

2011 metų ataskaita

SEB pensija 3

2011 m. gruodžio 31 d.



TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA.....	4
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ.....	4
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	4
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ	5
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI.....	6
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ.....	8
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS.....	30
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI.....	30
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ.....	31
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	31
XI. KITA INFORMACIJA.....	31
XII. ATSAKINGI ASMENYS.....	32

PENSIJŲ FONDO *SEB PENSIIJA 3*

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 3*, taisyklių Nr. PF-V03-K001-024(001)

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 Pliuškyš, portfelijų valdytojas.

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

AB SEB bankas

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

faks. (8 5) 268 1255

įmonės kodas 112021238.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

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

(Žr. 23.3. punktas, 1 PASTABA)

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

(Žr. 23.3. punktas, 2 PASTABA)

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

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

(Žr. 23.3. punktas, 11 PASTABA)

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

(Žr. 23.3. punktas, 8 PASTABA)

9. Informacija apie visus susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).

-

10. Pateikti konkretų pavyzdį, iliustruojantį atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti skaičiavimus, kiek būtų atskaityta (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	10 500,00	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 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 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 išpareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas išsigtų išvestinių finansinių priemonių kategorijas).

(Žr. 23.3. punktas, 7 PASTABA)

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelis atitiko taisyklėse nustatytą investicijų strategiją.

17. Nurodyti veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio 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. **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 vyriausybės 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. punktą, 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. punktą, 13 PASTABA)



Fondo pelningumo/kainos ir palyginamojo indekso dinamika

20. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų grąžos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine grąža ir pateikti galimas neatitikimų priežastis.

Pensijų kaupimo sutartyje nurodyta, kad fondo *SEB pensija 3* ilgojo laikotarpio vidutinė metinė grąža yra 11–12 procentų. Tinklalo www.seb.lt skiltyje „Kiek pinigų galite sukaupti“ daroma prielaida, kad fondo *SEB pensija 3* tikėtina vidutinė metinė grąža yra 11 procentų.

Faktiškai 2011 metų grąža buvo mažesnė (-11,6 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. grynųjų aktyvų ataskaitą;

GRYŪJŲ AKTYVŲ ATASKAITA (LT)

2011 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai 2011 12 31	Praėję finansiniai metai 2010 12 31
A.	TURTAS		116 429 365	118 455 995
I.	PINIGAI	4	1 869 620	197 049
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	114 559 046	118 204 134
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		114 559 046	117 959 748
V.	GAUTINOS SUMOS	4	699	54 812
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		699	54 812
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4	-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		144 608	4 157 919
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms	10	-	4 023 445
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	4, 7	-	-
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		99 698	101 403
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		44 910	33 071
C.	GRYŪNIEJI AKTYVAI		116 284 757	114 298 076

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

23.2. grynujų aktyvų pokyčių ataskaitą;

GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA (LT)

2011 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai 2011 01 01-2011 12 31	Praėję finansiniai metai 2010 01 01-2010 12 31
I.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		114 298 076	79 216 585
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		28 066 882	41 200 019
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	15	15 941 597	12 292 767
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	15	6 961 886	11 031 568
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		13 633	60 188
II.5.	Dividendai		35 452	69 501
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		4 390 857	16 743 267
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		266 921	526 336
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių pelnas		-	-
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		456 536	476 392
	PADIDĖJO IŠ VISO:		28 066 882	41 200 019
III.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		26 080 201	6 118 528
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	16	174 500	48 367
III.2.	Išmokos kitiems fondams	16	5 958 293	3 547 964
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		18 183 534	734 239
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		128 621	396 097
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		0	75 256
III.6.	Valdymo sąnaudos:	11	1 635 253	1 316 605
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		1 635 253	1 316 605
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:		26 080 201	6 118 528
IV.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		116 284 757	114 298 076

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

23.3. aiškinamąjį raštą.

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 atskaitos parengtos vadovaujantis Verslo apskaitos standartais, bei kitais Lietuvos Respublikoje finansinę apskaitą reglamentuojančiais teisės aktais.

Fondas pirmąsias įmokas ir pajamas gavo 2006 m. gegužės 19 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 atskaitose pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais (Lt).

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

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

(a) Finansinės rizikos valdymo politika

Su Fondo investicijomis yra susijusi ši rizika:

1. palūkanų normų rizika. Investavimo objektai, kaip ir daugelis skolos VP, susiję su rizika, kad VP vertė gali sumažėti ar padidėti dėl pasikeitusių palūkanų normų, t. y. investicijų vertė mažėja didėjant palūkanų normoms, ir atvirkščiai, investicijų vertė didėja, kai palūkanų normos mažėja. Valdydama šią riziką, bendrovė gali naudoti išvestines finansines priemones ir keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę;
2. rinkų ir kredito rizika. Nors konkretūs VP gali suteikti galimybę gauti didesnę investicijų grąžą negu visa rinka ar susijęs rinkos segmentas, visos rinkos vertė gali sumažėti ar padidėti dėl besikeičiančių palūkanų normų, naujo priežiūros institucijų nustatyto reglamentavimo, pasikeitusių ekonomikos sąlygų. VP kreditingumo kokybė priklauso nuo emitento sugebėjimo laiku mokėti palūkanas ir suėjus terminui išpirkti emisiją. Kuo mažesnis emitentui suteiktas kredito reitingas, tuo didesnė rizika, kad emitentas neįvykdys savo įsipareigojimų fondo dalyviams. VP kreditingumo rizika taip pat priklauso ir nuo banko, laiduojančio už konkrečius skolos VP, finansinio pajėgumo. Valdydama šią riziką, bendrovė gali naudoti išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su emitento kreditingumo kokybe;

3. VP pasirinkimo rizika. Nors fondo turtas investuojamas į fiksuoto pajamingumo VP, kurių vertė paprastai kinta nedaug, išlieka rizika, kad įsigytų VP kaina gali skirtis nuo prognozuotos kainos. Bendrovė valdo VP pasirinkimo riziką laikydamosi nustatytų fondo investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimų;
4. valiutų kursų svyravimų rizika. Jei investuojama į VP užsienio valiuta, tai, keičiantis valiutos, kuria investuota, kursui lito atžvilgiu, kinta ir investicijų vertė. Bendrovė, valdydama valiutų kursų svyravimo riziką, turi teisę naudoti išvestines finansines priemones;
5. infliacijos / perkamosios galios rizika. Infliacijos tempams spartėjant, skolos VP atkarpų ir pagrindinės sumos perkamoji vertė ir kaina paprastai mažėja. Bendrovė gali valdyti šią riziką naudodama išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su infliacijos augimo pokyčiu, gali investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su infliacijos tempais ir keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

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

(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 taisykles.

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 pinigus 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**GRYNUJŲ 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)
Grynujų aktyvų vertė (Lt)	114 310 403	116 284 757	114 298 076	79 216 585
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	1,0115	0,8943	1,0113	0,8601
Apskaitos vienetų skaičius	113 014 596	130 023 734	113 024 323	92 097 403

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

2011 11 01-2011 12 31

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt)
Išplatinta skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų)	23 552 497	22 903 483
Išpirkta (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	6 553 086	6 132 793

2010 01 01-2010 12 31

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt)
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų)	24 858 685	23 324 335
Išpirkta (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	3 931 765	3 596 331

3 PASTABA**INVESTICIJŲ VERTĖS POKYTIS**

Investicijos	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Vyriausybės 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	88 172 942	(81 352 366)	133 068 794	(143 290 072)	114 559 046
Iš viso:	118 204 134	88 172 942	(81 596 734)	133 069 719	(143 291 015)	114 559 046

4 PASTABA

INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELIO SUDĖTIS

2011 12 31

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt)	Bendra nominalioji vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
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)	KIS tipas*	Dalis GA

							adresas)		(%)
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
SEB Eastern Europe Bond Fund	EE	EE3600087532	50 480	AS SEB Varahaldus	1 820 535	1 916 843	IS Bloomberg	KIS 1	1,65
HSBC Euro Govt Bond Fund-C	FR	FR0000971293	266	HSBC Global Asset Management (France)	2 302 273	2 308 116	IS Bloomberg	KIS 1	1,98
TT European Equity A	IE	IE0030893295	98 309	TT International	4 058 764	3 842 129	IS Bloomberg	KIS 3	3,30
Odey Allegra European Fund	IE	IE00B04YBL58	7 795	Odey Asset Management LLP	3 832 607	3 645 402	IS Bloomberg	KIS 3	3,13
JOHCM European Select Val Inst EUR	IE	IE0032904330	605 364	J O Hambro Capital Management Limited	3 783 982	3 804 166	IS Bloomberg	KIS 3	3,27
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	1 390 654	SEB Asset Management S.A.	11 548 743	10 845 003	E. pašto pranešimas	KIS 3	9,33
HSBC GIF-EUR COR CRD BD-IC	LU	LU0165125831	69 122	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	4 912 646	4 919 834	IS Bloomberg	KIS 1	4,23
PICTET FUND-EUR CORP BON	LU	LU0128472205	4 682	Pictet Funds S.A.	2 590 799	2 549 046	IS Bloomberg	KIS 1	2,19
Comgest Growth AS X JPN-USD	IE	IE00B16C1G93	180 375	Comgest Asset Management International	6 706 345	5 729 782	IS Bloomberg	KIS 3	4,93
T ROWE PRICE-ASIAN EX JAPAN JPN-I	LU	LU0266341725	153 612	T. Rowe Price Global Inv. Services Ltd	6 067 546	5 703 815	IS Bloomberg	KIS 3	4,91
BGF-Latin American Fund-\$D2	LU	LU0252970081	21 319	Black Rock Luxembourg	5 313 723	4 569 273	IS Bloomberg	KIS 3	3,93
GLG European Equity S	IE	IE00B29Z0J87	16 046	GLG Partners Asset management Ltd.	4 163 157	3 819 053	IS Bloomberg	KIS 3	3,28
CRM US Equity Opportunities-S	IE	IE00B43N7R95	232 053	Cramer Rosenthal McGlynn LLC ("CRM")	7 285 455	6 318 311	IS Bloomberg	KIS 3	5,43
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	197 397	SEB Asset Management S.A.	6 195 911	5 997 293	E. pašto pranešimas	KIS 3	5,16
East Capital Russian Fund	SE	SE0000777708	6 711	East Capital Asset Managment AB/Sweden	3 291 664	2 828 744	IS Bloomberg	KIS 3	2,43
FAST JAPAN FUND -Y	LU	LU0348530451	2 2459	FIL Fund Management Limited	5 726 540	4 640 755	IS Bloomberg	KIS 3	3,99
Investec GS Asian Equity-A A	LU	LU0345775950	128 631	Investec Asset Management Guernsey L	6 430 865	5 727 350	IS Bloomberg	KIS 3	4,93
William Blair US All Cap Growth D	LU	LU0534978027	19 950	William Blair & Company L.L.C.	6 499 264	6 263 916	IS Bloomberg	KIS 3	5,39
Vontobel Fund-Belvista Commodity I	LU	LU0415415800	10 390	Vontobel Management SA/Luxembourg	3 718 393	3 410 304	IS Bloomberg	KIS 5	2,93

DB X-trackers MSCI AC Asia ex-Japan	LU	LU0322252171	5 469	DB Platinum Advisors	499 284	401 617	IS Bloomberg	KIS 3	0,35
DB X-Trackers MSCI USA TRN	LU	LU0274210672	116 274	DB Platinum Advisors	9 492 292	9 454 230	IS Bloomberg	KIS 3	8,13
Comstage ETF MSCI USA-I	DE	LU0392495700	39 155	Commerz Derivatives Funds Solutions	3 240 788	3 167 017	IS Bloomberg	KIS 3	2,72
East Capital Balkan Fund	SE	SE0001244328	750 846	East Capital Asset Management AB/Swe	3 586 880	2 591 048	IS Bloomberg	KIS 3	2,23
ING L Renta EMK DBT LOC-ICAP	LU	LU0555021707	188	ING Investment Management	2 879 503	2 794 486	IS Bloomberg	KIS 1	2,40
ING (L) Renta Fund Emerging Markets Debt (Hard Cur	LU	LU0555020725	198	ING Investment Management	2 611 282	2 697 283	IS Bloomberg	KIS 1	2,32
Iš viso:			4 127 744		118 559 242	109 944 815			94,55
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
EEREIF	EE	EE3500096500	17 144	AS Gild Property Asset Mamangement	757 324	534 238	www.gildbankers.com	KIS 5	0,46
KEY HEDGE Fund INC-B EUR	BM	VGG5250A1553	9 865	Key Capital Management Inc	4 246 841	4 079 993	IS Bloomberg www.keyhedge.com	KIS 5	3,51
Iš viso:			27 009		4 814 261	4 614 231			3,97
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					123 373 503	114 559 046			98,51

* – 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										
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		828 440			0,81		0,71	
AB SEB bankas		EUR		990 043			0,57		0,85	
AB SEB bankas		USD		57			0,11		0,00	
SEB London Futures		EUR		11 938					0,01	
SEB London Futures		USD		277					0,00	
SEB London Futures		JPY		5					0,00	
AB SEB bankas		LTL		38 860					0,03	
Iš viso pinigai:				1 869 620					1,61	
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				699					0,00	
Mokėtinos sumos				(144 608)					(0,12)	
Iš viso:				(143 909)					(0,12)	

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	LT0000605107	2 300	230 000	228 714	244 386	4,15	2015 04 29	0,21
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)	KIS tipas*	Dalis GA

							adresas)		(%)
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 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										
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				(134 474)					(0,12)	
Gautinos sumos (dividendai, sukauptos palūkanos už s-tų likučius)				54 812					0,05	
Iš viso:				(4 103 107)					(3,59)	

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 (%)
Pagal investavimo objektus				
Akcijos	89 348 903	76,84%	94 099 827	82,33%
Obligacijos	17 185 608	14,78%	7 498 664	6,56%
Pinigų rinkos priemonės (pinigai, gautinos ir mokėtinos sumos)	1 725 711	1,48%	3 672 850	3,21%
Alternatyvios investicijos	80 245 35	6,90%	9 026 735	7,90%
Išvestinės priemonės	-	0,00%	-	0,00%
Iš viso:	116 284 757	100,00%	114 298 076	100,00%
Pagal regionus (obligacijos)				
Vakarų Europa	9 776 996	8,41%	4 267 222	3,73%
Besivystančių rinkų obligacijos	5 491 769	4,72%	0	0,00%
Vidurio ir Rytų Europa	1 916 843	1,65%	3 231 442	2,83%
Iš viso:	17 185 608	14,78%	7 498 664	6,56%
Pagal regionus (akcijos)				
Šiaurės Amerikos akcijos	25 203 473	21,67%	25 697 322	22,48%
Vakarų Europos akcijos	15 110 750	12,99%	16 638 192	14,56%
Vidurio ir Rytų Europos akcijos	13 436 051	11,55%	14 181 047	12,41%
NVS akcijos	8 826 037	7,59%	12 946 928	11,33%
Japonijos akcijos	4 640 755	3,99%	5 635 174	4,93%
Besivystančių rinkų akcijos	4 569 273	3,93%	4 743 006	4,15%
Azijos be Japonijos akcijos	17 562 564	15,10%	14 258 158	12,47%
Iš viso:	89 348 903	76,84%	94 099 827	82,33%

*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
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	(120)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	(9 360)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	(2 380)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	(2 640)	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 BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	7 660	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
EURO SCHATZ	Ateities sandoris	(9 550)	EUR	Palūkanų normų	Reguliuojamų

FUTURE	(angl. future)			rizikos valdymas	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 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)	(27 900)	USD	Valiutų kursų svyravimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	(3 820)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	(6 830)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUXL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	8 820	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	(1 320)	EUR	Palūkanų normų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUROSTOXX 50 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	(17 840)	EUR	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
NIKKEI 225 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	(1 682 000)	JPY	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
S&P500 EMINI FUTURE	Ateities sandoris (angl. future)	(79 465)	USD	VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP

7 PASTABA IŠ IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ SANDORIŲ KYLANČIŲ ĮSIPAREIGOJIMŲ BENDRA VERTĖ

2011 m. gruodžio 31 d. ir 2010 m. gruodžio 31 d. Fondas iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų neturėjo.

8 PASTABA MOKĖJIMAS TARPININKAMS

2011 01 01-2011 12 31

Tarpininko pavadinimas	Sumokėti mokesčiai (Lt)	Paslaugos pavadinimas	Ar susijęs su valdymo įmone
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	1 493	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
<i>DB Platinum Advisors</i>	3 563	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
<i>HSBC Trinkaus</i>	12 386	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
Iš viso:*	17 442		

2010 01 01-2010 12 31

Tarpininko pavadinimas	Sumokėti mokesčiai (Lt)	Paslaugos pavadinimas	Ar susijęs su valdymo įmone
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	3 357	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
AB SEB bankas	651	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
<i>HSBC Trinkaus</i>	17 000	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
Iš viso:*	21 008		

* Dėl nurodytų mokesčių nesumažėja pensijų fondo grynųjų 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>			
Atskaitymai nuo įmokų	Žr. 11 pastaba	Žr. 11 pastaba	99 698
Atskaitymai nuo turto vertės	Žr. 11 pastaba	Žr. 11 pastaba	-
Už pensijų kaupimo bendrovės keitimą	Žr. 11 pastaba	Žr. 11 pastaba	-
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>			
Komisinis mokestis už sandorius	Žr. 8 pastaba	Žr. 8 pastaba	-
Valdymo mokesčio į investuojamus fondus nuolaida	244 377	356 739	-
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	12 287	14 005	

10 PASTABA PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTOS LĖŠOS

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

2010 12 31

Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimo si 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

11 PASTABA ATSKAITYMŲ RŪŠYS

2011 01 01-2011 12 31

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma (Lt)
Nuo įmokų	3,00 proc.	3,00 proc.	478 261
Nuo turto vertės	1,00 proc.	1,00 proc.	1 148 954
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.	8 038
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	4,00 proc.	-	
Iš viso			1 635 253
BAR*			1,41%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK*			2,38%
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)*			118,89

2010 01 01-2010 01 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.	368 793
Nuo turto vertės	1,00 proc.	1,00 proc.	942 406
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.	-	5 406
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	4,00 proc.	-	-
Iš viso			1 316 605
BAR *			1,38%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK *			2,22%
PAR (portfolio apyvartumo rodiklis)*			160,62

* 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.

Portfolio 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

Nuo 2011 m. sausio 3 d.

21 proc.	indeksas <i>MSCI USA, NR*</i> (perskaičiuota litais)
15 proc.	indeksas <i>MSCI Asia ex Japan, NR*</i> (perskaičiuota litais)
13 proc.	indeksas <i>MSCI Europe, NR*</i> (perskaičiuota litais)
11,5 proc.	indeksas <i>MSCI Converging Europe 10/40 Custom, NR*</i> (perskaičiuota litais)
7,5 proc.	indeksas <i>MSCI Russia 10/40, NR*</i> (perskaičiuota litais)
6 proc.	indeksas <i>Barclays Investment Grade Euro Credit*</i> (perskaičiuota litais)
4 proc.	indeksas <i>MSCI AC Japan, NR*</i> (perskaičiuota litais)
4 proc.	indeksas <i>MSCI Latin America 10/40, NR*</i> (perskaičiuota litais)
4 proc.	indeksas <i>Dow Jones UBS Commodity, TR*</i> (perskaičiuota litais)
4 proc.	indeksas <i>HFRX Global Hedge Fund*</i> (perskaičiuota litais)
4 proc.	indeksas <i>J. P. Morgan Global Bond EMU*</i> (perskaičiuota litais)
4 proc.	indeksas <i>J.P.Morgan GBI-EM Global Diversified Composite Unhedged EUR*</i> (perskaičiuota litais)
2 proc.	indeksas <i>J. P. Morgan EMBI Global Diversified*</i> (perskaičiuota litais)

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

Iki 2011 m. sausio 2 d.

53,0 proc.	indeksas <i>MSCI AC World, Net IMI*</i> (<i>Investable market index</i>) (perskaičiuota litais)
11,5 proc.	indeksas <i>Nomura Central and Eastern Europe ex Russia Total Return*</i> (perskaičiuota litais)
11,5 proc.	indeksas <i>RTS*</i> (perskaičiuota litais)
6,5 proc.	indeksas <i>J. P. Morgan Global Bond EMU*</i> (perskaičiuota litais)
3,5 proc.	indeksas <i>Barclays Investment Grade Euro Credit*</i> (perskaičiuota litais)
2,5 proc.	indeksas <i>Merrill Lynch Eastern Europe Government Bond*</i> (perskaičiuota litais)
0,5 proc.	indeksas <i>Merrill Lynch EM Russia Government Bond*</i> (perskaičiuota litais)
3,0 proc.	indeksas, apskaičiuotas atsižvelgiant į 1 mėnesio VILIBOR (indeksuotas) -50 bazinių punktų*
4,0 proc.	indeksas <i>Rogers International Commodity Total Return*</i> (perskaičiuota litais)
4,0 proc.	indeksas <i>HFRX Global Hedge Fund*</i> (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 mėnesio indeksuotą palūkanų normą VILIBOR (atėmus 50 bazinių punktų metinę normą). Indeksas rodo tikėtiną Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių, indėlių ir grynųjų pinigų grąžą. Šis bendrovės sudarytas indeksas apskaičiuojamas kiekvieną kalendorinę dieną, taikant 1 mėnesio indeksuotą palūkanų normą VILIBOR, iš kurios atimama 50 bazinių punktų metinė norma, ir perskaičiuojant gautą dydį vienai kalendorinei dienai.

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

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).

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

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

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.

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.

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

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

** 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>	
<i>MSCI AC World Index, Net IMI</i>	<i>MSCI USA, NR MSCI Europe, NR MSCI Japan, NR MSCI AC Asia ex Japan, NR MSCI Latin America 10/40, NR</i>	Vietoj viso pasaulio akcijų rinkų indekso (<i>MSCI AC World Index, NR</i>) pasirinkti tam tikrų regionų akcijų 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 *	(11,57)%	17,58%	34,08%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	(7,60)%	20,14%	34,21%	-
Metinė grynoji investicijų grąža **	(11,94)%	17,11%	32,37%	-
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) **	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis **	14,02%	12,05%	15,43%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis **	15,69%	11,38%	18,83%	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas **	0,99	0,99	0,97	-
Indekso sekimo paklaida **	1,59%	1,81%	4,11%	-
Alfa rodiklis **	(4,50)%	(0,66)%	5,76%	-
Beta rodiklis **	0,97	0,92	0,81	-

* 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

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*	11,71%	(3,65)%	-	(3,65)%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	14,21%	-	-	(2,18)%
Vidutinė grynoji investicijų graža*	10,93%	(5,03)%	-	(5,03)%
Vidutinė bendroji investicijų graža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui)*	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	13,83%	15,67%	-	15,67%

* Rodiklių paaiškinimai:

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

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

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

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

15 PASTABA PER ATASKAITINĮ LAIKOTARPĮ FAKTIŠKAI GAUTOS LĖŠOS

2011 01 01 - 2011 12 31

Bendra gautų lėšų suma		22 903 483
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	15 941 597
	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	1 982 509
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	4 979 377
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		-

2010 01 01 - 2010 12 31

Bendra gautų lėšų suma		23 324 335
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	12 292 767
	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	2 101 206
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	8 929 940
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		422
	kompensavimas klientams, konvertuoti vnt atgal nesudarius PIS ir kt.	422

16 PASTABA IŠMOKĖTOS LĖŠOS

2011 01 01 - 2011 12 31

Bendra išmokėtų lėšų suma		6 132 793
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	75 103
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1 947 344
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	4 010 949
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		99 397
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		-

2010 01 01 - 2010 12 31

Bendra išmokėtų lėšų suma		3 596 331
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	6 673
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	537 206
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	3 008 840
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		41 693
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso:		1 919
	Iš jų į ES fondus	1 919

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		39 417
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	13
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	41 587
	Iš viso	41 600
Dalyvių skaičiaus pokytis		2 183

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		3 470
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		2 145
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	202
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 123

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		1 287
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	151
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 081
Baigusią 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)	15
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	4
	mirusių dalyvių	36

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	23 112	15 739	2 706	43	41 600
	vyrų	12 734	8 532	1 470	36	22 772
	moterų	10 378	7 207	1 236	7	18 828
Dalyvių dalis (%)	iš viso	100%	100%	100%	100%	100%
	vyrų	55,00%	54,00%	54,00%	84,00%	55,00%
	moterų	45,00%	46,00%	46,00%	16,00%	45,00%

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 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.

-

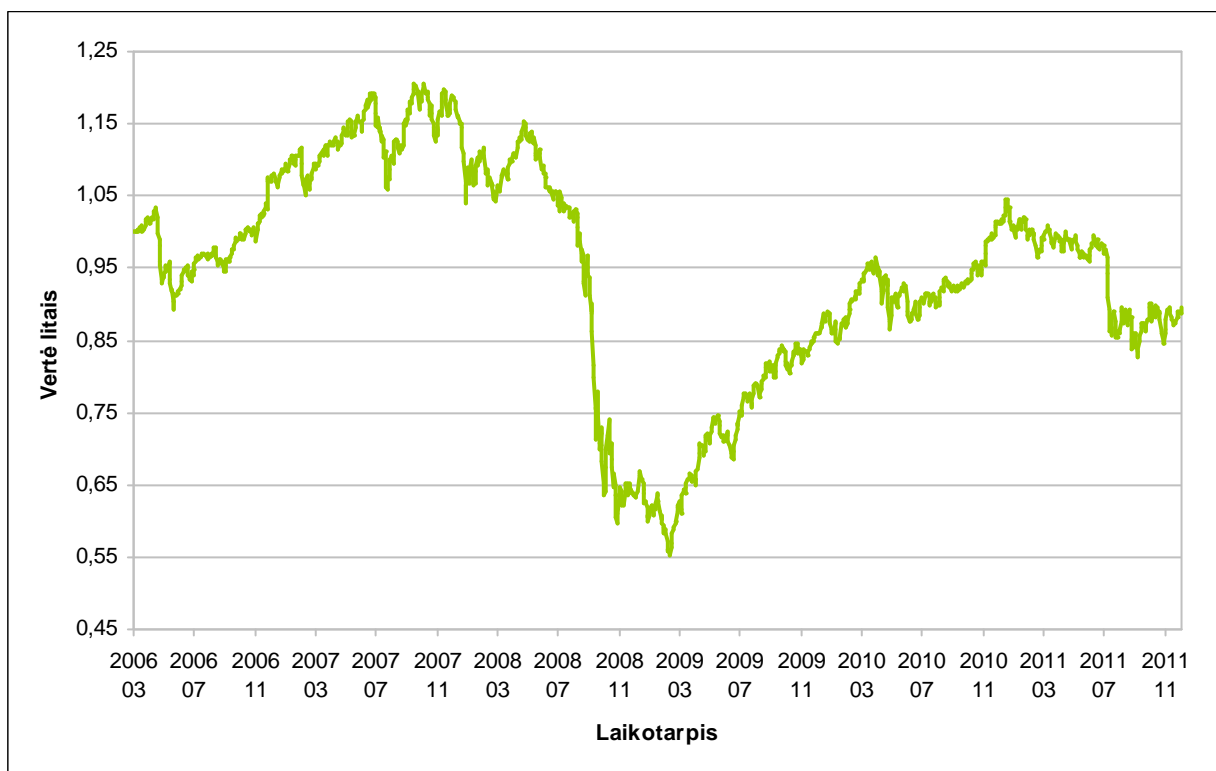
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

(Žr. 23.3. punktas, 10 PASTABA)

XI. KITA INFORMACIJA

32. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie pensijų fondo veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti fondo veiklos pokyčius ir rezultatus.



Vieneto vertė litais nuo fondo veiklos pradžios

XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimo verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.

-

34. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai).

-

35. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

-

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

36.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas (nurodyti vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus)

Tvirtinu _____ Gediminas Milieška, generalinis direktorius,
tel. (8 5) 268 1594, faks. (8 5) 268 1575, e. paštas info.invest@seb .lt

Tvirtinu _____ Inga Riabovaitė, Operacijų departamento vadovė,
tel. (8 5) 268 1594, faks. (8 5) 268 1575, e. paštas info.invest@seb .lt

Tvirtinu _____ Sonata Šablinskaitė-Braškienė, vyriausioji buhalterė,
tel. (8 5) 268 1594, faks. (8 5) 268 1575, e. paštas info.invest@seb .lt;

36.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresą bei konsultanto atstovo(-ų) vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.

