

# 2010 metų sausio – birželio mėnesių ataskaita

## *SEB pensija 1*

2010 m. birželio 30 d.



I. BENDROJI INFORMACIJA.....	3
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĘ.....	3
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO .....	4
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ.....	5
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI .....	10
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ .....	11
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS .....	19
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI.....	19
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ.....	20
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS.....	20
XI. KITA INFORMACIJA .....	20
XII. ATSAKINGI ASMENYS.....	21

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

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita — 2010 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, priimantys 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:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2010 01 04)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2010 06 30)	Prieš metus (2009 06 30)	Prieš dvejus metus (2008 06 30)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	195 962 355	203 067 887	181 287 559	124 803 577
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,1605	1,1910	1,1132	1,0510
Apskaitos vienetų skaičius	168 855 054	170 508 289	162 851 223	118 746 859

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

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	8 003 346	9 659 262
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	6 380 386	7 537 468

### III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

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

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

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	2,00 proc.	2,00 proc.	155 602	155 602
Nuo turto vertės	1,00 proc.	1,00 proc.	971 571	965 410
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.	7 801	5 889
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	4,00 proc.	-	-	-
Iš viso			1 134 974	1 126 901
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.

Tarpininko pavadinimas	Sumokėti mokesčiai Lt	Paslaugos pavadinimas	Ar susijęs su valdymo įmone
<i>Skandinaviska Enskilda Banken AB</i>	3 128	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
AB SEB bankas	1 372	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
Iš viso*	4 500		

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

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

-

10. Pateikti konkretų pavyzdį, iliustruojantį atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti skaičiavimus, kiek būtų atskaityta (litais) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

-

#### IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

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

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600213	17 934	6 192 252	5 816 403	6 042 695	2,48	2011 07 07	2,98
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000601940	20 000	2 000 000	1 928 194	1 992 272	1,43	2010 10 13	0,98
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000603227	42 616	4 261 600	4 568 484	4 776 759	4,43	2012 10 29	2,35
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000601999	60 000	6 000 000	5 851 153	5 879 559	2,45	2011 05 04	2,90
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000601981	14 000	1 400 000	1 369 485	1 373 448	2,43	2011 04 20	0,68
Iš viso:									
			154 550	19 853 852	19 533 718	20 064 732			9,88
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									

Čekijos Respublika	CZ	XS0194957527	388	1 339 686	1 480 451	1 437 622	2,70	2014 06 23	0,71
Nyderlandų Karalystė	NL	NL0000102283	2 795	9 650 576	9 875 474	11 124 162	1,98	2016 07 15	5,48
Lenkijos Respublika	PL	XS0371500611	1 200	4 143 360	4 173 151	4 585 008	4,06	2018 06 20	2,26
Belgijos Karalyste	BE	BE0000309188	2 350	8 114 080	8 187 350	8 744 295	2,89	2017 03 28	4,31
Prancūzijos Respublika	FR	FR0010061242	6 183	21 348 662	22 624 701	23 483 973	1,49	2014 04 25	11,56
Airija	IE	IE00B28HXX02	2 000	6 905 600	6 454 664	6 860 678	5,08	2018 10 18	3,38
Graikijos Respublika	GR	GR0128001584	900	3 107 520	3 561 404	2 878 977	11,00	2013 05 20	1,42
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0435153068	1 480	5 110 144	5 473 323	5 969 440	4,72	2014 06 22	2,94
Graikijos Respublika	GR	GR0114022479	1 400	4 833 920	5 456 012	4 313 105	11,39	2014 08 20	2,12
Austrijos Respublika	AT	AT0000385992	2 490	8 597 472	9 054 523	9 502 186	1,35	2013 10 20	4,68
Austrijos Respublika	AT	AT0000385356	2 375	8 200 400	9 187 628	9 279 902	0,85	2012 07 15	4,57
Belgijos Karalyste	BE	BE0000301102	650	2 244 320	2 387 867	2 504 016	1,59	2013 09 28	1,23
Vokietijos Federacine Respublika	DE	DE0001135374	3 900	13 465 920	14 131 906	15 111 168	2,39	2019 01 04	7,44
Prancūzijos Respublika	FR	FR0000188328	1 000	3 452 800	3 751 674	3 750 901	0,71	2012 04 25	1,85
Vokietijos Federacine Respublika	DE	DE0001135192	4 100	14 156 480	15 359 004	15 474 045	0,44	2012 01 04	7,62
Belgijos Karalyste	BE	BE0000313222	1 900	6 560 320	6 761 984	6 754 854	0,71	2011 03 28	3,33
Belgijos Karalyste	BE	BE0000298076	1 000	3 452 800	3 766 280	3 881 694	1,09	2012 09 28	1,91
Slovėnijos Respublika	SI	XS0292653994	1 777	6 135 626	5 871 076	6 398 898	3,53	2018 03 22	3,15
Nyderlandų Karalystė	NL	NL0000102242	800	2 762 240	2 504 937	3 056 445	1,68	2015 07 15	1,51
Prancūzijos Respublika	FR	FR0000571218	600	2 071 680	2 484 794	2 629 104	3,59	2029 04 25	1,29
Prancūzijos Respublika	FR	FR0010192997	2 170	7 492 576	6 820 952	7 948 908	3,16	2021 04 25	3,91
Lenkijos Respublika	PL	XS0144238002	630	2 175 264	2 507 318	2 347 129	1,75	2012 03 12	1,16
Slovakijos Respublika	SK	XS0192595873	4 000	13 811 200	13 740 763	14 839 281	2,61	2014 05 20	7,31
Vokietijos Federacine Respublika	DE	DE0001135283	1 250	4 316 000	4 613 297	4 809 487	1,54	2015 07 04	2,37
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0485991417	1 175	3 314 440	3 257 200	3 586 556	6,62	2020 02 11	1,77
Iš viso:			48 513	166 763 086	173 487 735	181 271 835			89,27
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				186 616 938	193 021 454	201 336 567			99,15
KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									

Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):									

\* – nurodyti KIS tipą:

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

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

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

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

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

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

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

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

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
SCHATZ_EUREX_EUR	EUREX	CH	EUREX	EUR	DE0001135192, BE0000298076	18 152 889	- 9 944	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 09 08	-0,00
BOBL_EUREX_EUR	EUREX	CH	EUREX	EUR	FR0010061242	-10 854 429	- 13 466	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 09 08	-0,01
BUND_EUREX_EUR	EUREX	CH	EUREX	EUR	DE0001135374	11 615 703	8 977	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 09 08	0,00
BUXL_EUREX_EUR	EUREX	CH	EUREX	EUR	FR0010192997	-7 354 119	- 30 177	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 09 08	-0,01
Iš viso:							- 44 610			-0,02

Kitos išvestinės finansinės priemonės										
NDF7917	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	LT1000600213, XS0435153068	8 368 157	130 059	e. pašto pranešimas	2010 07 19	0,06
NDF8220	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	XS0485991417, gryniesi pinigai	3 667 040	- 362 936	e. pašto pranešimas	2010 07 14	-0,18
Iš viso:								- 232 877		-0,11
Iš viso išvestinės finansinės priemonės								- 277 487		-0,14

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	USD	300 698	0,26%	0,15
AB SEB bankas	LTL	694 054	0,39%	0,34
AB SEB bankas	EUR	896 494	0,23%	0,44
SEB London Futures	EUR	503 920		0,25
Iš viso pinigai:		2 395 166		1,18

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

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Mokėtinos sumos		- 419 280		-0,21
Gautinos sumos		32 921		0,02
Iš viso:		- 386 358		-0,19



12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (pildyti pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus, pavyzdžiui, pagal turto rūšis, pramonės šakas, geografinę zoną, valiutas, rinkas, emitentų tipus (vyriausybė, bendrovės), emitentų kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmę bei kt.):

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010 06 30	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2009 12 31	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
Vyriausybių obligacijos	201 336 567	99,15%	188 713 397	96,34%
Pinigų rinkos priemonės	2 008 807	0,99%	7 105 427	3,63%
Išvestinės priemonės	- 277 487	-0,14%	65 729	0,03%
Iš viso	203 067 887	100,00%	195 884 553	100,00%
Pagal regionus				
Vakarų Europos obligacijos	142 107 900	69,98%	122 112 191	62,34%
Vidurio ir Rytų Europos obligacijos	59 228 666	29,17%	66 601 206	34,00%
Iš viso	201 336 567	99,15%	188 713 397	96,34%

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 11 punkte (pagal išvestinių finansinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių finansinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe, ir kt.), taip pat sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).

Priemonės pavadinimas	Priemonės rūšis	Pelnas/nuostolis valiuta	Valiutos kodas	Priemonės panaudojimo tikslas	Pastabos
EUREX BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	51 920	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 78 770	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	138 455	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUXL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	- 232 020	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai	Išankstinis sandoris (angl. forward)	- 40 299	LTL	Valiutų kursų svyravimo rizikos valdymas	Kitų rinkų investicinė priemonė

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

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

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

Siekiamą fondo finansinę trukmę nustato fondo valdytojas. Šis sprendimas yra priimamas atsižvelgus į rinkų analizę ir prognozes. Sudarant obligacijų ateities sandorius greitai ir pigiai yra įgyvendinami fondo valdytojo sprendimai. Sudarius Vokietijos 2, 5, 10 arba 30 metų trukmės obligacijų ateities sandorius, galima suvienodinti esamą fondo finansinę trukmę su nustatyta (siekiama) finansine trukme.

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

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

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

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

Priemonės rūšis	Išpirkimo data	Įsipareigojimų vertė valiuta ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiutos kodas	Pastabos
Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2010 09 08	8 740	EUR	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2010 09 08	3 900	EUR	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2010 09 08	2 880	EUR	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i> )	2010 07 14	362 936	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelis atitiko taisyklėse nustatytą investicijų strategiją.

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelio vertės pokyčiams didžiausią įtaką turėjo:

1. Nerimas dėl kai kurių Europos Sąjungos narių ekonomikos būklės. Nestabili Graikijos, Ispanijos, Portugalijos ir Italijos ekonomikos būklė lėmė, jog investuotojai investavo į aukščiausio reitingo obligacijas, tokių kaip Vokietijos ir Prancūzijos vyriausybių. Tai lėmė šių obligacijų kilimą. Tuo tarpu pietų Europos šalių vyriausybių obligacijos krito. Kadangi fondo investicijos labiau buvo nukreiptos į aukštesnio reitingo obligacijas, tai lėmė fondo vieneto vertės kilimą.

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

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

-

## VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. paskutinių 2 finansinių metų balansus, išdėstyti palyginamojoje lentelėje;

### BALANSAS (LT)

2010 m. birželio 30 d.

Eil. nr.	Turtas	Pastabų numeris	2010 06 30	2009 12 31
<b>I.</b>	<b>PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI</b>	<b>2</b>	<b>2 395 166</b>	<b>7 352 120</b>
<b>II.</b>	<b>TERMINUOTIEJI INDĖLIAI</b>		-	-
<b>III.</b>	<b>INVESTICIJOS</b>	<b>1,2</b>	<b>201 336 567</b>	<b>188 713 397</b>
1	Skolos vertybiniai popieriai:		201 336 567	188 713 397
1.1.	vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		201 336 567	188 713 397
1.2.	kiti skolos vertybiniai popieriai		-	-
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
4	Kitos investicijos		-	-
<b>IV.</b>	<b>PRETENZIJS DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ</b>	<b>2</b>	<b>139 036</b>	<b>151 302</b>
<b>V.</b>	<b>GAUTINOS SUMOS</b>	<b>2</b>	<b>32 921</b>	<b>82 898</b>
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
2	Kitos gautinos sumos		32 921	82 898
	<b>IŠ VISO TURTO</b>		<b>203 903 690</b>	<b>196 299 717</b>

Eil. nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai		2010 06 30	2009 12 31
<b>VI.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>419 280</b>	<b>329 592</b>
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		176 941	168 936
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		242 339	160 656
<b>VII.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ</b>		<b>416 523</b>	<b>85 572</b>
<b>VIII.</b>	<b>GRYNIJEJI AKTYVAI (I+II+III+IV+V+VI+VII)</b>		<b>203 067 887</b>	<b>195 884 553</b>
	<b>IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYŪŲŲ AKTYVŲ</b>		<b>203 903 690</b>	<b>196 299 717</b>

12 – 19 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

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

### GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA (LT)

2010 m. birželio 30 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabų numeris	2010 01 01- 2010 06 30	2009 01 01- 2009 06 30
<b>I.</b>	<b>GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		<b>195 884 554</b>	<b>157 076 568</b>
<b>II.</b>	<b>IŠ VISO PADIDĖJIMO</b>		<b>38 276 032</b>	<b>35 541 761</b>
1	Pensijų įmokos		7 779 696	20 748 868
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		1 879 566	4 941 149
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-
4	Palūkanos ir dividendai		3 826 125	3 167 986
5	Investicijų pardavimo pelnas		856 896	491 711
6	Investicijų vertės padidėjusi dalis		23 647 980	4 725 837
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		52 398	-
8	Kitos pajamos	<b>3</b>	233 371	1 466 210
<b>III.</b>	<b>IŠ VISO SUMAŽĖJIMO</b>		<b>31 092 699</b>	<b>11 330 770</b>
1	Pensijų išmokos		1 730 520	1 546 175
2	Iš kitų pensijų fondus pervestos sumos		5 806 948	3 046 728
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		1 339 122	233 529
4	Investicijų vertės sumažėjusi dalis		19 557 255	4 610 247
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		956 038	-
6	Valdymo sąnaudos	<b>4</b>	1 134 974	1 223 093
7	Kitos sąnaudos	<b>5</b>	567 842	670 998
<b>IV.</b>	<b>GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		<b>203 067 887</b>	<b>181 287 559</b>

Eil. nr.	Straipsniai	2010 06 30	2009 06 30
<b>V.</b>	<b>APSKAITOS VIENETO VERTĖ</b>	<b>1,191</b>	<b>1,1132</b>
<b>VI.</b>	<b>APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS</b>	<b>170 508 289</b>	<b>162 851 223</b>

12 – 19 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis

23.3. aiškinamąjį raštą (pateikiamas tik metų ir pusmečio ataskaitose).

### AIŠKINAMASIS RAŠTAS

#### Bendroji informacija

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo konservatyvaus investavimo pensijų fondo SEB pensija 1 (toliau – Fondas) taisyklės Nr. PF-V01-K001-001(001) patvirtino Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija 2003 m. rugpjūčio 28 d. 2006 m. vasario 23 d. pensijų fondo pavadinimas pakeistas į SEB pensija 1.

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

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

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

## **Apskaitos principai**

2009m. finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinių ataskaitų tvarka ir kitais teisės aktais.

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

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

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

Finansiniai Fondo metai sutampa su kalendoriniais metais.

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

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

### **(a) Investavimo politika**

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

Fondo turto investavimo tikslai yra:

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

Bendrovė fondo turtą investuoja pagal tokią politiką ir principus:

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

Investiciniai sprendimai dėl fondo turto valdymo priimami vadovaujantis bendrovės Investicinių sprendimų priėmimo tvarka.

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

### **(b) Finansinės rizikos valdymo politika**

Su Fondo investicijomis yra susijusi ši rizika:

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

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

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

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

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

Išvestinės finansinės priemonės balanse parodomas kaip turtas, jeigu tikroji vertė yra teigiama, arba kaip išsipareigojimas, 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.

#### **(d) Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės**

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

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

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

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

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

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

Atskaitymai depozitoriumui mokami iš valdymo įmonės lėšų.

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

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

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

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

Visi atskaitymai valdymo įmonei vyksta kaupimo principu.

#### **(e) Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas**

Į balansą traukiama investicijų ataskaitinio laikotarpio pabaigos tikroji vertė.

Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą. Jei reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma ar neskelbiama, naudojama sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina. Jei finansinės priemonės kotiruojamos keliuose reguliuojamose rinkose, jų tikrajai vertei nustatyti yra naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurios prekybai šiomis finansinėmis priemonėmis būdingas didesnis likvidumas, reguliarumas ir dažnumas, duomenys arba rinkos, kurioje yra emitento buveinė, duomenys. Jei finansinė priemonė nebuvo kotiruojama per paskutinę prekybos sesiją, tikrajai vertei nustatyti naudojama paskutinė žinoma, bet ne vėlesnė negu 30 dienų, vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina. Jei priemonė nebuvo kotiruojama daugiau negu 30 dienų ar kotiruojama rečiau, negu nustatyta apskaičiavimo procedūrose, jos vertė nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama.

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

Investicijos vertinamos kiekvieną dieną. Vertybinių popierių ir kitų investicijų, turėtų ataskaitinio laikotarpio pradžioje, taip pat per ataskaitinį laikotarpį įsigytų vertybinių popierių ir kitų investicijų kiekvienos dienos vertės pokytis priskiriamas investicijų vertės padidėjusiai ar sumažėjusiai daliai. Pardavus investicijas, jų tikrosios vertės ir pardavimo kainos skirtumas parodomas „grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje“ kaip „investicijų pardavimo pelnas“ arba „investicijų pardavimo nuostolis“.

Skolos vertybinių popierių tikroji vertė apima ir palūkanų pajamas.

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

Grynųjų pinigų ir lėšų kredito įstaigose nurodoma nominalioji vertė.

#### **(f) Išvestinės finansinės priemonės**

Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą Bendrovė registruoja apskaitoje, kai pagal sutartį įgyja teisę gauti turtą arba prievolę vykdyti įsipareigojimą. Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandančio finansinio turto ir finansinio įsipareigojimo vertė pirmą kartą apskaitoje registruojama įsigijimo savikaina. Kiekvieną dieną ir sudarant balansą tam tikrą dieną finansinėse ataskaitose parodoma finansinių priemonių tikroji vertė.

Kiekvienos dienos tikrosios vertės pokytis, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį išsipareigojimą, parodomas „grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje“ kaip „kitos pajamos“ arba „kitos sąnaudos“. Pasibaigus iš išvestinės finansinės priemonės kylančioms teisėms ir išsipareigojimams, apskaitoje yra registruojamas gautas (gautinas) ar sumokėtas (mokėtinas) atlygis.

#### **(g) Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės**

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

Kiekvieno apskaitos vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo grynųjų aktyvų vertę iš bendro Fondo apskaitos vienetų skaičiaus jos apskaičiavimo dieną. Bendra visų Fondo apskaitos vienetų vertė visada yra lygi Fondo grynųjų aktyvų vertei. Apskaitos vieneto (jo dalių) vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės.

Fondo grynųjų aktyvų ir apskaitos vienetų vertė nustatoma pagal paskutinius turimus Fondo turto rinkos kainų duomenis.

#### **(h) Pinigų ekvivalentai**

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

#### **(i) Investicijų portfelio struktūra**

Bendrovė, investuodama fondo turtą, laikosi šių diversifikavimo reikalavimų:

1. investicijos į Europos Sąjungos valstybės narės ar jų savivaldybių, kitos valstybės ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė, išleistus arba garantuotus vieno emitento VP negali būti didesnės kaip 35 (trisdešimt penki) procentai fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų, išskyrus šio straipsnio 2 punkte numatytą išimtį;
2. investicijos į 1 punkte nurodytus VP ar pinigų rinkos priemones gali sudaryti iki 100 (vieno šimto) procentų fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų, jei:
  - 2.1. gautas VPK leidimas;
  - 2.2. tokiu atveju dalyvių interesai būtų pakankamai apsaugoti;
  - 2.3. investuota į ne mažiau kaip 6 (šešių) emisijų VP;
  - 2.4. į vienos emisijos VP investuota ne daugiau kaip 30 (trisdešimt) procentų grynųjų aktyvų;
3. investicijos į obligacijas, tokios ES valstybėje registruotos kredito įstaigos, kuri tos valstybės specialiai prižiūrima pagal teisės aktus negali būti dedesnės kaip 25 (dvidešimt penki) procentai grynųjų aktyvų. Išimties tvarka investicijos į minėtas obligacijas gali sudaryti iki 80 (aštuoniasdešimt) procentų grynųjų aktyvų, jei į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 (penki), bet ne mažiau kaip 25 (dvidešimt penki) procentai grynųjų aktyvų.
4. į kiekvieną Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 straipsnio 1 punkte ir Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo 12 straipsnio 1 dalies 2 punkte numatytus reikalavimus atitinkančio kolektyvinio investavimo subjekto investicinius vienetus ar akcijas gali būti investuota ne daugiau kaip 20 (dvidešimt) procentų fondo grynųjų aktyvų;
5. investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 (dvidešimt) procentų fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų.

#### **(j) Apskaitos politikos keitimas**

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



## 1 PASTABA

## INVESTICIJŲ VERTĖS POKYTIS

(Lt)

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	188 713 397	47 994 184	(37 772 418)	22 869 151	(20 467 747)	201 336 567
Iš viso	188 713 397	47 994 184	(37 772 418)	22 869 151	(20 467 747)	201 336 567

## 2 PASTABA TURTO STRUKTŪRA ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria yra turtas, pavadinimas	Nominali oji vertė (jeigu ji yra)	Metų palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė (Lt)	Turto, investicijos lyginamoji dalis (proc.)
Pinigai						2 395 166	1,17
Sąskaita AB SEB banke (LTL)	-	LTL	694 054	0,3924	-	694 054	0,34
Sąskaita AB SEB banke (EUR)	-	EUR	259 642	0,2340	-	896 494	0,44
Sąskaita AB SEB banke (USD)	-	USD	106 600	0,2552	-	300 698	0,15
SEB London Futures	-	EUR	145 945	-	-	503 920	0,25
Investicijos						201 336 567	98,75
SLOVAK 4,5% 05/2014 EUR	SK	EUR		4,5	2014 05 20	14 839 281	7,28
POLAND 5,50% 03/2012 EUR	PL	EUR		5,5	2012 03 12	2 347 129	1,15
CZECH REPUBLIC 4,625% 06/2014 EUR	CZ	EUR		4,625	2014 06 23	1 437 622	0,71
FRANCE 3,75% 04/2021 EUR	FR	EUR		3,75	2021 04 25	7 948 908	3,90
Netherland 4% 07/2016 EUR	NL	EUR		4	2016 07 15	11 124 162	5,46
FRANCE 5,5% 04/2029 EUR	FR	EUR		5,5	2029 04 25	2 629 104	1,29
Netherlands 3,25% 07/2015 EUR	NL	EUR		3,25	2015 07 15	3 056 445	1,50
SLOVENIA 4% 03/2018 EUR	SL	EUR		4	2018 03 22	6 398 898	3,14
Belgium Kingdom 5% 09/2012 EUR	BE	EUR		5	2012 09 28	3 881 694	1,90
POLAND 5,625% 06/2018 EUR	PL	EUR		5,625	2018 06 20	4 585 008	2,25
Belgium Kingdom 3,5% 03/2011 EUR	BE	EUR		3,5	2011 03 28	6 754 854	3,31
GERMANY 5% 01/2012 EUR	DE	EUR		5	2012 01 04	15 474 045	7,59
Belgium Kingdom 4% 03/2017 EUR	BE	EUR		4	2017 03 28	8 744 295	4,29
FRANCE 5% 04/2012 EUR	FR	EUR		5	2012 04 25	3 750 901	1,84

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria yra turtas, pavadinimas	Nominali oji vertė (jeigu ji yra)	Metų palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė (Lt)	Turto, investicijos lyginamoji dalis (proc.)
GERMANY 3,75% 01/2019 EUR	DE	EUR		3,75	2019 01 04	15 111 168	7,41
FRANCE 4% 04/2014 EUR	FR	EUR		4	2014 04 25	23 483 973	11,52
IRISH 4,5% 10/2018 EUR	IE	EUR		4,5	2018 10 18	6 860 678	3,36
Belgium Kingdom 4,25% 09/2013 EUR	BE	EUR		4,25	2013 09 28	2 504 016	1,23
HELENIC REPUBLIC 7,50% 05/2013 EUR	GR	EUR		7,5	2013 05 20	2 878 977	1,41
LITHUANIA 9,375% 06/2014 EUR	LT	EUR		9,375	2014 06 22	5 969 440	2,93
HELENIC REPUBLIC 5,50% 08/2014 EUR	GR	EUR		5,5	2014 08 20	4 313 105	2,12
AUSTRIA 3,8% 10/2013 EUR	AT	EUR		3,8	2013 10 20	9 502 186	4,66
AUSTRIA 5% 07/2012 EUR	AT	EUR		5	2012 07 15	9 279 902	4,55
VVP 60021 07/2011 EUR	LT	EUR			2011 07 07	6 042 695	2,96
VVP 60194 10/2010 LTL	LT	LTL			2010 10 13	1 992 272	0,98
VVP 60322 7,60% 10/2012 LTL	LT	LTL		7,6	2012 10 29	4 776 759	2,34
LITHUANIA 7,375% 02/2020 USD	LT	USD		7,375	2020 02 11	3 586 556	1,76
GERMANY 3,25% 07/2015 EUR	DE	EUR		3,25	2015 07 04	4 809 487	2,36
VVP 60199 05/2011 LTL	LT	LTL			2011 05 04	5 879 559	2,88
VVP 60198 04/2011 LTL	LT	LTL			2011 04 20	1 373 448	0,67
Pretenzijos dėl išvestinių finansinių priemonių						139 036	0,06
SEB PENSIJA1_NDF	LT	LTL			2010 07 19	130 059	0,06
BUND_EUREX_EUR	CH	EUR			2010 09 08	8 977	0
Kitos gautinos sumos	-	LTL	-	-	-	32 921	0,02
Iš viso						203 903 690	100,00

3 PASTABA

KITOS PAJAMOS

(Lt)

Straipsnis	2010 01 01 – 2010 06 30	2009 01 01 – 2009 06 30
Kitos pajamos	-	
Valiutos pirkimo ir pardavimo pajamos	8 762	11 697
Išvestinių finansinių priemonių pajamos	224 609	1 454 513
Iš viso	233 371	1 466 210

## 4 PASTABA

## VALDYMO SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2010 01 01-2010 06 30	2009 01 01 – 2009 06 30
Turto valdymo mokestis	971 571	808 107
Platinimo mokestis	155 602	414 986
Išėjimo į kitą PKB mokestis	7 801	
Iš viso	1 134 974	1 223 093

## 5 PASTABA

## KITOS SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2009 01 01 – 2009 12 31	2009 01 01 – 2009 06 30
Valiutos pirkimo ir pardavimo sąnaudos	17	11 697
Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos	567 825	659 301
Iš viso	567 842	670 998

## VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

-

## VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		9 659 262
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	7 779 696
	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 delpinigių		-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1 194 978
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	683 993
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		596
		-
		-

29. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		7 537 468
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	1 498 317
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1 105 262
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	4 701 686
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		232 203
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		-
		-
		-

## IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

30. Jei pensijų fondo taisyklėse yra išpareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodyti garantuojamo pajamingumo dydį, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų sumą, pateikti jo investicinių priemonių portfelį, jei buvo panaudotas, nurodyti panaudojimo priežastis, panaudotą sumą, rezervo dydį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kitą svarbią informaciją.

-

## X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

## XI. KITA INFORMACIJA

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



## XII. ATSAKINGI ASMENYS

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

-

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

-

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

-

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Tvirtinu \_\_\_\_\_ Vaiva Tylienė, l.e. generalinio direktoriaus pareigas,  
tel. (8 5) 268 1594, faks. (8 5) 268 1575, e. paštas info.invest@seb .lt

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

Tvirtinu \_\_\_\_\_ Vida Markelionienė, 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.

-