

# 2011 metų sausio – birželio mėnesių ataskaita

*SEB pensija 3*

2011 m. birželio 30 d.



## TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA.....	3
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ.....	3
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO.....	3
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ.....	4
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ.....	6
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS.....	24
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI.....	24
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ.....	25
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS.....	25
XI. KITA INFORMACIJA.....	25
XII. ATSAKINGI ASMENYS.....	26

**PENSIJŲ FONDO SEB PENSIJA 3**  
**2011 M. SAUSIO-BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA**

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

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

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

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita — 2011 m. I pusmetis.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

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

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

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

tel. (8 5) 268 1594

faks. (8 5) 268 1575

e. paštas info.invest@seb.lt

internetu adresas www.seb.lt;

3.4. veiklos licencijos numeris — VĮK – 001;

3.5. pensijų fondo valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus) — Gediminas Milieška, 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 pensijų turto (pildoma fondo tipą atitinkanti lentelė):

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

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma (Lt)
Nuo įmokų	3,00 proc.	3,00 proc.	246 878
Nuo turto vertės	1,00 proc.	1,00 proc.	583 841
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.	4 797
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	4,00 proc.	-	-

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma (Lt)
Iš viso:			835 516
BAR *			-
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK *			-
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)*			-

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

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

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

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

(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 (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.

-

#### 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)

*Punkto pakeitimai:*

Nr. 1K-2, 2011-01-06, Žin., 2011, Nr. 3-124 (2011-01-08)

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 fondas sudarė obligacijų, kurių kainų pokytis priklauso nuo Vokietijos 2, 5, 10 arba 30 metų trukmės obligacijų kainų pokyčio, ateities sandorius (*schatz, bobl ir bund futures*). Sudarant šiuos sandorius, yra keičiama bendra fondo palūkanų normų rizika (obligacijų rinkos rizika). Norėdama valdyti šią riziką, valdymo įmone

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 Japonijos akcijų indekso *NIKKEI 225*. Tokių sandorių, išvestinių finansinių priemonių, rizika yra nustatoma atsižvelgiant 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 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. Dėl JAV dolerio spartaus vertės, palyginti su euro verte, mažėjimo mažėjo investicijų JAV doleriais grąža, todėl mažėjo ir viso fondo grąža.
2. Žaliavų kainų mažėjimas. Žaliavų kainos po spartaus didėjimo 2010 metais antrame 2011 metų ketvirtyje kito, o investuotojų noras rinktis rizikingas turto klases smarkiai sumažėjo. Žaliavų kainų mažėjimas turėjo neigiamą įtaką vieneto vertei.
3. Akcijų rinkų vertės didėjimas. Pirmą 2011 metų pusmetį, nors ir nesmarkiai, tačiau akcijų kainos doleriais kilo, o ekonomikos rodikliai ir toliau rodė augančią ekonomiką. Akcijų kainų augimas sustojo antrame ketvirtyje, kai ateities tendencijos rodikliai pablogėjo.
4. Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijų priedo už riziką mažėjimas. 2011 metais investuotojai ir toliau gerai vertino Lietuvos ekonomikos būklę, kuri gerėjo bei tapo daug stabilesnė, todėl Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijų kainos kilo, o pajamingumas mažėjo.
5. Įmonių obligacijų brangimas. 2011 metų pirmą pusmetį įmonių obligacijos toliau brango. Tą lėmė gerėjanti įmonių finansinė padėtis.

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

-

## VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. grynujų aktyvų ataskaitą;

### GRYNUJŲ AKTYVŲ ATASKAITA (LT)

2011 m. birželio 30 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai 2011 06 30	Praėję finansiniai metai 2010 12 31
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>120 042 336</b>	<b>118 455 995</b>
<b>I.</b>	PINIGAI	4	1 201 285	197 049
<b>II.</b>	TERMINUOTIEJI INDELIJAI		-	-
<b>III.</b>	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
<b>IV.</b>	<b>PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI</b>	<b>3, 4</b>	<b>118 805 933</b>	<b>118 204 134</b>
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	244 386
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	244 386
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		118 805 933	117 959 748
<b>V.</b>	<b>GAUTINOS SUMOS</b>	<b>4</b>	<b>34 082</b>	<b>54 812</b>
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		34 082	54 812
<b>VI.</b>	<b>INVESTICINIS IR KITAS TURTAS</b>	<b>4</b>	<b>1 036</b>	<b>-</b>
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		1 036	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>	<b>4</b>	<b>160 151</b>	<b>4 157 919</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	4 023 445
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		3 867	-
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		103 531	101 403
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		52 753	33 071
<b>C.</b>	<b>GRYNIEJI AKTYVAI</b>		<b>119 882 185</b>	<b>114 298 076</b>

8 – 24 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

23.2. grynujų aktyvų pokyčių ataskaitą;

### GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA (LT)

2011 m. birželio 30 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai 2011 01 01-2011 06 30	Praėję finansiniai metai 2010 01 01-2010 06 30
<b>I.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		<b>114 298 076</b>	<b>79 216 585</b>
<b>II.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>		<b>17 990 801</b>	<b>17 837 320</b>
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		8 229 096	5 965 627
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		4 979 957	7 397 434
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		7 657	43 491
II.5.	Dividendai		35 452	-
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		4 302 719	3 833 124
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		227 641	373 104
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių pelnas		1 036	1 004
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		207 243	223 536
	PADIDĖJO IŠ VISO:		17 990 801	17 837 320
<b>III.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>		<b>12 406 692</b>	<b>4 841 331</b>
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		131 358	45 084
III.2.	Išmokos kitiems fondams		2 969 075	2 027 653
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		8 364 845	1 675 044
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		102 031	234 383
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		3 867	248 969
III.6.	Valdymo sąnaudos:		835 516	610 198
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		835 516	610 198
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
III.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
III.6.5.	Kitos sąnaudos		-	-
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		12 406 692	4 841 331
<b>IV.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		<b>119 882 185</b>	<b>92 212 574</b>

8 – 24 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

## AIŠKINAMASIS RAŠTAS

### Bendroji informacija

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo *SEB pensija 3* (toliau - Fondas) taisyklės Nr. PF-V03-K001-024(004) patvirtino Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija 2006 m. vasario 23 d. (paskutiniai pakeitimai įsigaliojo – 2010 m. vasario 21 d.).

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

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

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

### Apskaitos principai

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, 39-ojo verslo apskaitos standartu „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais verslo apskaitos standartuose ir kitais teisės aktais.

Fondas pirmąsias įmokas ir pajamas gavo 2006 m. gegužės 19 d.

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

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

Finansiniai Fondo metai sutampa su kalendoriniais metais.

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

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

#### a) Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

Išvestinės finansinės priemonės 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 kitas pajamas, o vertės sumažėjusi dalis į kitas sąnaudas.



Avanso sumokėjimas traukiamas į apskaitą gautinų sumų sąskaitoje. Šio straipsnio padidėjusi ar sumažėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą, jei atsiskaitoma užsienio valiuta dėl oficialaus lito ir Lietuvos banko skelbiamo lito ir užsienio valiutos santykio pasikeitimo. Sumažėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą gavus prekes ar pasinaudojus paslaugomis arba nebesitikint atgauti sumokėtų sumų.

## **b) Grynujų aktyvų vertės ir vienetų vertės apskaičiavimo principai**

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

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

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

Turtas (ar jo dalis) yra nurašomas tik tada, kai įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį) arba kai baigiasi teisių galiojimo laikas, arba kai šios teisės perleidžiamos.

Išipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus.

Išipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y. kai sutartyje nustatyti išipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.

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

Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose ir daugiašalėse prekybos sistemose, tikroji vertė nustatoma pagal bendrovės patvirtintose GA vertės skaičiavimo procedūrose nurodytą daugiašalės sistemos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą (*mid market price*) arba uždarymo kainą (*closing price*), išskyrus atvejus, kai:

1. priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurios prekybai šiomis priemonėmis būdingas didesnis likvidumas, reguliarumas ir dažnumas, duomenys;
2. pagal šio straipsnio 8 dalies 1 punkte pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
3. per paskutinę prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrajai vertei nustatyti naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė už paskutinę žinomą kainą;
4. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau, nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiaujama, vertė;
5. yra gaunamas tikslesnis priemonių vertinimas, vertinant taip:
  - 5.1. naudojantis *Bloomberg*, *Reuters* ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumo duomenimis ir/arba kainomis;
  - 5.2. pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
6. yra gaunamas tikslesnis skolos VP ir pinigų rinkos priemonių vertinimas, vertinant taip:
  - 6.1. naudojantis *Bloomberg*, *Reuters* ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumo duomenimis ir/arba kainomis;
  - 6.2. Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal pirminių dilerių AB SEB banko, AB „DnB NORD“ banko ir AB „Swedbank“ skelbiamas konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausias BID) ir pardavimo (didžiausias ASK) pelningumų vidurkį;
  - 6.3. atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;
  - 6.4. pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Priemonių, kuriomis daugiašalėse sistemose neprekiaujama, tikroji vertė nustatoma:

1. nuosavybės VP vertinami pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;
2. skolos VP ir pinigų rinkos priemonės vertinami pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;

3. išvestinės finansinės priemonės vertinamos pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei minėta sąlyga netenkinama, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą bendrovės patvirtintose GA skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
4. KIS vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
5. terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;
6. gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominaliąją vertę;
7. pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 kalendorinės dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 kalendorines dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu;
8. yra gaunamas tikslesnis priemonių vertinimas, vertinant taip:
  - 8.1. naudojantis *Bloomberg*, *Reuters* ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumo duomenimis ir/arba kainomis;
  - 8.2. pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
9. yra gaunamas tikslesnis skolos VP ir pinigų rinkos priemonių vertinimas, vertinant taip:
  - 9.1. naudojantis *Bloomberg*, *Reuters* ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumo duomenimis ir/arba kainomis;
  - 9.2. Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal pirminių dilerių AB SEB banko, AB „DnB NORD“ banko ir AB „Swedbank“ skelbiamas konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausias BID) ir pardavimo (didžiausias ASK) pelningumą vidurkį;
  - 9.3. atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;
  - 9.4. pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Kitais atvejais, jei taip tiksliau įvertinamos priemonės, vertinama pagal bendrovės patvirtintose GA skaičiavimo procedūrose sąžiningai nustatytą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas ir kuris padeda užtikrinti kuo objektyvesnę vertinamų priemonių vertę.

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 taisykles.

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.

Jei dėl GA vertės skaičiavimo klaidos vieneto vertė buvo apskaičiuota mažesnė arba didesnė, o skirtumas tarp klaidingai apskaičiuotos vieneto vertės ir tikrosios vertės sudaro ne mažiau kaip 0,1 (viena dešimtoji) procento tikrosios vieneto vertės, – skirtumas turi būti atlygintas iš bendrovės nuosavų lėšų. Kai skirtumas mažesnis nei 0,1 (viena dešimtoji) procento – jis gali būti neatlyginamas. Apie pasitraukusių dalyvių galimybę atsiimti priskaičiuoto skirtumo sumą bendrovė privalo informuoti kiekvieną teisę ją gauti turintį asmenį per 30 (trisdešimt) dienų nuo bendros sumos apskaičiavimo datos.

### c) Aktualūs fondo atskaitymai Bendrovei

Fondas *SEB pensija 3* per atskaitinį laikotarpį taikė tris mokesčius:

1. įmokos mokestį – 3 proc., kuris yra vienkartinis ir išskaičiuojamas iš kiekvienos gautos įmokos iš „Sodros“.
- Įmokos mokestis neskaičiuojamas nuo gautų įmokų iš kitų pensijų fondų ar kitų pensijų kaupimo bendrovių;

2. turto valdymo mokestį – 1 proc. nuo pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės. Turto valdymo mokestis išskaičiuojamas kiekvieną darbo dieną;  
bendrovės keitimo mokestį – iki 0,2 proc. iš pervedamų į kitą bendrovę dalyvio lėšų išskaičiuojamos išlaidos, susijusios su dalyvio sąskaitos uždarymu ir lėšų pervedimu

#### **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) Finansiniai įsipareigojimai**

Finansiniai įsipareigojimai apima mokėtinas sumas už gautas paslaugas bei įsipareigojimus kredito įstaigoms.

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

Mokėtinos sumos už paslaugas nustatomos įsigijimo savikaina.

Įsipareigojimai kredito įstaigoms pradinio pripažinimo metu nustatomi įsigijimo savikaina, o vėliau - amortizuota savikaina.

#### **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****GRYŅŪJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ**

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2011 01 03)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2011 06 30)	Prieš metus (2010 06 30)	Prieš dvejus metus (2009 06 30)
Grynųjų aktyvų vertė (Lt)	114 310 403	119 882 185	92 212 573	58 380 306
Investicinio vieneto (akcijos) vertė (Lt)	1,0115	0,9755	0,8850	0,7234
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	113 014 596	122 891 826	104 192 726	80 699 628

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

2011 01 03 – 2011 06 30

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt)
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	13 005 436	13 209 053
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	3 137 933	3 100 433

2010 01 04 – 2010 06 30

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt)
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	14 392 844	13 363 061
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	2 297 522	2 072 737

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

2011 01 03 – 2011 06 30

Investicijos	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	244 386	-	-244 368	925	-943	-
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	117 959 748	63 387 224	-61 994 777	54 541 515	-55 087 777	118 805 933
<b>Iš viso:</b>	<b>117 959 748</b>	<b>63 387 224</b>	<b>-61 994 777</b>	<b>54 541 515</b>	<b>-55 087 777</b>	<b>118 805 933</b>

**4 PASTABA**

**INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELIO SUDĖTIS**

2011 06 30

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

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	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)									
<i>Comstage ETF MSCI USA-I</i>	DE	LU0392495700	34 755	<i>Commerz Derivatives Funds Solutions</i>	2 605 208	2 632 635	IS Bloomberg	KIS 3	2,20
<i>Comgest Growth AS X JPN-USD</i>	IE	IE00B16C1G93	155 005	<i>Comgest Asset Management International</i>	5 252 374	5 371 030	IS Bloomberg	KIS 3	4,48
<i>SEB Eastern Europe Bond Fund</i>	EE	EE3600087532	59 184	<i>AS SEB Varahaldus</i>	2 050 091	2 359 432	IS Bloomberg	KIS 1	1,97
<i>CRM US Equity Opportunities-S</i>	IE	IE00B43N7R95	230 613	<i>Cramer Rosenthal McGlynn LLC ("CRM")</i>	6 618 563	6 593 197	<a href="http://www.ise.ie/app/showClass.asp">http://www.ise.ie/app/showClass.asp</a>	KIS 3	5,50
<i>East Capital Balkan Fund</i>	SE	SE0001244328	499 526	<i>East Capital Asset Management AB/Swe</i>	2 513 488	2 469 166	IS Bloomberg	KIS 3	2,06
<i>SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia</i>	LU	LU0070133888	1 031 293	<i>SEB Asset Management S.A.</i>	8 482 657	11 051 811	E. pašto pranešimas	KIS 3	9,22
<i>HSBC GIF-EUR COR CRD BD-IC</i>	LU	LU0165125831	36 404	<i>HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.</i>	2 541 598	2 611 233	IS Bloomberg	KIS 1	2,18
<i>HSBC Euro Govt Bond Fund-C</i>	FR	FR0000971293	1 007	<i>HSBC Global Asset Management (France)</i>	8 434 027	8 477 095	IS Bloomberg	KIS 1	7,07
<i>FAST JAPAN FUND -Y</i>	LU	LU0348530451	23 587	<i>FIL Fund Management Limited</i>	5 199 588	4 916 844	IS Bloomberg	KIS 3	4,10
<i>Investec GS Asian Equity-A A</i>	LU	LU0345775950	116 218	<i>Investec Asset Management Guernsey L</i>	5 232 685	5 715 451	IS Bloomberg	KIS 3	4,77
<i>GLG European Equity S</i>	IE	IE00B29Z0J87	14 175	<i>GLG Partners Asset management Ltd.</i>	3 740 093	3 915 496	IS Bloomberg	KIS 3	3,27
<i>ING L Renta EMK DBT LOC-ICAP</i>	LU	LU0555021707	121	<i>ING Investment Management</i>	1 647 099	1 768 189	IS Bloomberg	KIS 1	1,47
<i>ING (L) Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Cur</i>	LU	LU0555020725	127	<i>ING Investment Management</i>	1 651 478	1 704 129	IS Bloomberg	KIS 1	1,42
<i>SEB Fund 2-SEB Russia Fund</i>	LU	LU0273119544	154 881	<i>SEB Asset Management S.A.</i>	4 745 715	6 108 338	E. pašto pranešimas	KIS 3	5,10

<i>East Capital Russian Fund</i>	SE	SE0000777708	5 400	<i>East Capital Asset Management AB/Sweden</i>	2 608 761	2 833 332	IS Bloomberg	KIS 3	2,36
<i>PICTET FUND-EUR CORP BON</i>	LU	LU0128472205	2 414	<i>Pictet Funds S.A.</i>	1 307 639	1 353 335	IS Bloomberg	KIS 1	1,13
<i>T ROWE PRICE-ASIAN EX JAPAN JPN-I</i>	LU	LU0266341725	145 254	<i>T. Rowe Price Global Inv. Services Ltd</i>	5 186 808	5 699 359	IS Bloomberg	KIS 3	4,75
<i>BGF-Latin American Fund-\$D2</i>	LU	LU0252970081	20 860	<i>Black Rock Luxembourg</i>	4 706 548	5 020 705	IS Bloomberg	KIS 3	4,19
<i>TT European Equity A</i>	IE	IE0030893295	86 965	<i>TT International</i>	3 698 111	3 911 956	IS Bloomberg	KIS 3	3,26
<i>Odey Allegra European Fund</i>	IE	IE00B04YBL58	7 349	<i>Odey Asset Management LLP</i>	3 620 259	4 057 701	IS Bloomberg	KIS 3	3,38
<i>JOHCM European Select Val Inst EUR</i>	IE	IE0032904330	589 509	<i>J O Hambro Capital Management Limited</i>	3 706 770	4 034 278	IS Bloomberg	KIS 3	3,37
<i>William Blair US All Cap Growth D</i>	LU	LU0534978027	21 140	<i>William Blair &amp; Company L.L.C.</i>	6 191 162	6 367 377	IS Bloomberg	KIS 3	5,31
<i>Vontobel Fund-Belvista Commodity I</i>	LU	LU0415415800	9 740	<i>Vontobel Management SA/Luxembourg</i>	3 155 364	3 236 289	IS Bloomberg	KIS 5	2,70
<i>DB X-trackers MSCI AC Asia ex-Japan</i>	LU	LU0322252171	19 539	<i>DB Platinum Advisors</i>	1 604 630	1 600 407	IS Bloomberg	KIS 3	1,33
<i>DB X-Trackers MSCI USA TRN</i>	LU	LU0274210672	138 274	<i>DB Platinum Advisors</i>	10 140 573	10 502 342	IS Bloomberg	KIS 3	8,76
Iš viso:			3 403 340		106 641 289	114 311 128			95,35
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
<i>EEREIF</i>	EE	EE3500096500	17 144	<i>AS Gild Property Asset Management</i>	757 324	553 476	<a href="http://www.gildbankers.com/">http://www.gildbankers.com/</a>	KIS 5	0,46
<i>KEY HEDGE Fund INC-B EUR</i>	BM	VGG5250A1553	9 026	<i>Key Capital Management Inc</i>	3 884 300	3 941 329	IS Bloomberg	KIS 5	3,29
Iš viso:			3 429 510		4 451 720	4 494 805			3,75
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					111 093 009	118 805 933			99,10

\* – 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 (%)
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	DUU1	EUR	FR0000971293	-18 56 830	-2 935	E. pašto pranešimas	2011 09 08	0,00
EURO BOBL FUTURE	EUREX	CH	OEU1	EUR	FR0000971293	-4 025 27	-932	E. pašto pranešimas	2011 09 08	0,00
EURO BUND FUTURE	EUREX	CH	RXU1	EUR	FR0000971293	4 332 57	1 036	E. pašto pranešimas	2011 09 08	0,00
Iš viso:							-2 831			0,00
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
Iš viso:										
Iš viso išvestinės finansinės priemonės							-2831			0,00
Banko pavadinimas		Valiuta		Bendra rinkos vertė			Palūkanų norma		Dalis GA (%)	
Pinigai										
AB SEB bankas		LTL		1 140 296					0,95	



AB SEB bankas	EUR	64		0,00
AB SEB bankas	USD	12		0,00
SEB London Futures	EUR	28 849		0,02
SEB London Futures	USD	250		0,00
SEB London Futures	JPY	4		0,00
AB SEB bankas	LTL	31 810		0,03
Iš viso pinigai:		1 201 285		1,00
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 (%)
Gautinos sumos		34 082		0,03
Mokėtinos sumos		-156 284		-0,13
Iš viso:		-122 202		-0,10

2010 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 (%)
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	LT0000605107	2 300	230 000	228 714	244 386	4,15	2015 04 29	0,21
Iš viso:			2 300	230 000	228 714	244 386			0,21
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:			2 300	230 000	228 714	244 386			0,21
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									
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)									
Raffaisen-Eastern European Equities	AT	AT0000785241	3 896	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	2 664 292	4 372 179	e. pašto pranešimas	KIS 3	3,83
Comgest Growth AS X JPN-USD	IE	IE00B16C1G93	62 332	Comgest Asset Management International	2 120 033	2 456 484	IS Bloomberg	KIS 3	2,15
SEB Fund 1 - SEB North America Fund	LU	LU0030166176	1 151 854	SEB Asset Management S.A.	11 763 227	13 756 786	e. pašto pranešimas	KIS 3	12,04
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	963 678	SEB Asset Management S.A.	7 757 569	10 141 879	e. pašto pranešimas	KIS 3	8,87
SEB Eastern Europe Bond Fund	EE	EE3600087532	76 948	AS SEB Varahaldus	2 658 656	2 987 056	IS Bloomberg	KIS 1	2,61
HSBC GIF-EUR COR CRD BD-IC	LU	LU0165125831	23 129	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	1 595 546	1 624 216	IS Bloomberg	KIS 1	1,42
Eaton Vance Int.-US Value Fund Registered SharesI2	IE	IE00B2RKZ343	342 557	Eaton Vance Advisors Ireland Ltd	7 505 289	8 189 412	IS Bloomberg	KIS 3	7,16

HSBC Euro Govt Bond Fund-C	FR	FR0000971293	215	HSBC Global Asset Management (France)	1 834 259	1 809 503	IS Bloomberg	KIS 1	1,58
FAST JAPAN FUND -Y	LU	LU0348530451	23 652	FIL Fund Management Limited	5 729 094	5 635 174	IS Bloomberg	KIS 3	4,93
IShares MSCI Australia Index Fund	US	US4642861037	27 020	BlackRock Fund Advisors	1 733 537	1 794 016	IS Bloomberg	KIS 3	1,57
Investec GS Asian Equity-A A	LU	LU0345775950	90 461	Investec Asset Management Guernsey L	4 369 246	4 698 272	IS Bloomberg	KIS 3	4,11
GLG European Equity S	IE	IE00B29Z0J87	15 431	GLG Partners Asset management Ltd.	4 070 851	4 239 383	IS Bloomberg	KIS 3	3,71
JOHCM European Select Val Inst EUR	IE	IE0032904330	627 373	J O Hambro Capital Management Limited	3 939 645	4 185 085	IS Bloomberg	KIS 3	3,66
JB Commodity Fund EUR-C	LU	LU0244125398	14 452	Swiss & Global Asset Management	4 131 773	4 615 118	IS Bloomberg	KIS 5	4,04
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	234 309	SEB Asset Management S.A.	5 452 772	9 877 844	e. pašto pranešimas	KIS 3	8,64
East Capital Russian Fund	SE	SE0000777708	5 400	East Capital Asset Managment AB/Sweden	2 683 738	3 069 085	IS Bloomberg	KIS 3	2,69
PICTET FUND-EUR CORP BON	LU	LU0128472205	1 519	Pictet Funds S.A.	811 743	833 503	IS Bloomberg	KIS 1	0,73
T ROWE PRICE-US LG CP GRW-A	LU	LU0174119775	208 045	T. Rowe Price Global Inv. Services Ltd	7 234 250	8 454 163	IS Bloomberg	KIS 3	7,40
T ROWE PRICE-ASIAN EX JAPAN JPN-I	LU	LU0266341725	113 965	T. Rowe Price Global Inv. Services Ltd	4 410 731	4 735 209	IS Bloomberg	KIS 3	4,14
BGF-Latin American Fund-\$D2	LU	LU0252970081	11 900	Black Rock Luxembourg	2 703 856	3 244 924	IS Bloomberg	KIS 3	2,84
TT European Equity A	IE	IE0030893295	87 162	TT International	3 695 173	4 020 130	IS Bloomberg	KIS 3	3,52
Odey Allegra European Fund	IE	IE00B04YBL58	7 443	Odey Asset Management LLP	3 634 238	4 193 594	IS Bloomberg	KIS 3	3,67
Vontobel Fund-Belvista Commodity I	LU	LU0415415800	12 940	Vontobel Management SA/Luxembourg	4 556 195	4 587 941	IS Bloomberg	KIS 5	4,01
Iš viso:			4 105 682		97 055 712	113 520 954			99,32
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
EEREIF	EE	EE3500096500	17 144	AS Gild Property Asset Mamangement	757 324	522 695	www.gildbankers.com	KIS 5	0,46
KEY HEDGE Fund INC-B EUR	BM	VGG5250A1553	9 032	Key Capital Management Inc	3 887 068	3 916 100	IS Bloomberg www.keyhedge.com	KIS 5	3,43
Iš viso:			26 176		4 644 393	4 438 794			3,88
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					101 700 105	117 959 748			103,20

\* – nurodyti KIS tipą:

- KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinių popierius;  
 KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta mišrus (subalansuotas) investavimas;  
 KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;  
 KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;  
 KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).  
 Pastaba. Investuojant į fondų fondus, juos priskirti tam tikrai KIS grupei pagal fondų fondų investavimo strategiją.

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

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

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA (%)
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso:										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
Iš viso:										
Iš viso išvestinės finansinės priemonės										
Banko pavadinimas		Valiuta		Bendra rinkos vertė			Palūkanų norma		Dalis GA (%)	
Pinigai										

AB SEB bankas	LTL	191 261	0,51	0,17
SEB London Futures	EUR	293		0,00
SEB London Futures	USD	5 495		0,00
Iš viso pinigai:		197 049		0,17
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		-4 023 445		-3,52
Mokėtinos sumos		- 134 475		-0,12
Gautinos sumos ( dividendai, sukauptos palūkanos už s-tų likučius)		54 812		0,05
Iš viso:		-4 103 108		-3,59

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

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2011 06 30)	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2010 12 31)	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
<b>Pagal investavimo objektus</b>				
Akcijos	92 801 425	77,41	94 099 827	82,33
Obligacijos	18 273 414	15,24	7 498 664	6,56
Pinigų rinkos priemonės	1 079 083	0,90	3 672 850	3,21
Alternatyvios investicijos	7 731 095	6,45	9 026 735	7,90
Išvestinės priemonės	- 2 831	0,00	0	0,00
<b>Iš viso:</b>	<b>119 882 185</b>	<b>100,00</b>	<b>114 298 076</b>	<b>100,00</b>
<b>Pagal regionus (obligacijos)</b>				
Vakarų Europa	12 441 663	10,38	4 267 222	3,73
Besivystančių rinkų obligacijos	3 472 319	2,90	0	0,00
Vidurio ir Rytų Europa	2 359 432	1,97	3 231 442	2,83
<b>Iš viso:</b>	<b>18 273 414</b>	<b>15,24</b>	<b>7 498 664</b>	<b>6,56</b>
<b>Pagal regionus (akcijos)</b>				
Šiaurės Amerikos akcijos	26 095 551	21,77	25 697 321	22,48
Vakarų Europos akcijos	15 919 431	13,28	16 638 192	14,56
Vidurio ir Rytų Europos akcijos	13 520 977	11,28	14 181 047	12,41
NVS akcijos	8 941 670	7,46	12 946 928	11,33
Japonijos akcijos	4 916 844	4,10	5 635 174	4,93
Besivystančių rinkų akcijos	5 020 705	4,19	4 743 006	4,15
Azijos be Japonijos akcijos	18 386 248	15,34	14 258 158	12,47
<b>Iš viso:</b>	<b>92 801 425</b>	<b>77,41</b>	<b>94 099 827</b>	<b>82,33</b>

**6 PASTABA IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ SANDORIAI, IŠSKYRUS TUOS, KURIE NURODYTI 4 PASTABOJE**

2011 01 03 – 2011 06 30

Priemonės pavadinimas	Priemonės rūšis	Pelnas/nuostolis valiuta	Valiutos kodas	Priemonės panaudojimo tikslas	Pastabos
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	-120	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	3 200	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	-3 575	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
NIKKEI 225 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	4 657 500	JPY	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP

2010 01 04 – 2010 06 30

Priemonės pavadinimas	Priemonės rūšis	Pelnas/nuostolis valiuta	Valiutos kodas	Priemonės panaudojimo tikslas	Pastabos
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 1 130	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUXL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	920	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME S&P FUTURE	Ateities sandoris	- 78 073	USD	Investicijų į akcijas	Reguliuojamų

	(angl. future )			rinkas rizikos valdymas	rinkų IP
SIMEX NIKKEI 225 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 887 500	JPY	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 5 330	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 10 240	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
DJ EURO STOXXX 50 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 34 130	EUR	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP

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

2011 06 30

Priemonės rūšis	Išpirkimo data	Įsipareigojimų vertė valiuta ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiutos kodas	Pastabos
Ateities sandoris (angl. future)	2011 09 08	270	EUR	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Ateities sandoris (angl. future)	2011 09 08	850	EUR	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė

2010 12 31

-

## 8 PASTABA MOKĖJIMAS TARPININKAMS

2011 01 03 – 2011 06 30

Tarpininko pavadinimas	Sumokėti mokesčiai (Lt)	Paslaugos pavadinimas	Ar susijęs su valdymo įmone
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	912	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
AB SEB bankas	-	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
<i>DB Platinum Advisors</i>	3 563	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
<i>HSBC Trinkaus</i>	6 914	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
Iš viso:*	11 389		

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

2010 01 04 – 2010 06 30

Tarpininko pavadinimas	Sumokėti mokesčiai (Lt)	Paslaugos pavadinimas	Ar susijęs su valdymo įmone
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	1 626	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
AB SEB bankas	628	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
<i>HSBC Trinkaus</i>	1 214	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
Iš viso:*	3 468		

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

**9 PASTABA**

**PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTOS LĖŠOS**

2011 06 30

Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos gražinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-

2010 12 31

Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos gražinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
1.	3 428 767	EUR	2010 12 31	2011 01 04	1,3563	likvidumui palaikyti	AB SEB bankas	3,00
2.	594 678	USD	2010 12 31	2011 01 05	1,0019	likvidumui palaikyti	AB SEB bankas	0,52
Iš viso:	4 023 445							3,52

**VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS**

-

**VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI**

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		13 209 053
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	8 229 097
	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	1 090 980
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	3 888 976
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		-

29. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		3 100 433
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	56 706
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	575 579
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	2 393 496
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		74 652
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		-



## IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

30. Jei pensijų fondo taisyklėse yra išsipareigojimas 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, 9 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.

-