANCE 4% 04/2014 EUR	FR	EUR	19 190 662	4,00	2014 04 25	21 228 043	10,35
Belgium Kingdom 4,25% 09/2013 EUR	BE	EUR	2 244 320	4,25	2013 09 28	2 378 906	1,16
LITHUANIA 9,375% 06/2014 EUR	LT	EUR	8 562 944	9,38	2014 06 22	10 472 560	5,10
AUSTRIA 3,8% 10/2013 EUR	AT	EUR	8 597 472	3,80	2013 10 20	9 239 758	4,50
AUSTRIA 5% 07/2012 EUR	AT	EUR	8 200 400	5,00	2012 07 15	8 902 318	4,34
VVP 60021 07/2011 EUR	LT	EUR	2 739 452	-	2011 07 07	2 721 432	1,33
VVP 60322 7,60% 10/2012 LTL	LT	LTL	10 081 600	7,60	2012 10 29	11 085 868	5,40
LITHUANIA 7,375% 02/2020 USD	LT	USD	3 066 633	7,38	2020 02 11	3 494 293	1,70
GERMANY 3,25% 07/2015 EUR	DE	EUR	4 316 000	3,25	2015 07 04	4 661 464	2,27
VVP 60510 4,9% 04/2015 LTL	LT	LTL	1 985 100	4,90	2015 04 29	2 109 264	1,03
VVP 60199 05/2011 LTL	LT	LTL	6 000 000	-	2011 05 04	5 976 294	2,91
VVP 60198 04/2011 LTL	LT	LTL	468 000	-	2011 04 20	466 368	0,23
VVP 60323 4,4% 08/2013 LTL	LT	LTL	1 098 800	4,40	2013 08 05	1 147 632	0,56
LITHUANIA 5,125% 09/2017 USD	LT	USD	6 613 487	5,13	2017 09 14	6 640 543	3,24
VVP 60028 04/2012 EUR	LT	EUR	1 150 818	-	2012 04 25	1 116 125	0,54
Pretenzijos dėl išvestinių finansinių priemonių						35 219	0,02
FUTURE	CH	EUR			2011 03 11	9 323	0,00
FUTURE	CH	EUR			2011 03 11	25 896	0,02
Kitos gautinos sumos						1 140	0,00
Gautinos palūkanos už a/s likučius		EUR				844	0,00

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.)
Gautinos palūkanos už a/s likučius		USD				1	0,00
Gautinos palūkanos už a/s likučius		LTL				295	0,00
Iš viso						205 160 033	100,00

3 PASTABA KITOS PAJAMOS

Straipsnis	(Lt)	
	2010 01 01 – 2010 12 31	2009 01 01 – 2009 12 31
Valiutos pirkimo ir pardavimo pajamos	21 073	20 375
Išvestinių finansinių priemonių pajamos	120 791	1 960 117
Iš viso	141 864	1 980 492

Straipsnyje „Išvestinių finansinių priemonių pajamos“ reikšmė 2010 m žymiai skiriasi nuo 2009 m. reikšmės dėl apskaitos politikos pakeitimo, paminėto aukščiau. Palyginamųjų duomenų neįmanoma perskaičiuoti dėl nepakankamo 2009 m. duomenų detalumo.

4 PASTABA VALDYMO SĄNAUDOS

Straipsnis	(Lt)	
	2010 01 01 – 2010 12 31	2009 01 01 – 2009 12 31
Turto valdymo mokestis	2 010 260	1 778 858
Platinimo ir išpirkimo mokesčiai	323 335	629 144
Iš viso	2 333 595	2 408 002

5 PASTABA KITOS SĄNAUDOS

Straipsnis	(Lt)	
	2010 01 01 – 2010 12 31	2009 01 01 – 2009 12 31
Valiutos pirkimo ir pardavimo sąnaudos	680	25 660
Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos	506 527	2 021 186
Iš viso	507 207	2 046 846

Straipsnyje „Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos“ reikšmė 2010 m žymiai skiriasi nuo 2009 m. reikšmės dėl apskaitos politikos pakeitimo, paminėto aukščiau. Palyginamųjų duomenų neįmanoma perskaičiuoti dėl nepakankamo 2009 m. duomenų detalumo.

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		42 984
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	1 008
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	kiti dalyviai	40 156
	Iš viso	41 164
Dalyvių skaičiaus pokytis		-1 819

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		806
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		488
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	126
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	192

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		2 625
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	240
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 742
Baigusį dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusiu (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	0
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	479
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	3
	mirusių dalyvių	161

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	3 710	12 629	22 717	2 108	41 164
	vyrai	1 840	6 062	9 769	1 467	19 138
	moterys	1 870	6 567	12 948	641	22 026
Dalyvių dalis, %	iš viso	100%	100%	100%	100%	100%
	vyrai	49,60%	48,00%	43,00%	69,59%	46,49%
	moterys	50,40%	52,00%	57,00%	30,41%	53,51%

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		18 159 173
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	15 426 649
	paties 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	1 450 514
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 281 361
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		649
	kompensacija klientams	649

29. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		13 497 286
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	3 061 996
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1 742 990
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	8 186 890
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		505 410
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 _____ Vaiva Tylienė, l.e. generalinio direktoriaus pareigas,
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 _____ Sonata Šablinskaitė-Braškienė, 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.

-