

# 2011 metų ataskaita

## *SEB pensija 2*

2011 m. gruodžio 31 d.

## TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA.....	4
II. GRYNUJŲ 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.....	35
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI.....	36
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ.....	36
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS.....	36
XI. KITA INFORMACIJA.....	37
XII. ATSAKINGI ASMENYS.....	38

## PENSIJŲ FONDO *SEB PENSIIJA 2*

### 2011 METŲ ATASKAITA

#### I. BENDROJI INFORMACIJA

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

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

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita — 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)

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:

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 atskaitoje). 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)	399,43	610,29	838,25	1 492,32
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500,000	11 576,25	12 762,82	16 288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10 085,58	10 903,31	11 787,36	14 323,89

#### 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.

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 apsisaugoti nuo galimo fondo investicijų JAV doleriais nuvertėjimo.

Per ataskaitinį laikotarpį fondas sudarė obligacijų, kurių kainų pokytis priklauso nuo Vokietijos 2, 5, 10 arba 30 metų trukmės obligacijų kainų pokyčio, ateities sandorius (*schatz, bobl, bund* ir *buxl futures*). Sudarant šiuos sandorius, yra keičiama bendra fondo palūkanų normų rizika (obligacijų rinkos rizika). Norėdama valdyti šią riziką, valdymo įmonė riboja fondo investicijų į skolos vertybinius popierius vidutinę finansinę trukmę nuo 0,5 iki 11 metų. Ši nuostata yra įtvirtinta fondo taisyklėse.

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

Ataskaitiniu laikotarpiu sudaryti išvestinių investicinių priemonių sandoriai buvo taikomi norint valdyti valiutos, bendros fondo palūkanų normos ir akcijų kainų kitimo riziką.

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelio vertės pokyčiams didžiausią įtaką turėjo:

1. **Nerimas dėl pasaulio ekonomikos būklės.** Trečiąjį 2011 metų ketvirtį pradėjo blogėti ateities ekonomines tendencijas rodantys rodikliai euro zonoje ir JAV, padidėjo skolinimosi kaina Ispanijai ir Italijai, o tai sukėlė įtampą bankų rinkoje. Dėl to investuotojai pradėjo nuogąstauti, kad gali prasidėti ekonomikos nuosmukis. Todėl akcijų kainos smarkiai krito, ir tai turėjo didelę neigiamą įtaką fondo vieneto vertei.
2. **Žaliavų kainų mažėjimas.** Nors 2010 metais žaliavų kainos sparčiai augo, tačiau 2011 metais padidėjęs nerimas dėl pasaulio ekonomikos būklės ir sumažėjęs investuotojų noras investuoti į rizikingas turto klases, lėmė jų mažėjimą. Mažėjančios žaliavų kainos turėjo neigiamą įtaką vieneto vertei.
3. **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.
4. **Įmonių obligacijų priedo už riziką didėjimas.** 2012 metų antroje pusėje įvykusi rizikingų turto klasių kainų korekcija turėjo įtakos ir įmonių obligacijoms. Jų pajamingumas, palyginti su vyriausybių obligacijomis, 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 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.

(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 tikėtina fondo *SEB pensija 2* ilgojo laikotarpio vidutinė metinė grąža yra 7–8 procentai. Lankstuko „SEB pensija“ skiltyje „Kiek galite sukaupti“ daroma prielaida, kad fondo *SEB pensija 2* vidutinė metinė grąža yra 10 procentų.

Faktiškai 2011 metų grąža buvo mažesnė (-4,8 procentai). 2011 metais pasaulis turėjo atlaikyti keletą išbandymų – tai euro zonos paskolų krizė ir sudėtingas Graikijos paskolos restruktūrizavimo procesas, sukilimai Artimuosiuose Rytuose bei žemės drebėjimas Japonijoje. Dėl neramumų Artimuosiuose Rytuose didėjo naftos kaina, todėl padidėjo infliacijos grėsmė besivystančioms rinkoms, kuriose, bandant užkirsti kelią didėjančioms kainoms, buvo keliamos palūkanos, o tai turėjo neigiamą įtaką besivystančių šalių akcijų turto klasei. Užsitęsusi paskolų krizė Europoje ženkliai padidino skolinimosi kainą Ispanijai ir Italijai bei sukėlė įtampą bankų rinkoje. Dėl to investuotojai nerimavo, kad skolinimosi rinka išsals visiškai ir padidės grėsmė ekonomikai nugrimzti į nuosmukį.

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>865 467 868</b>	<b>879 535 847</b>
<b>I.</b>	<b>PINIGAI</b>	4	13 021 090	1 056 233
<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>852 285 381</b>	<b>878 304 820</b>
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		234 299 193	259 417 505
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		229 559 553	254 589 204
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		4 739 640	4 828 301
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		617 986 188	618 887 315
<b>V.</b>	<b>GAUTINOS SUMOS</b>	<b>4</b>	<b>3 932</b>	<b>150 383</b>
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		3 932	150 383
<b>VI.</b>	<b>INVESTICINIS IR KITAS TURTAS</b>	<b>4</b>	<b>157 465</b>	<b>24 411</b>
VI.1.	Investicinis turtas		-	0
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		157 465	24 411
VI.3.	Kitas turtas		-	-
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>2 177 868</b>	<b>25 658 485</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms	<b>10</b>	-	23 994 127
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	<b>4, 7</b>	291 439	539 322
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		742 649	768 047
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		1 143 780	356 989
<b>C.</b>	<b>GRYNIIEJI AKTYVAI</b>		<b>863 290 000</b>	<b>853 877 362</b>

10– 35 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 31
<b>I.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		<b>853 877 362</b>	<b>726 567 735</b>
<b>II.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>		<b>165 832 570</b>	<b>192 493 355</b>
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	<b>15</b>	77 621 081	68 067 283
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	<b>15</b>	12 750 736	20 068 486
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		8 512 584	9 525 850
II.5.	Dividendai		136 605	286 819
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		62 558 971	88 524 978
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		2 013 841	3 140 707
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių pelnas		382 238	750 212
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		1 856 514	2 129 020
	PADIDĖJO IŠ VISO:		165 832 570	192 493 355
<b>III.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>		<b>156 419 932</b>	<b>65 183 728</b>
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	<b>16</b>	3 241 450	1 508 296
III.2.	Išmokos kitiems fondams	<b>16</b>	32 936 459	39 010 856
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		108 231 231	11 023 851
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		1 096 136	2 647 659
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	1 048 939
III.6.	Valdymo sąnaudos:	<b>11</b>	10 914 656	9 944 127
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		10 914 656	9 944 063
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
III.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
III.6.5.	Kitos sąnaudos		-	64
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		156 419 932	65 183 728
<b>IV.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		<b>863 290 000</b>	<b>853 877 362</b>

10– 35 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



## AIŠKINAMASIS RAŠTAS

### Bendroji informacija

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo *Pensija 2* (toliau – Fondas) taisyklės Nr. PF-V02-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 2*.

Pensijų fondą *SEB pensija 2* valdo UAB *SEB investicijų valdymas* (toliau - Bendrovė), įsteigta ir įregistruota 2000 m. gegužės mėn. 3 d., įmonės kodas 125277981. 2003 m. rugpjūčio mėn. 28 d. Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos sprendimu Bendrovei išduota valdymo įmonės, veikiančios pagal Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licencija Nr. VĮK – 001.

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

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

### Apskaitos principai

Finansinės atskaitos parengtos vadovaujantis 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 konkrečią skolą 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 grynųjų 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 grynųjų aktyvų ataskaitoje parodomos 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) Grynųjų aktyvų vertės ir vienetų vertės apskaičiavimo principai**

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

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

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

Apskaičiuojant grynųjų 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 grynųjų aktyvų padidėjimu ar sumažėjimu ir parodomas grynųjų 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 taisyklės.

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2011 01 03)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2011 12 31)	Prieš metus (2010 12 31)	Prieš dvejus metus (2009 12 31)
Gryųjų aktyvų vertė (Lt)	854 127 816	863 290 000	853 877 362	726 567 735
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	1,3653	1,2989	1,3645	1,2292
Apskaitos vienetų skaičius	625 612 919	664 636 687	625 794 232	591 085 954

## 2 PASTABA KONVERTUOTŲ APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS BEI BENDROS KONVERTAVIMO SUMOS

2011 01 01-2011 12 31

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt)
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	66 282 018	90 429 596
Išpirkta (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	27 439 563	36 235 688

2010 01 01-2010 12 31

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt)
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	66 011 897	88 162 765
Išpirkta (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	31 303 618	40 546 148

## 3 PASTABA

## INVESTICIJŲ VERTĖS POKYTIS

Investicijos	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>	<b>259 417 505</b>	<b>99 350 367</b>	<b>(135 239 338)</b>	<b>93 375 777</b>	<b>(82 605 118)</b>	<b>234 299 193</b>
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	254 589 204	99 350 367	(135 073 898)	92 957 789	(82 263 909)	229 559 553
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4 828 301	-	(165 440)	417 988	(341 209)	4 739 640
<b>Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos</b>	<b>618 887 315</b>	<b>496 009 125</b>	<b>(492 833 996)</b>	<b>604 357 090</b>	<b>(608 433 346)</b>	<b>617 986 188</b>
<b>Iš viso:</b>	<b>878 304 820</b>	<b>595 359 492</b>	<b>(628 073 334)</b>	<b>697 732 867</b>	<b>(691 038 464)</b>	<b>852 285 381</b>

## 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 (tinklalapis 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 nominalioji 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	LT0000603227	92 142	9 214 200	9 609 697	9 693 578	2,75	2012 10 29	1,12
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000605107	19 850	1 985 000	2 049 680	2 058 586	4,75	2015 04 29	0,24
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000603235	30 000	3 000 000	3 070 371	3 075 225	3,9	2013 08 05	0,36
DnB NORD bankas	LT	LT0000431132	47 000	4 700 000	4 686 817	4 739 640	3,47	2013 10 07	0,55
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600288	5 556	1 918 376	1 856 414	1 905 040	2,2	2012 04 25	0,22
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600296	43 804	15 124 645	14 615 174	1 490 916	2,55	2012 07 25	1,73
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000600025	34 200	3 420 000	3 352 245	3 414 835	1,65	2012 02 01	0,40
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600304	27 969	9 657 136	9 320 560	9 437 368	2,85	2012 10 24	1,09
Iš viso:									
			300 521	49 019 357	48 560 958	49 233 438			5,70

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Slovakijos Respublika	SK	XS0192595873	2 700	9 322 560	9 110 627	9 862 532	3,15	2014 05 20	1,14
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0147459803	306	1 056 557	1 113 433	1 107 865	2,58	2012 05 10	0,13
Nyderlandų Karalystė	NL	NL0000102283	920	3 176 576	3 357 641	3 630 384	1,16	2016 07 15	0,42
Vokietijos Federacine Respublika	DE	DE0001135267	133	459 222	449 285	522 520	0,36	2015 01 04	0,06
Prancūzijos Respublika	FR	FR0000571218	1 320	4 557 696	5 472 061	5 820 397	3,61	2029 04 25	0,67
Nyderlandų Karalystė	NL	NL0000102242	1 550	5 351 840	4 858 347	5 865 981	0,90	2015 07 15	0,68
Vokietijos Federacine Respublika	DE	DE0001135317	200	690 560	666 197	815 355	0,81	2017 01 04	0,09
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0327304001	3 670	12 671 776	12 417 080	12 745 878	5,59	2018 02 07	1,48
Slovakijos Respublika	SK	XS0299989813	4 000	13 811 200	13 420 343	14 171 999	4,40	2017 05 15	1,64
Slovėnijos Respublika	SI	XS0292653994	2 580	8 908 224	8 399 572	8 221 391	6,14	2018 03 22	0,95
Belgijos Karalyste	BE	BE0000298076	700	2 416 960	2 634 390	2 533 107	0,16	2012 09 28	0,29
Belgijos Karalyste	BE	BE0000306150	1 320	4 557 696	4 433 271	4 755 175	2,78	2015 09 28	0,55
Vokietijos Federacine Respublika	DE	DE0001135374	600	2 071 680	2 175 202	2 482 051	1,33	2019 01 04	0,29
Prancūzijos Respublika	FR	FR0010061242	575	1 985 360	2 117 724	2 174 829	0,99	2014 04 25	0,25
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0435153068	2 250	7 768 800	8 983 598	8 935 473	4,89	2014 06 22	1,04
Austrijos Respublika	AT	AT0000383864	2 000	6 905 600	8 589 876	9 505 686	3,34	2027 07 15	1,10
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0457764339	1 200	3 203 280	3 337 818	3 465 108	4,92	2015 01 15	0,40
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0485991417	709	1 892 605	1 859 919	2 115 034	5,97	2020 02 11	0,24
Belgijos Karalyste	BE	BE0000315243	700	2 416 960	2 612 009	2 541 079	3,66	2019 03 28	0,29
Vokietijos Federacine Respublika	DE	DE0001135218	400	1 381 120	1 499 468	1 504 915	(0,02)	2013 01 04	0,17
Prancūzijos Respublika	FR	FR0010171975	2 550	8 804 640	8 744 768	9 548 924	3,73	2055 04 25	1,11
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0541528682	3 025	8 074 935	8 016 876	8 081 478	5,42	2017 09 14	0,94
Slovėnijos Respublika	SI	SI0002102919	1 700	5 869 760	6 113 296	6 105 207	1,93	2012 02 05	0,71
Nyderlandų Karalystė	NL	NL0009086115	2 800	9 667 840	10 945 638	11 239 934	1,92	2019 07 15	1,30
Vokietijos Federacine Respublika	DE	DE0001135366	1 900	6 560 320	7 779 883	9 861 544	2,40	2040 07 04	1,14
Vokietijos Federacine Respublika	DE	DE0001135424	1 250	4 316 000	4 075 573	4 729 813	1,67	2021 01 04	0,55
Vokietijos Federacine Respublika	DE	DE0001137321	1 000	3 452 800	3 431 393	3 489 528	(0,08)	2012 12 14	0,40
Vokietijos Federacine Respublika	DE	DE0001141596	3 400	11 739 520	11 528 963	12 646 728	0,58	2016 02 26	1,46
Slovėnijos Respublika	SI	SI0002103149	1 500	5 179 200	5 161 203	4 617 477	6,63	2021 01 18	0,53
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0602546136	170	453 798	464 639	463 730	6,08	2021 09 03	0,05
Slovėnijos Respublika	SI	SI0002102935	2 000	6 905 600	7 147 365	7 120 666	4,44	2014 04 02	0,82
Vokietijos Federacine Respublika	DE	DE0001135085	950	3 280 160	3 678 699	4 383 970	2,42	2028 07 04	0,51
Iš viso:			50 078	168 910 845	174 596 158	185 065 755			21,44
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				217 930 202	223 157 117	234 299 193			27,14

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)									
Raiffeisen Eastern European Bond Fund	AT	AT0000A0EYA2	23 299	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	17 585 158	17 462 584	IS Bloomberg	KIS 1	2,02
SEB Eastern Europe Bond Fund	EE	EE3600087532	575 478	AS SEB Varahaldus	20 616 347	21 852 346	IS Bloomberg	KIS 1	2,53
HSBC Euro Govt Bond Fund-C	FR	FR0000971293	2 191	HSBC Global Asset Management (France)	18 783 920	19 011 588	IS Bloomberg	KIS 1	2,20
TT European Equity A	IE	IE0030893295	379 887	TT International	15 809 624	14 846 824	IS Bloomberg	KIS 3	1,72
JOHCM European Select Val Inst EUR	IE	IE0032904330	2 339 418	J O Hambro Capital Management Limited	14 648 661	14 701 127	IS Bloomberg	KIS 3	1,70
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	5 082 785	SEB Asset Management S.A.	46 177 378	39 638 069	E. pašto pranešimas	KIS 3	4,59
JB Euro Government Bond Fund - C	LU	LU0100842706	24 795	Swiss & Global Asset Management	13 199 641	13 371 651	IS Bloomberg	KIS 1	1,55
PICTET FUND-EUR CORP BON	LU	LU0128472205	40 825	Pictet Funds S.A.	22 521 338	22 228 080	IS Bloomberg	KIS 1	2,57
Schroders Euro Corporate Bond Fund	LU	LU0113258742	355 567	Schroder Investment Management Luxemburg	20 409 697	20 379 857	IS Bloomberg	KIS 1	2,36
Comgest Growth AS X JPN-USD	IE	IE00B16C1G93	707 825	Comgest Asset Management International	25 856 853	22 484 666	IS Bloomberg	KIS 3	2,60
Odey Allegra European Fund	IE	IE00B04YBL58	31200	Odey Asset Management LLP	14 979 199	14 591 881	IS Bloomberg	KIS 3	1,69
GLG European Equity S	IE	IE00B29Z0J87	60 200	GLG Partners Asset management Ltd.	15 611 777	14 327 610	IS Bloomberg	KIS 3	1,66
CRM US Equity Opportunities-S	IE	IE00B43N7R95	882 299	Cramer Rosenthal McGlynn LLC ("CRM")	27 215 680	24 023 131	IS Bloomberg	KIS 3	2,78
SEB Fund 5 - SEB Corporate Bond Fund EUR	LU	LU0133008952	2 712 482	SEB Asset Management S.A.	11 739 520	12 533 122	e. pašto pranešimas	KIS 1	1,45
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	793 824	SEB Asset Management S.A.	26 569 404	24 117 855	e. pašto pranešimas	KIS 3	2,79
East Capital Russian Fund	SE	SE0000777708	27 151	East Capital Asset Managment AB/Sweden	12 649 013	11 443 614	IS Bloomberg	KIS 3	1,33

HSBC GIF-EUR COR CRD BD-IC	LU	LU0165125831	315 074	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	22 250 590	22 425 720	IS Bloomberg	KIS 1	2,60
BlueBay Investment Grade Bond Fund I - Base EUR	LU	LU0225310266	67 810	BlueBay Asset Management PLC	29 753 240	30 304 022	IS Bloomberg	KIS 1	3,51
FAST JAPAN FUND -Y	LU	LU0348530451	87 283	FIL Fund Management Limited	22 105 218	18 035 387	IS Bloomberg	KIS 3	2,09
T ROWE PRICE-ASIAN EX JAPAN JPN-I	LU	LU0266341725	602 752	T. Rowe Price Global Inv. Services Ltd	23 533 430	22 381 004	IS Bloomberg	KIS 3	2,59
Investec GS Asian Equity-A A	LU	LU0345775950	495 99	Investec Asset Management Guernsey L	25 740 772	22 049 036	IS Bloomberg	KIS 3	2,55
BGF-Latin American Fund-\$D2	LU	LU0252970081	80 748	Black Rock Luxembourg	20 116 356	17 306 324	IS Bloomberg	KIS 3	2,00
William Blair US All Cap Growth D	LU	LU0534978027	76 803	William Blair & Company L.L.C.	24 674 231	24 114 260	IS Bloomberg	KIS 3	2,79
Vontobel Fund-Belvista Commodity I	LU	LU0415415800	33 737	Vontobel Management SA/Luxembourg	12 206 352	11 073 476	IS Bloomberg	KIS 5	1,28
JPMorgan Funds - Emerging Markets Local Currency	LU	LU0332400661	420 250	JPMorgan Asset Management Europe SAR	17 936 272	17 332 047	IS Bloomberg	KIS 1	2,01
DB X-Trackers MSCI USA TRN	LU	LU0274210672	575 176	DB Platinum Advisors	46 639 270	46 767 517	IS Bloomberg	KIS 3	5,42
East Capital Balkan Fund	SE	SE0001244328	2 712 279	East Capital Asset Management AB/Swe	12 678 850	9 359 642	IS Bloomberg	KIS 3	1,08
ING L Renta EMK DBT LOC-ICAP	LU	LU0555021707	1 167	ING Investment Management	17 796 038	17 346 623	IS Bloomberg	KIS 1	2,01
ING (L) Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Cur	LU	LU0555020725	2 481	ING Investment Management	32 567 202	33 797 776	IS Bloomberg	KIS 1	3,91
Iš viso:			19 509 984		632 371 031	599 306 840			69,42
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
EEREIF	EE	EE3500096500	91 209	AS Gild Property Asset Mamangement	4 166 728	2 842 222	www.gildbankers.com	KIS 5	0,33
KEY HEDGE Fund INC-B EUR	BM	VGG5250A1553	38 293	Key Capital Management Inc	16 454 006	15 837 126	IS Bloomberg www.keyhedge.com	KIS 5	1,83
Iš viso:			129 502		18 825 278	18 679 348			2,16
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					651 196 309	617 986 188			71,58

\* – nurodyti KIS tipą:

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

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



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

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

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

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

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

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA (%)
Indėliai kredito įstaigose						
Iš viso indėlių kredito įstaigose						

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA (%)
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
EURO-SCHATZ FUTURE	EUREX	CH	EUREX	EUR	DE0001137321	2 666 874	6 163	e. pašto pranešimas	2012 03 08	0,00
CME USD/EUR CURR FUTURE	Chicago Mercantile Exchange	US	Chicago Mercantile Exchange	USD	XS0541528682, XS0457764339, XS0485991417, IE00B43N7R95	13 388 142	(48 983)	IS Bloomberg (t-1) dienos 10 val.	2012 03 19	(0,01)
EURO-BOBL FUTURE	EUREX	CH	EUREX	EUR	NL0000102242, DE0001141596, BE0000306150	(17 711 172)	(223 672)	e. pašto pranešimas	2012 03 08	(0,03)
EURO-BUND FUTURE	EUREX	CH	EUREX	EUR	DE0001135374, NL0009086115, BE0000315243, DE0001135424, SI0002103149, XS0292653994	6 721 082	151 302	e. pašto pranešimas	2012 03 08	0,02

EURO BUXL 30Y BND FUTURE	EUREX	CH	EUREX	EUR	FR0000571218, DE0001135085	( 441 751)	(18 783)	e. pašto pranešimas	2012 03 08	0,00
Iš viso:							(133 974)			(0,02)
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
Iš viso:										
Iš viso išvestinės finansinės priemonės							(133 974)			(0,02)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA (%)
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	6 937 442	0,81	0,80
AB SEB bankas	EUR	4 450 151	0,57	0,52
AB SEB bankas	USD	638	0,11	0,00
SEB London Futures	EUR	423 018		0,05
SEB London Futures	USD	377 132		0,04
SEB London Futures	JPY	5		0,00
AB SEB bankas	LTL	832 705		0,10
Iš viso pinigai:		13 021 090		1,51

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA (%)
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Iš viso:				
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA (%)
Gautinos sumos		3 932		0,00
Mokėtinos sumos		(1 886 429)		(0,22)
Iš viso:		(1 882 497)		(0,22)

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 (%)
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	35 011	12 088 598	11 340 895	12 009 082	1,33	2011 07 07	1,41
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000601957	100 000	10 000 000	9 499 117	9 998 882	0,58	2011 01 12	1,17
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000603227	73 642	7 364 200	7 606 217	8 097 777	2,70	2012 10 29	0,95
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000605107	19 850	1 985 000	2 103 776	2 109 158	4,15	2015 04 29	0,25
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000601999	75 000	7 500 000	7 313 941	7 470 368	1,20	2011 05 04	0,87
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000601981	12 000	1 200 000	1 172 122	1 195 815	1,20	2011 04 20	0,14
DnB NORD bankas	LT	LT0000431132	47 000	4 700 000	4 686 817	4 828 301	2,79	2013 10 07	0,57
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600288	5 556	1 918 376	1 856 414	1 860 543	2,38	2012 04 25	0,22
Iš viso:			368 059	46 756 174	45 579 298	47 569 925			5,57
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									

Slovakijos Respublika	SK	XS0192595873	2 700	9 322 560	9 110 627	10 137 335	2,64	2014 05 20	1,19
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0147459803	306	1 056 557	1 142 344	1 147 037	2,27	2012 05 10	0,13
Vokietijos Federacinė Respublika	DE	DE0001135267	133	459 222	449 285	514 418	1,60	2015 01 04	0,06
Prancūzijos Respublika	FR	FR0000571218	4 380	15 123 264	18 157 293	19 036 177	3,81	2029 04 25	2,23
Nyderlandų Karalystė	NL	NL0000102242	1 550	5 351 840	4 858 347	5 741 899	1,91	2015 07 15	0,67
Vokietijos Federacinė Respublika	DE	DE0001135317	200	690 560	666 197	773 899	2,25	2017 01 04	0,09
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0327304001	3 670	12 671 776	12 417 080	13 169 347	4,93	2018 02 07	1,54
Slovakijos Respublika	SK	XS0299989813	4 000	13 811 200	13 420 343	14 759 502	3,65	2017 05 15	1,73
Slovėnijos Respublika	SI	XS0292653994	2 580	8 908 224	8 399 572	9 180 515	4,02	2018 03 22	1,08
Belgijos Karalystė	BE	BE0000298076	700	2 416 960	2 634 390	2 573 728	1,95	2012 09 28	0,30
Čekijos Respublika	CZ	XS0368800073	2 000	6 905 600	6 790 967	7 660 535	3,73	2018 06 11	0,90
Lenkijos Respublika	PL	XS0371500611	2 000	6 905 600	6 930 460	7 773 343	4,12	2018 06 20	0,91
Belgijos Karalystė	BE	BE0000306150	1 320	4 557 696	4 433 271	4 718 360	3,17	2015 09 28	0,55
Vokietijos Federacinė Respublika	DE	DE0001135374	600	2 071 680	2 175 202	2 299 861	2,73	2019 01 04	0,27
Prancūzijos Respublika	FR	FR0010061242	2 150	7 423 520	7 881 439	8 211 640	1,55	2014 04 25	0,96
Rusijos Federacija	RU	XS0114288789	4 000 000	9 343 442	11 120 836	10 989 161	4,82	2030 03 31	1,29
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0435153068	1 500	5 179 200	6 018 230	6 334 210	3,93	2014 06 22	0,74
Austrijos Respublika	AT	AT0000385992	1 700	5 869 760	6 317 447	6 308 269	1,35	2013 10 20	0,74
Prancūzijos Respublika	FR	FR0000188690	3 200	11 048 960	11 998 729	11 897 961	0,96	2012 10 25	1,39
Austrijos Respublika	AT	AT0000383864	2 000	6 905 600	8 589 876	9 215 002	3,74	2027 07 15	1,08
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0457764339	1 200	3 131 880	3 263 419	3 496 105	4,44	2015 01 15	0,41
Austrijos Respublika	AT	AT0000385356	2 500	8 632 000	9 368 310	9 370 861	0,90	2012 07 15	1,10
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0485991417	2 600	6 785 740	6 668 550	7 732 052	5,80	2020 02 11	0,91
Belgijos Karalystė	BE	BE0000315243	700	2 416 960	2 661 275	2 526 071	3,80	2019 03 28	0,30
Vokietijos Federacinė Respublika	DE	DE0001135218	400	1 381 120	1 512 069	1 543 213	0,84	2013 01 04	0,18
Prancūzijos Respublika	FR	FR0010171975	2 550	8 804 640	8 744 768	9 236 730	3,90	2055 04 25	1,08
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0541528682	3 300	8 612 670	8 550 745	8 647 905	5,33	2017 09 14	1,01
Slovėnijos Respublika	SI	SI0002102919	1 700	5 869 760	6 278 011	6 287 543	1,23	2012 02 05	0,74
Nyderlandų Karalystė	NL	NL0009086115	2 800	9 667 840	11 027 219	10 564 904	3,01	2019 07 15	1,24
Iš viso:			4 054 439	191 325 831	201 586 300	211 847 580			24,81
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				238 082 005	247 165 599	259 417 504			30,38

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valdytojas	Bendra išsigijimo 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)									
Raiffeisen-Eastern European Equities	AT	AT0000785241	19 787	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	11 784 344	22 204 420	e. pašto pranešimas	KIS 3	2,60
Raiffeisen Eastern European Bond Fund	AT	AT0000A0EYA2	45 824	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	33 592 605	35 837 081	IS Bloomberg	KIS 1	4,20
SEB Fund 5 - SEB Corporate Bond Fund EUR	LU	LU0133008952	1 962 124	SEB Asset Management S.A.	8 286 720	8 948 862	e. pašto pranešimas	KIS 1	1,05
BlueBay Investment Grade Bond Fund I - Base EUR	LU	LU0225310266	50 300	BlueBay Asset Management PLC	21 848 421	22 525 756	IS Bloomberg	KIS 1	2,64
Comgest Growth AS X JPN-USD	IE	IE00B16C1G93	348 478	Comgest Asset Management International	12 027 441	13 733 335	IS Bloomberg	KIS 3	1,61
SEB Fund 1 - SEB North America Fund	LU	LU0030166176	5 172 714	SEB Asset Management S.A.	53 509 710	61 778 569	e. pašto pranešimas	KIS 3	7,24
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	3 431 018	SEB Asset Management S.A.	30 704 399	36 108 499	e. pašto pranešimas	KIS 3	4,23
SEB Eastern Europe Bond Fund	EE	EE3600087532	474 467	AS SEB Varahaldus	16 549 270	18 418 408	IS Bloomberg	KIS 1	2,16
Generali Investments SICAV - Central and Eastern E	LU	LU0145480769	30 930	Generali Fund Management SA	14 818 889	15 742 666	IS Bloomberg	KIS 1	1,84
Eaton Vance Int.-US Value Fund Registered SharesI2	IE	IE00B2RKZ343	1 270 032	Eaton Vance Advisors Ireland Ltd	27 881 040	30 362 262	IS Bloomberg	KIS 3	3,56
FAST JAPAN FUND -Y	LU	LU0348530451	94 009	FIL Fund Management Limited	22 811 751	22 398 528	IS Bloomberg	KIS 3	2,62
IShares MSCI Australia Index Fund	US	US4642861037	112 724	BlackRock Fund Advisors	7 232 095	7 484 406	IS Bloomberg	KIS 3	0,88
GLG European Equity S	IE	IE00B29Z0J87	63 760	GLG Partners Asset management Ltd.	16 873 834	17 517 498	IS Bloomberg	KIS 3	2,05
JB Commodity Fund EUR-C	LU	LU0244125398	55 459	Swiss & Global Asset Management	15 800 553	17 710 822	IS Bloomberg	KIS 5	2,07
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	903 645	SEB Asset Management S.A.	27 874 449	38 095 258	e. pašto pranešimas	KIS 3	4,46
JB Euro Government Bond Fund - C	LU	LU0100842706	34 057	Swiss & Global Asset Management	17 130 245	17 803 319	IS Bloomberg	KIS 1	2,08

East Capital Russian Fund	SE	SE0000777708	21 742	East Capital Asset Management AB/Sweden	10 089 351	12 357 183	IS Bloomberg	KIS 3	1,45
HSBC GIF-EUR COR CRD BD-IC	LU	LU0165125831	295 721	HSBC Investment Funds (Luxembourg)	20 487 761	20 766 404	IS Bloomberg	KIS 1	2,43
PICTET FUND-EUR CORP BON	LU	LU0128472205	35 666	Pictet Funds S.A.	19 403 594	19 575 798	IS Bloomberg	KIS 1	2,29
Schroders Euro Corporate Bond Fund	LU	LU0113258742	259 915	Schroder Investment Management Luxemburg	14 708 928	15 094 824	IS Bloomberg	KIS 1	1,77
T ROWE PRICE-US LG CP GRW-A	LU	LU0174119775	733 822	T. Rowe Price Global Inv. Services Ltd	25 688 202	29 819 681	IS Bloomberg	KIS 3	3,49
T ROWE PRICE-ASIAN EX JAPAN JPN-I	LU	LU0266341725	399 939	T. Rowe Price Global Inv. Services Ltd	14 988 656	16 617 307	IS Bloomberg	KIS 3	1,95
Investec GS Asian Equity-A A	LU	LU0345775950	358 587	Investec Asset Management Guernsey	18 418 064	18 623 957	IS Bloomberg	KIS 3	2,18
BGF-Latin American Fund-\$D2	LU	LU0252970081	48 500	Black Rock Luxembourg	11 029 437	13 224 976	IS Bloomberg	KIS 3	1,55
TT European Equity A	IE	IE0030893295	335 853	TT International	14 218 096	15 490 398	IS Bloomberg	KIS 3	1,81
Odey Allegra European Fund	IE	IE00B04YBL58	28 433	Odey Asset Management LLP	13 688 764	16 019 946	IS Bloomberg	KIS 3	1,88
JOHCM European Select Val Inst EUR	IE	IE0032904330	2 694 210	J O Hambro Capital Management Limited	16 925 626	17 972 563	IS Bloomberg	KIS 3	2,10
Vontobel Fund-Belvista Commodity I	LU	LU0415415800	48 675	Vontobel Management SA/Luxembourg	17 138 546	17 257 960	IS Bloomberg	KIS 5	2,02
Iš viso:			19 330 393		535 510 790	599 490 687			70,21
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
EEREIF	EE	EE3500096500	91 209	AS Gild Property Asset Mamangement	4 166 728	2 780 811	www.gildbankers.com	KIS 5	0,33
KEY HEDGE Fund INC-B EUR	BM	VGG5250A1553	38 323	Key Capital Management Inc	16 466 921	16 615 817	IS Bloomberg www.keyhedge.com	KIS 5	1,95
Iš viso:			129 533		20 633 649	19 396 628			2,27
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					556 144 439	618 887 315			72,48

\* – nurodyti KIS tipą:

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

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

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

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

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

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

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

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA (%)
Indėliai kredito įstaigose						
Iš viso indėlių kredito įstaigose						

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA (%)
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
EURO-SCHATZ FUTURE	EUREX	CH	EUREX	EUR	FR0000188690	(2 634 607)	2 175	e. pašto pranešimas	2011 03 11	0,00
CME USD/EUR CURR FUTURE	Chicago Mercantile Exchange	US	Chicago Mercantile Exchange	USD	XS0541528682	8 198 772	(126 450)	IS Bloomberg	2011 03 14	(0,01)
EURO-BOBL FUTURE	EUREX	CH	EUREX	EUR	FR0010061242	1 230 371	(2 900)	e. pašto pranešimas	2011 03 11	0,00
EURO-BUND FUTURE	EUREX	CH	EUREX	EUR	XS0292653994	1 298 011	(3 418)	e. pašto pranešimas	2011 03 11	0,00
EURO BUXL 30Y BND FUTURE	EUREX	CH	EUREX	EUR	FR0000571218	(5 215 800)	22 236	e. pašto pranešimas	2011 03 11	0,00
Iš viso:							(108 357)			(0,01)
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
NDF9016	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	XS0485991417	6 524 750	(406 554)	e. pašto pranešimas	2011 01 14	(0,05)
Iš viso:							(406 554)			(0,05)
Iš viso išvestinės finansinės priemonės										
							(514 911)			(0,06)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA (%)
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	288 900	0,51	0,03
AB SEB bankas	SEK	41 364		0,00
SEB London Futures	EUR	329 041		0,04
SEB London Futures	USD	396 928		0,05
Iš viso pinigai:		1 056 233		0,12

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 (%)
Pasiskolintos lėšos likvidumui palaikyti		(23 994 127)		(2,81)
Mokėtinos sumos		(1 125 036)		(0,13)
Gautinos sumos ( dividendai, sukauptos palūkanos už s-tų likučius)		150 383		0,02
Iš viso:		(24 968 780)		(2,92)



**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>				
Akcijos	340 187 946	39,41%	374 590 883	43,87%
Obligacijos	482 344 610	55,87%	434 130 623	50,84%
Pinigų rinkos priemonės (pinigai, gautinos ir mokėtinos sumos)	11 138 593	1,29%	9 016 179	1,06%
Alternatyvios investicijos	29 752 824	3,45%	36 654 588	4,29%
Išvestinės priemonės	(133 974)	(0,02)%	(514 911)	(0,06)%
<b>Iš viso</b>	<b>863 290 000</b>	<b>100,00%</b>	<b>853 877 362</b>	<b>100,00%</b>
<b>Pagal regionus</b>				
<b>Obligacijos</b>				
Vakarų Europos obligacijos	255 768 543	29,63%	245 085 035	28,70%
Vidurio ir Rytų Europos obligacijos	158 099 621	18,31%	178 056 427	20,85%
Besivystančių rinkų obligacijos	68 476 446	7,93%	-	0,00%
NVS obligacijos	-	0,00%	10 989 161	1,29%
<b>Iš viso</b>	<b>482 344 610</b>	<b>55,87%</b>	<b>434 130 623</b>	<b>50,84%</b>
<b>Akcijos</b>				
Šiaurės Amerikos akcijos	94 904 908	10,99%	101 524 995	11,89%
Vakarų Europos akcijos	58 467 442	6,77%	67 000 404	7,85%
NVS akcijos	35 561 469	4,12%	50 452 441	5,91%
Vidurio ir Rytų Europos akcijos	48 997 710	5,68%	54 839 566	6,42%
Besivystančių rinkų akcijos	17 306 324	2,00%	18 784 063	2,20%
Japonijos akcijos	18 035 387	2,09%	22 398 528	2,62%
Azijos be Japonijos akcijos	66 914 706	7,75%	59 590 886	6,98%
<b>Iš viso</b>	<b>340 187 946</b>	<b>39,41%</b>	<b>374 590 883</b>	<b>43,87%</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 )	280 675	USD	Valiutų kursų svyravimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	216 913	USD	Valiutų kursų svyravimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(152 731)	USD	Valiutų kursų svyravimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR CURR FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(338 250)	USD	Valiutų kursų svyravimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(33 550)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	40 240	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL	Ateities sandoris	10 200	EUR	Palūkanų normų	Reguliuojamų

FUTURE	(angl. future )			rizikos valdymas	rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(48 790)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(63 830)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	194 180	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	581 850	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(7 140)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUXL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	20 820	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUXL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	97 480	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUXL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	40 460	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUXL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(4 920)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	30 085	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(40 480)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(298 000)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	3 255	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai	Išankstinis sandoris (angl. forward)	(99 508)	EUR	Valiutų kursų svyravimo rizikos valdymas	Kitų rinkų investicinė priemonė
NIKKEI 225 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	18 010 000	JPY	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
S&P500 EMINI FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(1 250)	USD	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP

2010 01 01-2010 12 31

Priemonės pavadinimas	Priemonės rūšis	Pelnas/nuostolis valiuta	Valiutos kodas	Priemonės panaudojimo tikslas	Pastabos
CME USD/EUR CURR FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(202 488)	USD	Valiutų kursų svyravimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(78 590)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(47 040)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUXL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	24 680	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(24 155)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUROSTOXX 50 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(247 920)	EUR	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
NIKKEI 225 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	(13 896 410)	JPY	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
S&P500 EMINI	Ateities sandoris	(802 635)	USD	VP pasirinkimo ir	Reguliuojamų

FUTURE	(angl. future )			kainų kitimo rizikos valdymas	rinkų IP
Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai	Išankstinis sandoris (angl. forward)	1 031 417	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	48 983	USD	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Ateities sandoris (angl. future)	2012 03 08	18 783	EUR	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Ateities sandoris (angl. future)	2012 03 08	223 673	EUR	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Iš viso:		291 439		

2010 12 31

Priemonės rūšis	Išpirkimo data	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, (Lt)	Valiutos kodas	Pastabos
Ateities sandoris (angl. future)	2011 03 11	2 900	EUR	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Ateities sandoris (angl. future)	2011 03 11	3 418	EUR	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Ateities sandoris (angl. future)	2011 03 14	126450	USD	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Išankstinis sandoris (angl. forward)	2011 01 14	406 554	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Iš viso:		539 322		

**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	3 269	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	15 624	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
<i>DB Platinum Advisors</i>	15 071	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
<i>HSBC Trinkaus</i>	58 509	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
Iš viso:*	92 473		

2010 01 01-2010 12 31

Tarpininko pavadinimas	Sumokėti mokesčiai (Lt)	Paslaugos pavadinimas	Ar susijęs su valdymo įmone
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	29 347	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
AB SEB bankas	5 919	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
<i>HSBC Trinkaus</i>	68 598	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
Iš viso:*	103 864		

\* Dėl nurodytų mokesčių nesumažėja pensijų fondo grynujų aktyvų vertė. 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>			
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>	10 914 656	9 944 063	742 649
Atskaitymai nuo įmokų	2 328 702	2 042 070	742 649
Atskaitymai nuo turto vertės	8 527 047	7 836 323	-
Už pensijų kaupimo bendrovės keitimą	58 907	65 670	-
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>			
Komisinis mokestis už sandorius	Žr. 8 pastaba	Žr. 8 pastaba	-
Valdymo mokesčio į investuojamus fondus nuolaida	986 187	1 509 226	-
Investicijos į SEB grupės valdomus fondus	Žr. 4 pastaba	Žr. 4 pastaba	-
Pinigai, laikomi banke	Žr. 4 pastaba	Žr. 4 pastaba	Žr. 4 pastaba
<i>SEB Europe Eastern Bond Fund</i>			
Valdymo mokesčio į investuojamus fondus nuolaida	83 789	84 210	-

## 10 PASTABA PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTOS LĖŠOS

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

2010 12 31

Eil. Nr.	Paskolos suma (Lt)	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis (%)	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
1.	9 439 752	EUR	2010 12 31	2011 01 04	1,3563	likvidumui palaikyti	AB SEB bankas	1,11
2.	14 554 375	USD	2010 12 31	2011 01 05	1,0019	likvidumui palaikyti	AB SEB bankas	1,70
<b>Iš viso</b>	<b>23 994 127</b>							<b>2,81</b>

**11 PASTABA**

**ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO**

2011 01 01-2011 12 31

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma (Lt)
Nuo įmokų	3,00 proc.	3,00 proc.	2 328 702
Nuo turto vertės	1,00 proc.	1,00 proc.	8 527 047
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.	58 907
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	4,00 proc.	-	
Iš viso:			10 914 656
BAR*			1,27%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK*			1,91 %
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)*			122,73

2010 01 01-2010 12 31

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma (Lt)
Nuo įmokų	3,00 proc.	3,00 proc.	2 042 070
Nuo turto vertės	1,00 proc.	1,00 proc.	7 836 323
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.	65670
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	4,00 proc.	-	-
Iš viso:			9 944 063
BAR			1,25%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK *			1,80%
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)*			142,44

\* 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 pasirinkamas rodiklis, su kurio reikšmės kitimu lyginama kolektyvinio investavimo subjekto investicijų grąža.

Fondo *SEB pensija 2* lyginamojo indekso sudėtis

Nuo 2011 m. sausio 3 d.

23 proc.	indeksas J. P. Morgan Global Bond EMU* (perskaičiuota litais)
12 proc.	indeksas Barclays Investment Grade Euro Credit* (perskaičiuota litais)
11 proc.	indeksas, apskaičiuotas atsižvelgiant į 6 mėnesių VILIBOR (indeksuotas) -50 bazinių punktų*
4 proc.	indeksas J. P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR* (perskaičiuota litais)
4 proc.	indeksas J. P. Morgan EMBI Global Diversified* (perskaičiuota litais)
4 proc.	indeksas Merrill Lynch EM Russia Government Bond* (perskaičiuota litais)
10,5 proc.	indeksas MSCI USA, NR* (perskaičiuota litais)
7,5 proc.	indeksas MSCI AC Asia ex Japan, NR* (perskaičiuota litais)
6,5 proc.	indeksas MSCI Europe, NR* (perskaičiuota litais)
5,5 proc.	indeksas MSCI Converging Europe 10/40 Custom, NR* (perskaičiuota litais)
4 proc.	indeksas MSCI Russia 10/40, NR* (perskaičiuota litais)
2 proc.	indeksas MSCI Japan, NR* (perskaičiuota litais)
2 proc.	indeksas MSCI Latin America 10/40, NR* (perskaičiuota litais)
2 proc.	indeksas Dow Jones UBS Commodity, TR* (perskaičiuota litais)
2 proc.	indeksas HFRX Global Hedge Fund* (perskaičiuota litais)

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

Iki 2011 m. sausio 2 d.

27 proc.	indeksas MSCI AC World, Net IMI (Investable Market Index)* (perskaičiuota litais)
23 proc.	indeksas J. P. Morgan Global Bond EMU* (perskaičiuota litais)
12 proc.	indeksas Barclays Investment Grade Euro Credit* (perskaičiuota litais)
11 proc.	indeksas, apskaičiuotas atsižvelgiant į 1 mėnesio VILIBOR (indeksuotas) -50 bazinių punktų*
10 proc.	indeksas Merrill Lynch Eastern Europe Government Bond* (perskaičiuota litais)
5,5 proc.	indeksas Nomura Central and Eastern Europe ex Russia Total Return* (perskaičiuota litais)
5,5 proc.	indeksas RTS* (perskaičiuota litais)
2 proc.	indeksas HFRX Global Hedge Fund* (perskaičiuota litais)
2 proc.	indeksas Merrill Lynch EM Russia Government Bond* (perskaičiuota litais)
2 proc.	indeksas Rogers International Commodity Total Return* (perskaičiuota litais)

\*\*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.

*Barclays Investment Grade Euro Credit* (perskaičiuota litais) – sudėtinis Vakarų Europos investicinio reitingo įmonių obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų grąžą įsigijus Vakarų Europos investicinio reitingo įmonių obligacijų.

*Dow Jones UBS Commodity, TR* (perskaičiuota litais) – žaliavų rinkų tendencijas rodantis indeksas.

*HFRX Global Hedge Fund* (perskaičiuota litais) – apribotos rizikos fondų indeksas, kuris sudaromas siekiant parodyti visų apribotos rizikos fondų rezultatus. Rodo tikėtiną investicijų grąžą investavus į visus į indekso sudėtį įtrauktus apribotos rizikos fondų kainų pokyčius.

*J. P. Morgan Global Bond EMU* (perskaičiuota litais) – sudėtinis Vakarų Europos vyriausybės obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų grąžą įsigijus euro zonos vyriausybės ilgalaikių obligacijų.

*J. P. Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR* (perskaičiuota litais) – besivystančių rinkų skolos vertybinių popierių indeksas, rodantis investicijų grąžą įsigijus besivystančių rinkų skolos vertybinių popierių tų šalių vietine valiuta.

*J. P. Morgan EMBI Global Diversified* (perskaičiuota litais) – besivystančių rinkų skolos vertybinių popierių indeksas, rodantis investicijų grąžą įsigijus besivystančių rinkų skolos vertybinių popierių pasaulio valiutomis.

*Merrill Lynch EM Russia Government Bond* (perskaičiuota litais) – sudėtinis Rusijos vyriausybės obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų grąžą įsigijus Rusijos vyriausybės obligacijų.

*MSCI USA, NR* (perskaičiuota litais) – JAV akcijų rinkų indeksas.

*MSCI Europe, NR* (perskaičiuota litais) – Europos akcijų rinkų indeksas.

*MSCI Japan, NR* (perskaičiuota litais) – Japonijos akcijų rinkų indeksas.

*MSCI AC Asia ex Japan, NR* (perskaičiuota litais) – Azijos (be Japonijos) akcijų rinkų indeksas.

*MSCI Latin America 10/40, NR* (perskaičiuota litais) – Lotynų Amerikos akcijų rinkų indeksas.

*MSCI Russia 10/40, NR* (perskaičiuota litais) – Rusijos akcijų rinkų indeksas.

*MSCI Converging Europe 10/40 Custom, NR* (perskaičiuota litais) – Vidurio Europos akcijų rinkų indeksas, į kurio sudėtį įtraukta ir Turkijos akcijų rinka (tačiau jos dalis sudaro ne daugiau kaip 10 proc. indekso sudėties).

*MSCI AC World, Net IMI (Investable market index)* (perskaičiuota eurais) – viso pasaulio akcijų rinkų indeksas, apskaičiuojamas atsižvelgiant į tai, kiek, tikėtina, galima investuoti kiekvienos šalies akcijų rinkoje. Grąža apskaičiuojama atsižvelgus į dividendus, bet atėmus už juos taikomus mokesčius.

*Merrill Lynch Eastern Europe Government Bond* (perskaičiuota litais) – Rytų Europos vyriausybės obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų grąžą įsigijus Lenkijos, Vengrijos, Čekijos vyriausybės ir nedidelę dalį Rusijos vyriausybės obligacijų.

*Nomura Central and Eastern Europe ex Russia Total Return* (perskaičiuota litais) – Vidurio Europos akcijų rinkų indeksas. Rodo tikėtiną grąžą įsigijus Vidurio Europos bendrovių akcijų, įskaitant ir grąžą iš gautų dividendų.

*RTS* (perskaičiuota litais) – Rusijos akcijų rinkų indeksas. Rodo tikėtiną grąžą įsigijus Rusijos bendrovių akcijų.

*Merrill Lynch EM Russia Government Bond* (perskaičiuota litais) – Rusijos vyriausybės obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų grąžą įsigijus Rusijos vyriausybės obligacijų.

*Rogers International Commodity* (perskaičiuota eurais) – žaliavų rinkos kainų dinamiką rodantis indeksas. Rodo tikėtiną grąžą investavus į visapusiškai diversifikuotą žaliavų investicinį portfelį.

\*\* 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 priežastys:

Ankstesnis lyginamasis indeksas (jei toks buvo)	Naujas lyginamasis indeksas	Pakeitimo priežastys
	<i>JPM GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR</i>	Norint labiau diversifikuoti fondų turtą ir išnaudoti besivystančių šalių obligacijų patrauklumą, į obligacijų turto klasę įtraukta besivystančių rinkų skolos vertybinių popierių turto poklasė. Ją rodo du nauji indeksai. Pirmasis ( <i>JPM GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR</i> ) taikomas investuojant į besivystančių šalių obligacijas vietine valiuta arba į kolektyvinius investavimo subjektus, kurie investuoja į tokias priemones. Antrasis ( <i>JPM EMBI Global Diversified</i> ), taikomas investuojant į besivystančių šalių obligacijas pagrindinėmis pasaulio valiutomis arba į kolektyvinius investavimo subjektus, kurie investuoja į tokias priemones.
	<i>JPM EMBI Global Diversified</i>	
1 mėnesio VILIBOR – 50 bp	6 mėnesių VILIBOR – 50 bp	Ilgesnės trukmės VILIBOR indeksas turėtų tiksliau rodyti fondo turto dalies, investuojamos į Lietuvos Respublikos Vyriausybės skolos vertybinius popierius arba indėlius, vertės pokyčius.
<i>MSCI AC World Index, Net IMI</i>	<i>MSCI USA, NR</i> <i>MSCI Europe, NR</i>	Vietoj viso pasaulio akcijų rinkų indekso ( <i>MSCI AC World Index, NR</i> ) pasirinkti tam tikrų regionų akcijų

	<i>MSCI Japan, NR</i> <i>MSCI AC Asia ex Japan, NR</i> <i>MSCI Latin America 10/40, NR</i>	rinkų indeksai, rodantys klientui, kokiomis proporcijomis į tam tikrus regionus bus investuojama.
<i>Nomura Central Eastern Europe ex Russia, TR</i>	<i>MSCI Converging Europe 10/40 Custom, NR</i>	Pasirinktas geriau Vidurio Europos akcijų rinkų tendencijas rodantis indeksas, į kurio sudėtį įtraukta ir Turkijos rinka ir kurio sudarymo struktūra (10/40 apribojimas) yra artimesnė į šį regioną investuojantiems UCITS III fondams.
<i>RTS Index</i>	<i>MSCI Russia 10/40, NR</i>	Pasirinktas tikėtiną Rusijos akcijų rinkos grąžą rodantis indeksas. Be to, šio indekso sudarymo struktūra (10/40 apribojimas) yra artimesnė į šį regioną investuojantiems UCITS III fondams.
<i>Rogers International Commodity Index, TR</i>	<i>Dow Jones UBS Commodity Index, TR</i>	Pasirinktas pagrindinis žaliavų rinkų tendencijas rodantis indeksas. Ankstesnis indeksas ( <i>Rogers International Commodity Index, TR</i> ) tapo ypač retai naudojamas, todėl sunkiau parinkti tinkamas priemones.

**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 *	(4,81)%	11,01%	24,67%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	(2,67)%	11,91%	19,53%	-
Metinė grynoji investicijų grąža **	(5,07)%	10,71%	23,74%	-
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) **	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis **	7,48%	6,22%	7,65%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis **	8,21%	6,15%	9,01%	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas **	0,99	0,98	0,94	-
Indekso sekimo paklaida **	1,07%	1,22%	3,19%	-
Alfa rodiklis **	(2,09)%	0,07%	6,64%	-
Beta rodiklis **	1,03	0,92	0,88	-

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

\*\* Rodiklių paaiškinimai:

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

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

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

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

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis*	9,62%	(0,26)%	-	3,10%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	9,19%	-	-	3,18%
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	9,15%	(1,21)%	-	1,52%
Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui)*	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	7,12%	8,22%	-	6,96%

\* 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 grąža — metinių grynujų investicijų grąžų 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

<b>Bendra gautų lėšų suma</b>		<b>90 371 817</b>
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	77 621 081
	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	949 713
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	11 801 023
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		-

2010 01 01 - 2010 12 31

<b>Bendra gautų lėšų suma</b>		<b>88 135 769</b>
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	68 067 283
	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	1 025 108
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	19 043 094
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		284
kompensavimas klientams		284

## 16 PASTABA IŠMOKĖTOS LĖŠOS

2011 01 01 - 2011 12 31

<b>Bendra išmokėtų lėšų suma</b>		<b>36 177 909</b>
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	1 563 647
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	3 520 435
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	29 394 317
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		1 677 803
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso:		21 707
Iš jų pervedimas į ES:		13 283

2010 01 01 - 2010 12 31

<b>Bendra išmokėtų lėšų suma</b>		<b>40 519 152</b>
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	692 775
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	2 296 633
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	36 714 223
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		815 521
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		175 504
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	334
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	174 383
	Iš viso	174 717
Dalyvių skaičiaus pokytis		(787)

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		5 536
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		2 783
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	112
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	2 641

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		6 323
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	343
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	5 429
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)	207
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	5
	mirusių dalyvių	339

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	33 578	88 925	51 198	1 016	174 717
	vyrų	17 658	44 944	24 499	815	87 916
	moterys	15 920	43 981	26 699	201	86801
Dalyvių dalis (%)	iš viso	100%	100%	100%	100%	100%
	vyrų	53,00%	51,00%	48,00%	80,00%	50,00%
	moterys	47,00%	49,00%	52,00%	20,00%	50,00%

## 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.

-

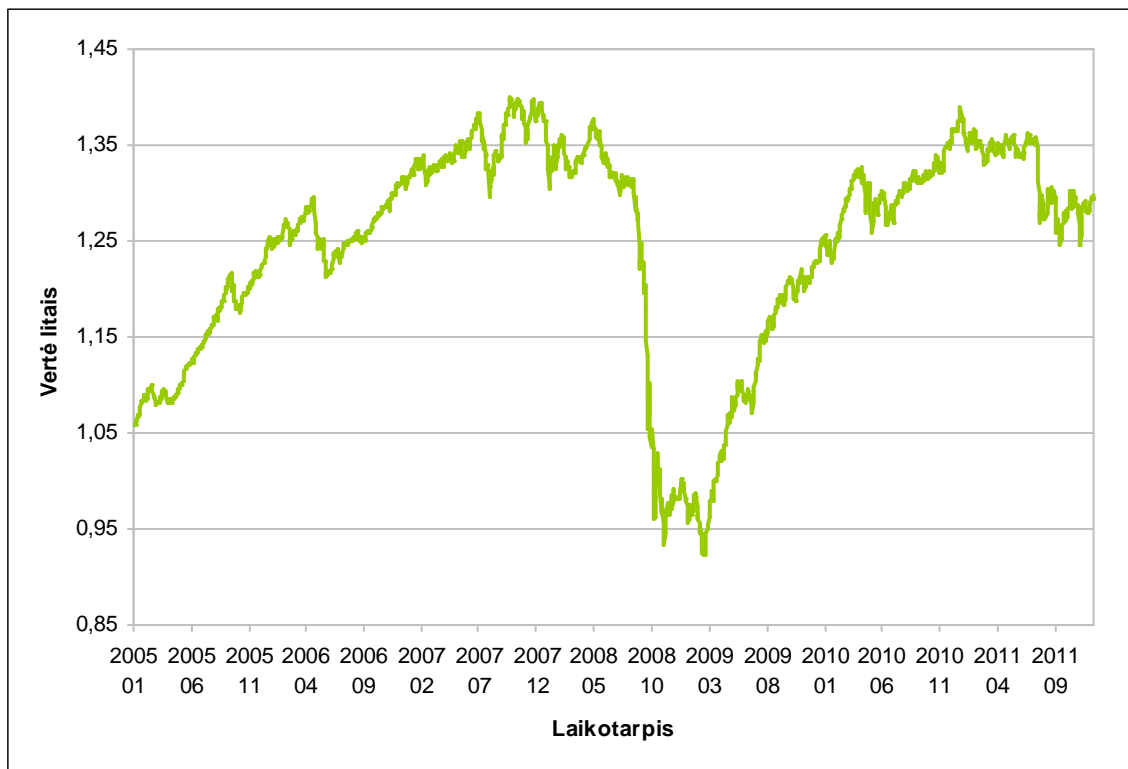
## X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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 rengę 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.

-

