

# 2011 metų ataskaita

## *SEB pensija 1*

2011 m. gruodžio 31 d.



## TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA.....	4
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ .....	4
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.....	6
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ.....	8
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS.....	29
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI.....	30
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ.....	30
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĒŠAS .....	30
XI. KITA INFORMACIJA.....	31
XII. ATSAKINGI ASMENYS .....	32

## PENSIJŲ FONDO *SEB PENSIIJA 1*

### 2011 METŲ ATASKAITA

#### I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Pensijų fondo pavadinimas, visas pensijų fondo taisyklių, pagal kurias jis veikia, pavadinimas, Komisijos pensijų fondo taisyklėms suleiktas 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 — 2011 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, priimančys investicinius sprendimus) — Ignas Pliuškys, portfelių 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:

(Žr. 23.3. punktas, 1 PASTABA)

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

(Žr. 23.3. punktas, 2 PASTABA)

#### III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. 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:

(Žr. 23.3. punktas, 11 PASTABA)

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

(Žr. 23.3. punktas, 8 PASTABA)

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.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų (Lt)	300,45	513,49	743,80	1 404,62
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500,00	11 576,25	12 762,82	16 288,95
Sukaupta 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:

(Žr. 23.3. punktas, 4 PASTABA)

12. (neteko galios)

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).

(Žr. 23.3. punktas, 6 PASTABA)

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 (*futures*) 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 užsienio valiutos nuvertėjimo lito atžvilgiu 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 JAV dolerio bei euro ir JAV dolerio išankstiniai sandoriai norint apsaugoti nuo galimo fondo investicijų 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).

(Žr. 23.3. punktas, 7 PASTABA)

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 ir jų reitingų mažinimas.** Nestabili Graikijos, Ispanijos, Airijos, 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. Kadangi fondo lėšos daugiausia buvo investuojamos į aukštesnio reitingo obligacijas, fondo vieneto vertė kilo.
2. **Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijų priedo už riziką didėjimas.** Nors 2011 metų pirmoje pusėje investuotojai ir toliau gerai vertino Lietuvos ekonomikos būklę, kuri gerėjo ir tapo daug stabilesnė, tačiau antroje metų pusėje įvykiai vietinėje rinkoje lėmė tai, kad Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijų kainos krito, o pajamingumas didėjo.

## 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.

(Žr. 23.3. punktas, 12 PASTABA)

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

(Žr. 23.3. punktas, 13 PASTABA)



Fondo pelningumo/kainos ir palyginamojo indekso dinamika

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 2011 metų grąža buvo mažesnė (2,5 procentai).

Fondo vieneto vertės grąža buvo mažesnė už prognozuotą investicijų grąžą dėl to, kad mažos rizikos valstybių obligacijų pajamingumas 2011 metais buvo rekordiškai mažas dėl nedidelės infliacijos ir skatinamosios centrinių bankų politikos. Daugeliui euro zonos valstybių 2011 metais buvo sumažinti reitingai. Tuo tarpu Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijų rinkoje pagrindinis įvykis buvo *Snoro* banko bankrotas lapkričio mėnesį, dėl kurio obligacijų kainos krito.

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:

(Žr. 23.3. punktas, 14 PASTABA)

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. grynujų aktyvų ataskaitą;

### GRYNUJŲ AKTYVŲ ATASKAITA (LT)

2011 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai 2011 12 31	Praėję finansiniai metai 2010 12 31
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>218 935 546</b>	<b>205 160 033</b>
<b>I.</b>	<b>PINIGAI</b>	4	2 129 877	2 766 356
<b>II.</b>	<b>TERMINUOTIEJI INDĖLIAI</b>		-	-
<b>III.</b>	<b>PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS</b>		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
<b>IV.</b>	<b>PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI</b>	<b>3, 4, 5</b>	<b>216 522 251</b>	<b>202 357 318</b>
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		216 522 251	202 357 318
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		216 522 251	202 357 318
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
<b>V.</b>	<b>GAUTINOS SUMOS</b>	<b>4</b>	<b>47 246</b>	<b>1 140</b>
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		47 246	1 140
<b>VI.</b>	<b>INVESTICINIS IR KITAS TURTAS</b>	<b>4</b>	<b>236 172</b>	<b>35 219</b>
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		236 172	35 219
VI.3.	Kitas turtas			
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>897 026</b>	<b>760 543</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms	<b>10</b>	-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	<b>4, 7</b>	91 878	355 215
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		188 456	185 590
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		616 692	219 738
<b>C.</b>	<b>GRYNIŲ AKTYVAI</b>		<b>218 038 520</b>	<b>204 399 490</b>

10 – 29 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

23.2. grynujų aktyvų pokyčių ataskaitą;

## GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA (LT)

2011 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai 2011 01 01- 2011 12 31	Praėję finansiniai metai 2010 01 01- 2010 12 30
<b>I.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		<b>204 399 490</b>	<b>195 884 554</b>
<b>II.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>		<b>36 230 011</b>	<b>31 422 887</b>
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	<b>15</b>	16 778 230	15 426 649
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	<b>15</b>	5 644 776	2 732 524
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		8 079 733	7 846 819
II.5.	Dividendai		-	-
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		4 880 567	5 170 146
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		382 415	125 957
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių pelnas		464 290	120 791
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		-	1
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		<b>36 230 011</b>	<b>31 422 887</b>
<b>III.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>		<b>22 590 981</b>	<b>22 907 951</b>
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	<b>16</b>	5 598 548	3 567 406
III.2.	Išmokos kitiems fondams	<b>16</b>	7 934 916	9 929 880
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		6 238 729	6 464 735
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		377 028	105 808
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		0	506 517
III.6.	Valdymo sąnaudos:	<b>11</b>	2 441 760	2 333 605
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		2 441 760	2 333 595
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
III.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
III.6.5.	Kitos sąnaudos		-	10
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		<b>22 590 981</b>	<b>22 907 951</b>
<b>IV.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		<b>218 038 520</b>	<b>204 399 490</b>

10 – 29 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



## AIŠKINAMASIS RAŠTAS

### Bendroji informacija

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo konservatyvaus investavimo pensijų fondo *SEB pensija 1* (toliau – Fondas) taisyklės Nr. PF-V01-K001-001(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 atskaitos parengtos vadovaujantis Verslo apskaitos standartais, bei kitais Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą reglamentuojančiais teisės aktais.

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

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

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

Finansiniai Fondo metai prasideda sausio 1 d. ir baigiasi paskutinę kalendorinių metų darbo dieną.

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

Nuo 2010 m. sausio 1 d. investicinių priemonių pardavimo savikainos nurašymo metodas FIFO pakeistas į svertinio vidurkio metodą.

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

#### (a) Finansinės rizikos valdymo politika

Su Fondo investicijomis yra susijusi ši rizika:

1. palūkanų normų rizika. 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 laikydamasi 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 grynujų aktyvų ir apskaitos vieneto vertės svyravimo, dalyviams išlieka laikino sąskaitose kaupiamo turto dalinio sumažėjimo rizika.

#### **(b) Turto padidėjimo ir sumažėjimo traukimo į apskaitą principai**

Į pinigų ir pinigų ekvivalentų sąskaitą traukiama banko sąskaitoje padidėjusi pinigų suma 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 įtraukimo į apskaitą (arba apskaitos nutraukimo) diena yra perkamo turto gavimo (arba parduodamo turto perleidimo) diena.

Išvestinės finansinės priemonės grynujų aktyvų ataskaitoje parodomas kaip turtas, jeigu tikroji vertė yra teigiama, arba kaip įsipareigojimas, jeigu tikroji vertė neigiama. Išvestinių finansinių priemonių vertės padidėjusi dalis yra traukiama į išvestinių finansinių priemonių pelną, o vertės sumažėjusi dalis į išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostolius.

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.

#### **(c) Grynujų aktyvų vertės ir vienetų vertės apskaičiavimo principai**

Apskaičiuojant fondo grynujų aktyvų (toliau – GA) vertę, atskirai apskaičiuojama fondo turto vertė ir įsipareigojimų vertė.

Apskaičiuoto turto ir apskaičiuotos įsipareigojimų vertės skirtumas lygus grynujų aktyvų vertei.

Turto ir įsipareigojimų tikroji vertė lygi grynujų aktyvų vertei, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

Apskaičiuojant grynujų aktyvų užsienio valiuta vertę, turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir lito kursą, galiojantį vertinimo dieną.

Turto ar įsipareigojimų tikroji vertė nustatoma laikantis šių patikimumo lygių:

1. Tikroji vertė turi būti nustatoma pagal aktyviojoje rinkoje skelbiamas to turto ar įsipareigojimo kainas.
2. Jeigu aktyviojoje rinkoje to turto ar įsipareigojimo kainos neskelbiamos, tikroji vertė nustatoma pagal šioje ar kitoje rinkoje skelbiamas panašaus turto kainas ar kitus aktyviosios rinkos rodiklius arba apskaičiuojama remiantis šiais rodikliais.
3. Jeigu tikrosios vertės neįmanoma patikimai nustatyti pagal aukščiau išvardintus punktus, rinkose neprekiuojamo turto ar įsipareigojimo tikroji vertė nustatoma pagal kitokius ekonominius rodiklius ar informaciją.

Fondo turto ir įsipareigojimų vertės pasikeitimas pripažįstamas grynujų aktyvų padidėjimu ar sumažėjimu ir parodomas grynujų aktyvų pokyčio ataskaitoje.

Fondo apskaitos vienetai išreiškia dalyviui priklausančią turto dalį fonde.

Apskaitos vienetai skaidomi į dalis iki keturių skaičių po kablelio tikslumu, kuris apvalinamas pagal matematinės apvalinimo taisyklės.

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

Apskaitos vieneto (jo dalių) vertė išreiškiama Lietuvos Respublikos valiuta. Jeigu Lietuvos Respublika įsiveda kitą oficialią valiutą, fondo apskaitos vienetai konvertuojami į naują valiutą be papildomų mokesčių pagal oficialų (Lietuvos banko) keitimo kursą.

Bendra visų fondo apskaitos vienetų vertė visada yra lygi fondo GA vertei.

Pradinė fondo vieneto vertė – 1 Lt (vienas litas).

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus fondo GA vertę, nustatytą apskaičiavimo dieną, iš bendro fondo vienetų skaičiaus.

Nustačius klaidą, apskaičiuojama esamiems ir buvusiems dalyviams permokėta ar išmokėta per maža suma. Buvusiems dalyviams kompensuojamų nuostolių, susidariusių dėl klaidos, suma registruojama subjekto išpareigojimuose.

#### **(d) 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.

#### **(e) Finansinis turtas**

Finansinis turtas apima pinigų ir pinigų ekvivalentus, gautinas sumas bei vertybinius popierius.

Finansinis turtas apskaitoje registruojamas tada, kai Bendrovė gauna arba pagal sutartį įgyja teisę gauti pinigus ar kitą finansinį turtą.

Gautinos sumos vertinamos įsigijimo savikaina, atėmus nuostolį dėl nuvertėjimo. Pinigai ir pinigų ekvivalentai vertinami įsigijimo savikaina. Vertybiniai popieriai į apskaitą traukiami įsigijimo savikaina, vėliau - tikrąja verte.

#### **(f) Finansiniai išpareigojimai**

Finansiniai išpareigojimai apima mokėtinas sumas už gautas paslaugas bei išpareigojimus kredito įstaigoms.

Finansiniai išpareigojimai apskaitoje registruojami tada, kai Fondas prisiima išpareigojimą sumokėti pinigus ar atsiskaityti kitu finansiniu turtu.

Mokėtinos sumos už paslaugas vertinamos įsigijimo savikaina. Išpareigojimai kredito įstaigoms pradinio pripažinimo metu vertinami įsigijimo savikaina, o vėliau - amortizuota savikaina.

#### **(g) Išvestinės finansinės priemonės**

Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantis finansinis turtas ir finansiniai išpareigojimai registruojami apskaitoje, kai pagal sutartį įgyjama teisė gauti turtą arba prievolę vykdyti išpareigojimą.

Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantis finansinis turtas ir finansinis išpareigojimas pirmą kartą apskaitoje registruojamas įsigijimo savikaina, vėliau - tikrąja verte.

#### **Kita informacija**

Informacija apie investavimo, finansinės rizikos valdymo politiką, investicijų portfelio struktūrą ir atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės pateikiamos <http://www.seb.lt/pow/wcp/seblt.asp> → *Pensija* → *Pensijų fondų taisyklės ir ataskaitos*.

**1 PASTABA****GRYŪŲ AKTYVŲ APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ**

	<b>Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2011 01 03)</b>	<b>Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2011 12 31)</b>	<b>Prieš metus (2010 12 31)</b>	<b>Prieš dvejus metus (2009 12 31)</b>
Gryųjų aktyvų vertė (Lt)	204 576 344	218 038 520	204 399 490	195 884 553
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	1,1862	1,2140	1,1850	1,1599
Apskaitos vienetų skaičius	172 458 113	179 607 998	172 486 487	168 885 330

**2 PASTABA****IŠPLATINTŲ IR IŠPIRKTŲ VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ**

2011 01 01-2011 12 31

	<b>Apskaitos vienetų skaičius</b>	<b>Vertė (Lt)</b>
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų)	18 532 613	22 504 287
Išpirkta (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	11 411 102	13 614 745

2010 01 01-2010 12 31

	<b>Apskaitos vienetų skaičius</b>	<b>Vertė (Lt)</b>
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų)	14 992 016	18 181 852
Išpirkta (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	11 390 858	13 519 965

**3 PASTABA****INVESTICIJŲ VERTĖS POKYTIS**

<b>Investicijos</b>	<b>Pokytis</b>					
	<b>praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>	<b>įsigyta</b>	<b>parduota (išpirkta)</b>	<b>vertės padidėjimas</b>	<b>vertės sumažėjimas</b>	<b>ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	202 357 318	52 524 981	(44 828 950)	47 589 348	(41 120 446)	216 522 251

## 4 PASTABA

## INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELIO SUDĖTIS

2011 12 31

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominalioji vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</i>									
Iš viso:									
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</i>									
Iš viso:									
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</i>									
Iš viso:									
<i>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</i>									
Iš viso:									
<i>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</i>									

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominalioji vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA (%)
<i>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</i>									
Iš viso:									
<i>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</i>									
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000603227	110 816	11 081 600	11 869 411	11 658 131	2,75	2012 10 29	5,35
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000605107	51 768	5 176 800	5 286 728	5 368 709	4,75	2015 04 29	2,46
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000603235	27 033	2 703 300	2 755 659	2 771 085	3,90	2013 08 05	1,27
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600288	3 333	1 150 818	1 113 648	1 142 819	2,20	2012 04 25	0,52
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600296	39 204	13 536 357	13 081 448	13 343 507	2,55	2012 07 25	6,12
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000600025	3 800	380 000	372 878	379 426	1,65	2012 02 01	0,17
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600304	21 277	7 346 523	7 092 303	7 179 337	2,85	2012 10 24	3,29
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000600058	26 000	2 600 000	2 535 696	2 559 701	2,48	2012 08 15	1,17

Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600312	11 287	3 897 175	3 742 424	3 759 974	3,35	2013 01 30	1,72
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000600066	20 000	2 000 000	1 949 417	1 958 145	2,70	2012 10 12	0,90
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600320	13 140	4 536 979	4 330 501	4 331 753	3,58	2013 04 24	1,99
Iš viso:			327 658	54 409 552	54 130 113	54 452 586			24,97
<i>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</i>									
Slovakijos Respublika	SK	XS0192595873	4 000	13 811 200	13 740 763	14 611 158	3,15	2014 05 20	6,70
Lenkijos Respublika	PL	XS0144238002	630	2 175 264	2 507 318	2 288 508	1,12	2012 03 12	1,05
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0147459803	918	3 169 670	3 340 299	3 323 594	2,58	2012 05 10	1,52
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0163880502	1 000	3 452 800	3 606 818	3 622 523	3,40	2013 03 05	1,66
Čekijos Respublika	CZ	XS0194957527	388	1 339 686	1 480 451	1 436 224	2,58	2014 06 23	0,66
Prancūzijos Respublika	FR	FR0010192997	2 170	7 492 576	6 820 952	8 051 090	3,13	2021 04 25	3,69
Nyderlandų Karalystė	NL	NL0000102283	2 795	9 650 576	9 875 474	11 029 264	1,16	2016 07 15	5,06
Nyderlandų Karalystė	NL	NL0000102242	800	2 762 240	2 504 937	3 027 603	0,90	2015 07 15	1,39
Slovėnijos Respublika	SI	XS0292653994	1 777	6 135 626	5 871 076	5 662 562	6,14	2018 03 22	2,60
Belgijos Karalyste	BE	BE0000298076	1 000	3 452 800	3 766 280	3 618 724	0,16	2012 09 28	1,66
Lenkijos Respublika	PL	XS0371500611	1 200	4 143 360	4 173 151	4 463 194	4,75	2018 06 20	2,05
Vokietijos Federacine Respublika	DE	DE0001135192	1 050	3 625 440	3 896 043	3 804 773	(0,45)	2012 01 04	1,75
Belgijos Karalyste	BE	BE0000309188	2 350	8 114 080	8 187 350	8 599 490	3,37	2017 03 28	3,94
Prancūzijos Respublika	FR	FR0000188328	1 000	3 452 800	3 751 674	3 624 288	(0,11)	2012 04 25	1,66
Vokietijos Federacine Respublika	DE	DE0001135374	3 900	13 465 920	14 131 906	16 133 334	1,33	2019 01 04	7,40
Prancūzijos Respublika	FR	FR0010061242	5 558	19 190 662	20 342 940	21 022 087	0,99	2014 04 25	9,64
Belgijos Karalyste	BE	BE0000301102	650	2 244 320	2 387 867	2 349 397	2,11	2013 09 28	1,08
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0435153068	3 155	10 893 584	12 220 774	12 529 519	4,89	2014 06 22	5,75
Austrijos Respublika	AT	AT0000385992	2 490	8 597 472	9 054 523	9 146 606	0,62	2013 10 20	4,19
Austrijos Respublika	AT	AT0000385356	2 375	8 200 400	8 900 585	8 600 176	0,10	2012 07 15	3,94
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0485991417	321	856 877	842 079	957 583	5,97	2020 02 11	0,44
Vokietijos Federacine Respublika	DE	DE0001135283	1 250	4 316 000	4 514 148	4 803 254	0,45	2015 07 04	2,20
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0541528682	2 323	6 201 016	6 156 431	6 206 041	5,42	2017 09 14	2,85
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0602546136	130	347 022	355 312	354 617	6,08	2021 09 03	0,16
Prancūzijos Respublika	FR	FR0010415331	735	2 537 808	2 706 214	2 804 055	2,15	2017 04 25	1,29
Iš viso:			43 965	149 629 200	155 135 365	162 069 665			74,33
<i>Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai</i>									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				204 038 753	209 265 478	216 522 251			99,30
<b>KIS pavadinimas</b>	<b>Šalis</b>	<b>ISIN kodas</b>	<b>Kiekis (vnt.)</b>	<b>Valdytojas</b>	<b>Bendra įsigijimo vertė</b>	<b>Bendra rinkos vertė</b>	<b>Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)</b>	<b>KIS tipas*</b>	<b>Dalis GA (%)</b>

<i>Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</i>									
Iš viso:									
<i>Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)</i>									
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 numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;

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

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

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

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

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis (vnt.)	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA (%)
<i>Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</i>								
Iš viso:								
<i>Kitos pinigų rinkos priemonės</i>								
Iš viso:								
Iš viso pinigų rinkos priemonių:								

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA (%)
<i>Indėliai kredito įstaigose</i>						
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 (%)
<i>Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</i>										
EURO-SCHATZ FUTURE	EUREX	CH	EUREX	EUR	DE0001135192, FR0000188328, XS0192595873, AT0000385356, AT0000385992	(27 811 683)	(65 534)	e. pašto pranešimas	2012 03 08	(0,03)

CME USD/EUR CURR FUTURE	Chicago Mercantile Exchange	US	Chicago Mercantile Exchange	USD	XS0541528682, XS0485991417	6 910 009	(26 344)	IS Bloomberg (t-1) dienos 10 val.	2012 03 19	(0,01)
EURO-BOBL FUTURE	EUREX	CH	EUREX	EUR	FR0010061242	4 319 798	54 209	e. pašto pranešimas	2012 03 08	0,02
EURO-BUND FUTURE	EUREX	CH	EUREX	EUR	DE0001135374, FR0010192997	8 161 314	181 963	e. pašto pranešimas	2012 03 08	0,08
Iš viso:							144 294			0,07
<i>Kitos išvestinės finansinės priemonės</i>										
Iš viso:										
<i>Iš viso išvestinės finansinės priemonės</i>										
							144 294			0,07

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA (%)
Pinigai				
AB SEB bankas	USD	548	0,11	0,00
AB SEB bankas	LTL	786 232	0,81	0,36
AB SEB bankas	EUR	472 351	0,57	0,22
SEB London Futures	EUR	366 164		0,17
SEB London Futures	USD	208 527		0,10
AB SEB bankas	LTL	296 056		0,14
Iš viso pinigai:		2 129 877		0,98

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

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA (%)
Gautinos sumos		47 246		0,02
Mokėtinos sumos		(805 148)		(0,37)
Iš viso:		(757 902)		(0,35)



2010 12 31

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</i>									
Iš viso:									
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</i>									
Iš viso:									
<i>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</i>									
Iš viso:									
<i>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</i>									
Iš viso:									
<i>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</i>									

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA (%)
<i>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</i>									
Iš viso:									
<i>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</i>									
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
<i>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</i>									
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 (%)
<i>Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</i>									
Iš viso:									
<i>Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)</i>									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetai (akcijų):									

\* – nurodyti KIS tipą:

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

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

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

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

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

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

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis (vnt.)	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA (%)
<i>Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</i>								
Iš viso:								
<i>Kitos pinigų rinkos priemonės</i>								
Iš viso:								
Iš viso pinigų rinkos priemonių:								

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA (%)
<b>Indėliai kredito įstaigose</b>						
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 (%)
<i>Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</i>										
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)

<i>Kitos išvestinės finansinės priemonės</i>										
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)
<i>Iš viso išvestinės finansinės priemonės</i>							(319 996)			(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 (%)
<i>Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.</i>				

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)

**5 PASTABA INVESTICIJŲ PASKIRSTYMAS PAGAL INVESTAVIMO STRATEGIJĄ ATITINKANČIUS KRITERIJUS**

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2011 12 31	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2010 12 31*	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
<b>Pagal investavimo objektus</b>				
Vyriausybės obligacijos	216 522 251	99,30 %	202 357 318	99,00%
Pinigų rinkos priemonės (pinigai, gautinos ir mokėtinos sumos)	1 371 976	0,63%	2 362 168	1,16%
Išvestinės priemonės	144 294	0,07%	(319 997)	(0,16) %
<b>Iš viso</b>	<b>218 038 520</b>	<b>100,00%</b>	<b>204 399 490</b>	<b>100,00%</b>
<b>Vyriausybės obligacijos pagal regionus</b>				
Vakarų Europos vyriausybės obligacijos	106 614 142	48,90%	123 864 586	60,60%
Vidurio ir Rytų Europos vyriausybės obligacijos	109 908 109	50,41%	78 492 732	38,40%
<b>Iš viso</b>	<b>216 522 251</b>	<b>99,30%</b>	<b>202 357 318</b>	<b>99,00%</b>

\*Duomenys pateikti įvertinus ataskaitinio laikotarpio pabaigoje sudarytus sandorius, pagal kuriuos atsiskaityta 2011 metų pradžioje

**6 PASTABA ĮVYKDYTI IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ SANDORIAI**

2011 01 01-2011 12 31

Priemonės pavadinimas	Priemonės rūšis	Pelnas/nuostolis valiuta	Valiutos kodas	Priemonės panaudojimo tikslas	Pastabos
CME USD/EUR CURR FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	134 950	USD	Valiutų kursų svyravimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	111 863	USD	Valiutų kursų svyravimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(77 075)	USD	Valiutų kursų svyravimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(169 125)	USD	Valiutų kursų svyravimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(26 270)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	46 480	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	199 290	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(12 100)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(86 270)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	98 200	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	343 570	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(7 820)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUXL	Ateities sandoris	30 520	EUR	Palūkanų normų	Reguliuojamų

FUTURE	(angl. future )			rizikos valdymas	rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	2 685	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(62 430)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(386 680)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(34 310)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai	Išankstinis sandoris (angl. forward)	(53 256)	EUR	Valiutų kursų svyravimo rizikos valdymas	Kitų rinkų investicinė priemonė

2010 01 01-2010 12 31

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

## 7 PASTABA IŠ IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ SANDORIŲ KYLANČIŲ ĮSIPAREIGOJIMŲ BENDRA VERTĖ

2011 12 31

Priemonės rūšis	Išpirkimo data	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (Lt)	Valiutos kodas	Pastabos
Ateities sandoris (angl. future)	2012 03 19	26 344	USD	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Ateities sandoris (angl. future)	2012 03 08	65 534	EUR	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Iš viso :		91 878		

2010 12 31

Priemonės rūšis	Išpirkimo data	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (Lt)	Valiutos kodas	Pastabos
Ateities sandoris (angl. future)	2011 03 11	18 041	EUR	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Ateities sandoris (angl. future)	2011 03 11	18 196	EUR	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Ateities sandoris (angl. future)	2011 03 14	99 829	USD	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Išankstinis sandoris (angl. forward)	2011 01 14	219 149	LTL	Kitų rinkų investicinė priemonė
Iš viso :		355 215		

**8 PASTABA MOKĖJIMAS TARPININKAMS**

2011 01 01-2011 12 31

Tarpininko pavadinimas	Sumokėti mokesčiai (Lt)	Paslaugos pavadinimas	Ar susijęs su valdymo įmone
AB SEB bankas	3 537	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	10 932	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
Iš viso:*	14 469		

2010 01 01-2010 12 31

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

\* Nurodyti mokesčiai nemažina pensijų fondo grynąjų aktyvų vertės. Valdymo įmonė kompensuoja šias sąnaudas.

**9 PASTABA SANDORIAI SU SUSIJUSIOMIS ŠALIMIS**

Rodikliai	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai	Likutis finansinių metų pabaigoje
<i>AB SEB bankas</i>			
P pinigai laikomi banke	Žr. 4 pastaba	Žr. 4 pastaba	Žr. 4 pastaba
Komisinis mokestis už sandorius	Žr. 8 pastaba	Žr. 8 pastaba	-
<i>UAB SEB Investicijų valdymas</i>			
Atskaitymai nuo įmokų	Žr. 11 pastaba	Žr. 11 pastaba	188 456
Atskaitymai nuo turto vertės	Žr. 11 pastaba	Žr. 11 pastaba	-
Už pensijų kaupimo bendrovės keitimą	Žr. 11 pastaba	Žr. 11 pastaba	-
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>			
Komisinis mokestis už sandorius	Žr. 8 pastaba	Žr. 8 pastaba	-
Valdymo mokesčio į investuojamus fondus nuolaida	-	-	-
Investicijos į SEB grupės valdomus fondus	-	-	-
P pinigai, laikomi banke	Žr. 4 pastaba	Žr. 4 pastaba	Žr. 4 pastaba

**10 PASTABA PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTOS LĖŠOS**

2011 m. gruodžio 31 d. ir 2010 m. gruodžio 31 d. Fondas skolintų lėšų neturėjo.

## 11 PASTABA ATSKAITYMŲ RŪŠYS

2011 01 01-2011 12 31

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma (Lt)
Nuo įmokų	2,00 proc.	2,00 proc.	335 587
Nuo turto vertės	1,00 proc.	1,00 proc.	2 093 810
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.	12 363
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	4,00 proc.	-	
Iš viso:			2 441 760
BAR*			1,15%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK*			
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)*			28,22

2010 01 01-2010 12 31

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

\* Rodiklių paaiškinimai:

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo bendrasis atskaitymų rodiklis (BAR) – procentinis dydis, apskaičiuojamas bendrąsias veiklos išlaidas, kurias sudaro atskaitymai nuo pensijų įmokų ir nuo pensijų turto, dalijant iš vidutinės atitinkamo laikotarpio grynųjų aktyvų vertės.

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.



**12 PASTABA****PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS**

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

Fondo *SEB pensija 1* lyginamojo indekso sudėtis :

Nuo 2011 m. sausio 3 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 6 mėnesių VILIBOR (indeksuota) - 50 bazinių punktų

\*\*Jei lyginamasis indeksas buvo pakeistas, pateikti jo pakeitimo datą bei priežastis.

Nuo 2010 m. rugsėjo 1 d. iki 2011 m. sausio 2 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 *

\*\*Jei lyginamasis indeksas buvo pakeistas, pateikti jo pakeitimo datą bei priežastis.

Iki 2010 m. rugpjūčio 31 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*

\*\*Jei lyginamasis indeksas buvo pakeistas, pateikti jo pakeitimo datą bei priežastis.

\* Lyginamųjų indeksų sudėtinių dalių aprašymas

Bendrovės sudarytas indeksas, apskaičiuotas atsižvelgiant į 1 mėnesių indeksuotą palūkanų normą VILIBOR (atėmus 50 bazinių punktų metinę normą). Indeksas rodo tikėtiną grąžą už Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius, indėlius ir grynųjų pinigų likučius sąskaitose. Šis bendrovės sudarytas indeksas apskaičiuojamas kiekvieną kalendorinę dieną, taikant 6 mėnesių indeksuotą palūkanų normą VILIBOR, iš kurios atimama 50 bazinių punktų metinė norma, ir perskaičiuojant gautą dydį vienai kalendorinei dienai.

Bendrovės sudarytas indeksas, apskaičiuotas atsižvelgiant į 6 mėnesių indeksuotą palūkanų normą VILIBOR (atėmus 50 bazinių punktų metinę normą). Indeksas rodo tikėtiną grąžą už Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius, indėlius ir grynųjų pinigų likučius sąskaitose. Šis bendrovės sudarytas indeksas apskaičiuojamas kiekvieną kalendorinę dieną, taikant 6 mėnesių 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 vyriausybių 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 vyriausybių ilgalaikių 1–10 metų trukmės obligacijų, kurių reitingas yra AA- arba aukštesnis.

\*\* Nuo 2010 m. rugsėjo 1 d. iki 2011 m. sausio 2 d. galiojusio lyginamojo indekso sudėtis pakeista UAB *SEB investicijų valdymas* 2010 m. gruodžio 30 d. valdybos sprendimu Nr.20. Pakeitimo priežastis:

Indeksas, apskaičiuotas atsižvelgus į 1 mėnesio indeksuotą palūkanų normą VILIBOR (atėmus 50 bazinių punktų metinę normą), pakeistas į indeksą, apskaičiuotą atsižvelgus į 6 mėnesių indeksuotą palūkanų normą VILIBOR (atėmus 50 bazinių punktų metinę normą). Ilgesnės trukmės VILIBOR indeksas turėtų tiksliau rodyti fondo turto dalies, investuojamos į Lietuvos Respublikos Vyriausybės skolos vertybinius popierius arba indėlius, vertės pokyčius.

Iki 2010 m. rugpjūčio 31 d. galiojusio lyginamojo indekso sudėtis pakeista UAB *SEB investicijų valdymas* 2010 m. rugpjūčio 23 d. valdybos sprendimu Nr.13. Pakeitimo priežastys:

Siekdami, kad konservatyvaus investavimo fondų investicijos atitiktų siekiamą fondo rizikos lygį ir tinkamumo klientui kriterijų, Vakarų Europos vyriausybių 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 vyriausybių 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 iki 25 procentų.

**13 PASTABA PENSIJŲ FONDO APSKAITOS VIENETO VERTĖS POKYČIO, INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELIO METINĖS INVESTICIJŲ GRAŽOS IR LYGINAMOJO INDEKSO REIKŠMĖS POKYČIO IR KITI RODIKLIAI PER PASKUTINIUS DEŠIMT FONDO VEIKLOS METŲ**

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Apskaitos vieneto vertės pokytis *	2,45%	2,16%	6,25%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	3,27%	1,21%	4,70%	-
Metinė grynoji investicijų graža **	2,27%	2,01%	5,85%	-
Metinė bendroji investicijų graža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) **	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis **	2,11%	2,24%	2,80%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis **	2,51%	2,63%	2,84%	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas **	0,80	0,98	0,62	-
Indekso sekimo paklaida **	1,94%	0,63%	2,08%	-
Alfa rodiklis **	0,16%	1,05%	2,70%	-
Beta rodiklis **	0,70	0,92	0,75	-

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

\*\* Rodiklių paaiškinimai:

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

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

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

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

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

**14 PASTABA VIDUTINĖ INVESTICIJŲ GRAŽA, VIDUTINIS APSKAITOS VIENETO VERTĖS IR LYGINAMOJO INDEKSO VERTĖS POKYTIS PER PASKUTINIUS TREJUS, PENKERIUS, DEŠIMT METŲ**

	<b>Per paskutinius 3 metus</b>	<b>Per paskutinius 5 metus</b>	<b>Per paskutinius 10 metų</b>	<b>Nuo veiklos pradžios</b>
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis*	3,60%	2,95%	-	2,47%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	3,05%	-	-	4,53%
Vidutinė grynoji investicijų graža*	3,36%	2,36%	-	1,45%
Vidutinė bendroji investicijų graža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui)*	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	2,38%	2,73%	-	2,43%

\* Rodiklių paaiškinimai:

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

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

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

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

**15 PASTABA PER ATASKAITINĮ LAIKOTARPĮ FAKTIŠKAI GAUTOS LĖŠOS**

2011 01 01 - 2011 12 31

Bendra gautų lėšų suma		<b>22 423 006</b>
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	16 778 230
	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 delpinigiaai		-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	4 301 563
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 343 180
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		33
	kompensacija klientams	33

2010 01 01- 2010 12 31

Bendra gautų lėšų suma		<b>18 159 173</b>
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 delpinigiaai		-
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

**16 PASTABA IŠMOKĖTOS LĖŠOS**

2011 01 01 - 2011 12 31

Bendra išmokėtų lėšų suma		<b>13 533 464</b>
Pensijų išmokos	vienartinės išmokos dalyviams	4 798 436
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1 766 006
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	6 168 910
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		800 112
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		-

2010 01 01 - 2010 12 31

Bendra išmokėtų lėšų suma		<b>13 497 286</b>
Pensijų išmokos	vienartinės 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		-

**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		41 164
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	954
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	38 746
	Iš viso	39 700
Dalyvių skaičiaus pokytis		(1 464)

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		661
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		132
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	336
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	193

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		2 125
I kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	155
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 128
Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	676
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	1
	mirusių dalyvių	165

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	3 189	11 943	22 382	2 186	39 700
	vyrų	1 570	5 818	9 596	1 605	18 589
	moterys	1 619	6 125	12 786	581	21 111
Dalyvių dalis (%)	iš viso	100%	100%	100%	100%	100%
	vyrų	49,00%	49,00%	43,00%	73,00%	47,00%
	moterys	51,00%	51,00%	57,00%	27,00%	53,00%

## VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

(Žr. 23.3. punktas, 15 PASTABA)

29. Išmokėtos lėšos:

(Žr. 23.3. punktas, 16 PASTABA)

## 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.

-

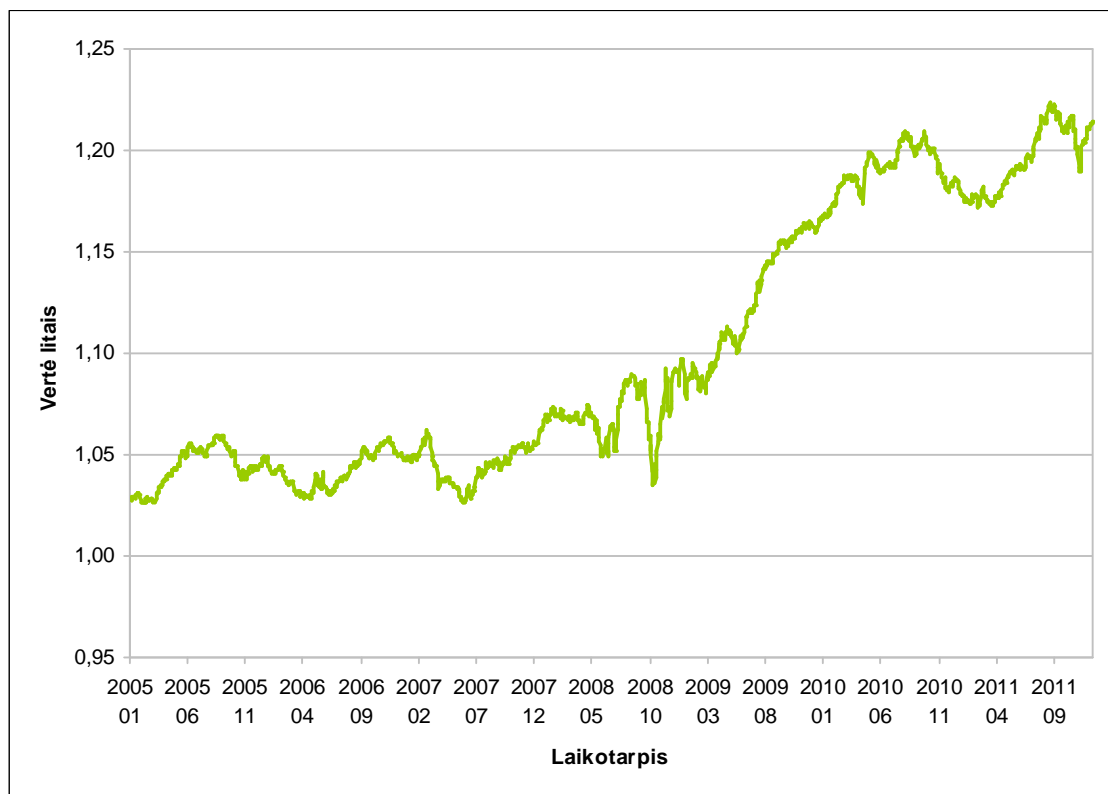
## X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

(Žr. 23.3. punktas, 10 PASTABA)

## 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.



Vieneto vertė litais nuo fondo veiklos pradžios

## 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 \_\_\_\_\_ Gediminas Milieška, 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 \_\_\_\_\_ 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.

