

2009 metų ataskaita

*SEB pensija 2*

2009 m. gruodžio 31 d.



I. BENDROJI INFORMACIJA.....	3
II. GRYNŪJŲ 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 .....	13
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ .....	16
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS .....	25
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI.....	26
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ.....	26
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĒŠAS.....	27
XI. KITA INFORMACIJA .....	27
XII. ATSAKINGI ASMENYS.....	28

**PENSIJŲ FONDO *SEB PENSIIJA 2*  
2009 METŲ ATASKAITA**

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

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

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

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita — 2009 metai.

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) — Gediminas Milieška, portfelių valdytojas.

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

AB SEB bankas

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

faks. (8 5) 268 1255

įmonės kodas 112021238

**II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ**

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2009 01 05)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2009 12 31)	Prieš metus (2008 12 31)	Prieš dvejus metus (2007 12 29)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	483 215 529	726 567 735	475 882 438	415 279 488
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,0015	1,2292	0,986	1,3921
Apskaitos vienetų skaičius	482 489 469	591 085 954	482 656 580	298 318 588

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)	135 403 556	147 155 910
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	26 974 182	29 464 915

### 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	3,00 proc.	3,00 proc.	4 036 251	4 036 251
Nuo turto vertės	1,00 proc.	1,00 proc.	5 992 679	5 746 263
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.	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	4,00 proc.	-	-	-
Iš viso			10 028 930	9 782 514
BAR *				1,66%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK *				2,13%
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)*				82,48

\* 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>	113 427	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
AB SEB bankas	34 019	Komisinis mokestis už sandorius	Taip
Key Capital Management Inc	510	Komisinis mokestis už sandorius	Ne
Iš viso*	147 956		

\* 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.

	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:

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	LT1000600023	1 369	5 199 572	4 832 464	5 183 717	2,4	2010 02 22	0,71
AB DnB NORD bankas	LT	LT0000401978	50 000	5 000 000	4 536 500	4 932 852	3,3	2010 06 07	0,68
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT0000601866	9 156	915 600	857 571	901 714	3,6	2010 06 09	0,12
AB SEB bankas	LT	LT0000410110	110 000	11 000 000	10 083 722	10 410 587	6,93	2010 11 02	1,43
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	LT1000600114	2 000	6 905 600	6 776 648	6 802 884	3,35	2010 06 21	0,94
Iš viso:									
			172 525	29 020 772	27 086 906	28 231 754			3,89
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									

Slovakijos Respublika	SK	XS0192595873	2 700	9 322 560	9 110 627	10 087 135	3,11	2014 05 20	1,39
Lenkijos Respublika	PL	XS0144238002	1 388	4 792 486	5 419 967	5 321 603	2,38	2012 03 12	0,73
Lenkijos Respublika	PL	XS0162316490	1 300	4 488 640	4 911 874	4 824 666	3,33	2013 02 05	0,66
Prancūzijos Respublika	FR	FR0010192997	2 075	7 164 560	6 581 005	7 346 765	3,76	2021.04 25	1,01
Vokietijos Federacinė Respublika	DE	DE0001135267	133	459 222	449 285	502 796	2,51	2015 01 04	0,07
Prancūzijos Respublika	FR	FR0000571218	4 380	15 123 264	18 157 293	18 273 521	4,20	2029 04 25	2,52
Nyderlandų Karalystė	NL	NL0000102242	1 550	5 351 840	4 858 347	5 574 167	2,73	2015 07 15	0,77
Vokietijos Federacinė Respublika	DE	DE0001135317	200	690 560	666 197	749 393	2,99	2017 01 04	0,10
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	LT	XS0327304001	3 670	12 671 776	12 417 080	11 894 501	6,59	2018 02 07	1,64
Slovakijos Respublika	SK	XS0299989813	4 000	13 811 200	13 420 343	14 557 898	3,94	2017 05 15	2,00
Slovėnijos Respublika	SI	XS0292653994	3 580	12 361 024	11 588 760	13 004 289	3,70	2018 03 22	1,79
Belgijos Karalystė	BE	BE0000298076	2 300	7 941 440	8 655 852	8 729 458	1,76	2012 09 28	1,20
Čekijos Respublika	CZ	XS0368800073	2 000	6 905 600	6 790 967	7 575 748	4,02	2018 06 11	1,04
Lenkijos Respublika	PL	XS0371500611	2 000	6 905 600	6 930 460	7 625 936	4,54	2018 06 20	1,05
Belgijos Karalystė	BE	BE0000306150	1 700	5 869 760	5 709 516	6 196 964	2,87	2015 09 28	0,85
Vokietijos Federacinė Respublika	DE	DE0001135374	600	2 071 680	2 201 991	2 234 557	3,28	2019 01 04	0,31
Prancūzijos Respublika	FR	FR0010061242	3 750	12 948 000	13 779 128	14 160 772	2,37	2014 04 25	1,95
Airijos Respublika	IE	IE00B28HXX02	2 100	7 250 880	6 782 546	7 293 319	4,55	2018 10 18	1,00
Graikijos Respublika	GR	GR0128001584	1 500	5 179 200	5 944 056	5 862 198	4,76	2013 05 20	0,81
Prancūzijos Respublika	FR	FR0000188690	3 200	11 048 960	11 998 729	12 056 957	1,73	2012 10 25	1,66
Austrijos Respublika	AT	AT0000383864	2 000	6 905 600	8 670 284	8 678 583	4,37	2027 07 15	1,19
Iš viso:			46 126	159 263 853	165 044 304	172 551 227			23,75
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				166 169 453	192 131 210	200 782 981			27,63

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)									
SEB Sicav 2 - SEB Europe Chance/Risk Fund	LU	LU0086811550	2 821	SEB Asset Management S.A.	8 997 641	10 098 560	IS Bloomberg , e. pašto pranešimas	KIS 3	1,39
Raiffeisen Euro Bond	AT	AT0000785308	107 645	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	39 710 007	43 746 487	IS Bloomberg , e. pašto pranešimas	KIS 1	6,02
Raiffeisen-Eastern European Equities	AT	AT0000785241	24 218	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	14 962 451	21 497 597	IS Bloomberg , e. pašto pranešimas	KIS 3	2,96

SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund	LU	LU0030166507	995 820	SEB Asset Management S.A.	7 847 508	9 719 919	IS Bloomberg , e. pašto pranešimas	KIS 3	1,34
SEB Fund 1 - SEB North America Fund	LU	LU0030166176	3 084 722	SEB Asset Management S.A.	29 080 533	29 120 303	IS Bloomberg , e. pašto pranešimas	KIS 3	4,01
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	LU0070133888	2 188 916	SEB Asset Management S.A.	14 396 177	18 755 656	IS Bloomberg , e. pašto pranešimas	KIS 3	2,58
SEB Fund 5 - SEB Corporate Bond Fund EUR	LU	LU0133008952	1 962 124	SEB Asset Management S.A.	8 286 720	8 595 894	IS Bloomberg , e. pašto pranešimas	KIS 1	1,18
Raiffeisen EuroPlus Bond	AT	AT0000689971	1 074 603	Raiffeisen Kapitalanlage-Gesellschaft m.b.H.	37 940 800	40 740 076	IS Bloomberg , e. pašto pranešimas	KIS 1	5,61
JB Commodity Fund EUR-C	LU	LU0244125398	31 323	Swiss & Global Asset Management	7 383 867	8 970 237	www.jbfundnet.com	KIS 5	1,23
JB US Leading Stock Fund-C	LU	LU0099407586	17 622	Swiss & Global Asset Management	16 080 551	14 774 256	www.jbfundnet.com	KIS 3	2,03
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	LU0273119544	1 047 432	SEB Asset Management S.A.	20 524 796	31 969 771	IS Bloomberg , e. pašto pranešimas	KIS 3	4,40
SEB Eastern Europe Bond Fund	EE	EE3600087532	404 240	AS SEB Varahaldus	13 811 200	14 017 494	www.seb.ee	KIS 1	1,93
JB Europe Stock Fund-C	LU	LU0099389313	11 999	Swiss & Global Asset Management	11 079 489	11 790 317	www.jbfundnet.com	KIS 3	1,62
JB Europe Growth-C	LU	LU0099406851	40 816	Swiss & Global Asset Management	9 314 027	11 020 663	www.jbfundnet.com	KIS 3	1,52
JB US Value Stock Fund-C	LU	LU0135057056	50 780	Swiss & Global Asset Management	16 287 708	15 317 208	www.jbfundnet.com	KIS 3	2,11
JB Euro Government Bond Fund - C	LU	LU0100842706	71 010	Swiss & Global Asset Management	34 644 817	36 956 309	www.jbfundnet.com	KIS 1	5,09
HSBC GIF-EU CORE BD-IC	LU	LU0165130088	338 201	HSBC Investment Funds Luxembourg	21 932 032	23 520 645	IS Bloomberg	KIS 1	3,24
HSBC GIF-ASIA X JAPAN EQ-I	LU	LU0165193169	66 384	HSBC Investment Funds Luxembourg	4 924 162	7 438 537	IS Bloomberg	KIS 3	1,02
HSBC GIF-BRIC MARKET-IC	LU	LU0254983488	493 266	HSBC Investment Funds Luxembourg	11 937 583	18 608 726	IS Bloomberg	KIS 3	2,56
HSBC GIF-JAPANESE EQUITY-AI	LU	LU0164882242	119 549	HSBC Investment Funds Luxembourg	13 911 614	15 419 958	IS Bloomberg	KIS 3	2,12
HSBC GIF-EUROLAND EQ-IC	LU	LU0165074823	157 926	HSBC Investment Funds Luxembourg	9 854 672	14 837 772	IS Bloomberg	KIS 3	2,04
HSBC GIF -US Equity -I\$	LU	LU0164902883	708 554	HSBC Investment Funds Luxembourg	25 319 283	31 667 724	IS Bloomberg	KIS 3	4,36
East Capital Russian Fund	SE	SE0000777708	27 169	East Capital Asset Managment AB/Sweden	9 626 931	10 794 087	IS Bloomberg	KIS 3	1,49

HSBC GIF-EUR COR CRD BD-IC	LU	LU0165125831	217 504	HSBC Investments/France	14 501 760	14 487 491	IS Bloomberg	KIS 1	1,99
Iš viso:			13 244 644		402 356 329	463 865 687			63,84
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
EEREIF	EE	EE3500096500	91 209	AS Gild Property Asset Mamangement	4 166 728	3 191 823	www.gildbankers.com	KIS 5	0,44
KEY HEDGE Fund INC-B EUR	BM	VGG5250A1553	8 430	Key Capital Management Inc	3 590 909	3 612 448	www.keyhedge.com	KIS 5	0,50
Iš viso:					7 757 637	6 804 272			0,94
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					410 113 966	470 669 959			64,78

\* – nurodyti KIS tipą:

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

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

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

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

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

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

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

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose						
AB SEB bankas	LT	LTL	10 113 973	6,4	2010 01 27	1,39
Iš viso indėlių kredito įstaigose			10 113 973			1,39



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										
DUH0	EUREX	CH	EUREX	EUR	EURO SCHATZ FUTURE		42 159	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 03 08	0,01
ESH0	Chicago Mercantile Exchange	US	Chicago Mercantile Exchange	USD	S&P500 EMINI FUTURE		- 78 993	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 03 19	-0,01
NIH0	Singapore IME	SG	Singapore IME	JPY	SIMEX NIKKEI STOCK AVERAGE 225		- 79 904	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 03 11	-0,01
OEH0	EUREX	CH	EUREX	EUR	EURO BOBL FUTURE		40 605	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 03 08	0,01
RXH0	EUREX	CH	EUREX	EUR	EUREX BUND FUTURE		383 261	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 03 08	0,05
UBH0	EUREX	CH	EUREX	EUR	EURO BUXL 30Y BND		41 434	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 03 08	0,01
VGH0	EUREX	CH	EUREX	EUR	DJ EURO STOXXX 50		- 254 817	e. pašto pranešimas IS Bloomberg	2010 03 19	-0,04
Iš viso:							93 745		2010 03 08	0,01
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
NDF7916	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	LTL	NDF_SEB pensija 2_EUR		- 312 087		2010 07 19	-0,04
Iš viso:							- 312 087			-0,04
Iš viso išvestinės finansinės priemonės							- 218 342			-0,03

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	28 685 079	0,57%	3,95
AB SEB bankas	USD	4 503	0,14%	0,00
AB SEB bankas	EUR	5 292 614	0,27%	0,73
SEB Liuksemburgas (KEY HEDGE Fund INC-B EUR pirkimui)	EUR	7 009 184		0,96
SEB London Futures	USD	1 725 104		0,24
SEB London Futures	JPY	169 039		0,02
SEB London Futures	EUR	3 296 979		0,45
Iš viso pinigai:		46 182 503		6,36

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		- 975 073		-0,13
Gautinos sumos		11 735		0,00
Iš viso:		- 963 339		-0,13

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	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
Obligacijos	382 847 377	52,69%	251 524 488	52,05%
Akcijos	272 831 054	37,55%	170 658 212	35,32%
Pinigų rinkos priemonės	55 333 137	7,62%	40 303 638	8,34%
Alternatyvios investicijos	15 774 509	2,17%	15 124 237	3,13%
Išvestinės priemonės	- 218 342	-0,03%	5 604 954	1,16%
Iš viso	726 567 735	100,00%	483 215 529	100,00%
Pagal regionus				
Vakarų Europos obligacijos	265 706 352	36,57%	97 603 493	20,20%
Vidurio ir Rytų Europos obligacijos	117 141 025	16,12%	119 914 819	24,82%
NVS obligacijos			34 006 176	7,04%
Šiaurės Amerikos akcijos	90 879 490	12,51%	66 753 751	13,81%
Vakarų Europos akcijos	57 467 231	7,91%	44 646 402	9,24%
NVS akcijos	42 763 859	5,89%	23 415 728	4,85%
Vidurio ir Rytų Europos akcijos	40 253 253	5,54%	14 983 772	3,10%
Besivystančių rinkų akcijos	18 608 726	2,56%	4 503 866	0,93%
Japonijos akcijos	15 419 958	2,12%	11 410 967	2,36%
Azijos be Japonijos akcijos	7 438 537	1,02%	4 943 726	1,02%
Iš viso	655 678 431	90,24%	422 182 700	87,37%

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
CME EUR/JPY FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	33 658 750	JPY	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
CME S&P FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	-127 933	USD	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
CME USD/EUR FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	5 885 150	USD	Valiutos draudimas	Reguliuojamų rinkų IP
DJ EURO STOXX 50 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	17 942	EUR	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EUREX BUND FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	144 550	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BOBL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	-143 030	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO BUXL FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	-1 920	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
EURO SCHATZ FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	9 685	EUR	Obligacijų rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
SIMEX NIKKEI 225 FUTURE	Ateities sandoris (angl. future )	20 219 620	JPY	Investicijų į akcijų rinkas rizikos valdymas	Reguliuojamų rinkų IP
Išankstiniai valiutos keitimo sandoriai	Išankstinis sandoris (angl. forward)	370 639	EUR	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.

Ataskaitiniu laikotarpiu fondas sudarė išankstinius valiutos keitimo sandorius (currency nondeliverable forwards). Per ataskaitinį laikotarpį buvo sudaromi tik EUR/LTL išankstiniai valiutos keitimo sandoriai norint apsaugoti nuo galimo fondo investicijų eurais nuvertėjimo. Sudarydamas šiuos sandorius, fondas prisiima išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tokių išvestinių priemonių 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. gryųjų aktyvų vertės. Apskaičiuojant fondui nustatytus investavimo į vieno emitento vertybinius popierius apribojimus, yra atsižvelgiama ir į turimas išvestines finansines priemones.

Ataskaitiniu laikotarpiu fondas sudarė ateities valiutos keitimo sandorius (currency futures). Buvo sudaromi ateities sandoriai, kurių kainos priklauso nuo EUR/USD arba EUR/JPY valiutų poros. Tokių sandorių, išvestinių finansinių priemonių, rizika yra vertinama pagal jų nominaliąją vertę. Ši rizika yra ribojama stebint, kad vienos valiutos sandorių nominaliųjų verčių suma neviršytų tos pačios valiutos fondo investicijų verčių sumos.

Per ataskaitinį laikotarpį fondas sudarė obligacijų, kurių kainų pokytis priklauso nuo Vokietijos 2, 5, 10 arba 30 metų trukmės obligacijų kainų pokyčio, ateities sandorius (Schatz, Bobl, Bund ir Buxl futures). Sudarant šiuos sandorius, yra keičiama bendra fondo palūkanų normų rizika (obligacijų rinkos rizika). Siekdama valdyti šią riziką, valdymo įmonė riboja fondo investicijų į skolos VP 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, arba Europos akcijų indekso DJ EuroStoxx 50, arba Japonijos akcijų indekso NIKKEI 225. Tokių sandorių, išvestinių finansinių priemonių, rizika yra nustatoma atsižvelgus į jų nominaliąją vertę. Ši rizika yra ribojama stebint, kad bendra fondo investicijų į pasaulio akcijų rinkas suma neviršytų ribų, nustatytų fondo taisyklėse.

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

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

Priemonės rūšis	Išpirkimo data	Įsipareigojimų vertė valiuta ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiutos kodas	Pastabos
Išankstinis sandoris (angl. <i>forward</i> )	2010 07 19	312 087	LTL	Kitos nei reguliuojamų rinkų IP
Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2010 03 19	73 800	EUR	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2010 03 19	32 843	USD	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė
Ateities sandoris (angl. <i>future</i> )	2010 03 11	3 060 500	JPY	Reguliuojamų rinkų investicinė priemonė

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelis atitiko taisyklėse nustatytą investicijų strategiją.

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

Ataskaitiniu laikotarpiu fondo investicijų portfelio vertės pokyčiams didžiausią įtaką turėjo:

1. Akcijų verčių kilimas visame pasaulyje.;
2. Žaliavų kainų kilimas.

## 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.

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

SEB pensija 2 fondo lyginamojo indekso sudėtis nuo 2007 m. liepos 1 d. iki 2009 m. rugsėjo 30 d.

56 proc.	<i>J. P. Morgan EMU Aggregate Bond index (EUR)</i>
25 proc.	<i>MSCI World (loc) Index</i>
11 proc.	<i>MSCI Eastern Europe Index (EUR)</i>
3 proc.	<i>Rogers International Commodity Index (EUR)</i>
5 proc.	<i>Barclays EUR Overnight Index</i>

Indeksas *J. P. Morgan EMU Aggregate Bond Index* rodo tikėtiną investicijų gražą įsigijus euro zonos vyriausybės ilgalaikių obligacijų.

Indeksas *MSCI World (loc) Index* – išsivysčiusių pasaulio rinkų sudėtinis indeksas

Indeksas *MSCI Eastern Europe Index (EUR)* – Rytų Europos besivystančių rinkų sudėtinis indeksas

Indeksas *Rogers International Commodity Index (EUR)* – žaliavų kainas pasaulinėje ekonomikoje atspindintis indeksas.

Indeksas *Barclays EUR Overnight Index* - rodo likvidžiausių trumpalaikių investicijų – vienos nakties indėlių – tikėtiną gražą.

SEB pensija 2 fondo lyginamojo indekso sudėtis nuo 2009 m. spalio 1 d.

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

Indeksas *MSCI AC World Index, Net Investable Market Index* — sudėtinis viso pasaulio akcijų rinkų indeksas, apskaičiuojamas atsižvelgiant į tai, kokią dalį lėšų galima investuoti kiekvienos šalies akcijų rinkoje. Gražą apskaičiuojama apskaičiuavus dividendus ir atėmus už juos taikomus mokesčius.

Indeksas *Nomura CEE ex Russia index* — sudėtinis Vidurio Europos akcijų rinkų indeksas. Rodo tikėtiną gražą įsigijus Vidurio Europos bendrovių akcijų, įskaitant ir gautus dividendus.

Indeksas *RTS index* — sudėtinis Rusijos akcijų rinkų indeksas. Rodo tikėtiną gražą įsigijus Rusijos bendrovių akcijų.

Indeksas *J. P. Morgan Global Bond EMU Index* — sudėtinis Vakarų Europos vyriausybės obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų gražą įsigijus euro zonos vyriausybės ilgalaikių obligacijų.

Indeksas *Barclays Investment Grade Euro Credit Index* — sudėtinis Vakarų Europos investicinio reitingo įmonių obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų gražą įsigijus Vakarų Europos investicinio reitingo įmonių obligacijų.

Indeksas *Merrill Lynch Eastern Europe Government Bond Index* — sudėtinis Rytų Europos vyriausybės obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų gražą įsigijus Lenkijos, Vengrijos, Čekijos vyriausybės ir nedidelę dalį Rusijos vyriausybės obligacijų.

Indeksas *Merrill Lynch EM Russia Government Bond Index* — sudėtinis Rusijos vyriausybės obligacijų indeksas. Rodo tikėtiną investicijų gražą įsigijus Rusijos vyriausybės obligacijų.

1 mėnesio indeksuota palūkanų norma VILIBOR (atėmus 50 bazinių punktų metinę normą) – bendrovės sudarytas indeksas, rodantis tikėtiną investicijų į Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius, indėlius ir grynuosiu pinigais gražą. 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, tenkantį vienai kalendorinei dienai.

Indeksas *Rogers International Commodity Index* — sudėtinis žaliavų rinkos kainų dinamiką rodantis indeksas. Rodo tikėtiną grąžą investavus į labai išskaidytą žaliavų investicinį portfelį.

Indeksas *HFRX Global Hedge Fund Index* — sudėtinis apribotos rizikos fondų indeksas, kuris sudaromas norint parodyti visų apribotos rizikos fondų rezultatus. Rodo tikėtiną investicijų grąžą investavus į visus į indekso sudėtį įtrauktus apribotos rizikos fondus.

Taikant naują lyginamąjį indeksą siekiama:

- 1) patikslinti lyginamojo indekso struktūrą, įtraukiant didesnę sudedamųjų indeksų skaičių, tuo labiau suvienodinant fondo ir lyginamojo indekso sudėtį;
- 2) patikslinti fondui nustatytus rizikos ir pelningumo tikslus;
- 3) atidžiau sekti, kuriais aktyvaus investicijų valdymo etapais yra sukuriama vertė;
- 4) geriau kontroliuoti valdytojų prisiimamą riziką, siekiant uždirbti didesnę grąžą, negu gaunama taikant lyginamąjį indeksą.

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.

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Apskaitos vieneto vertės pokytis *	24,67 %	-29,17 %	5,80 %	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	19,53 %	-12,93 %	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža **	23,74 %	-30,30 %	3,83 %	-
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) **	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis **	7,65 %	13,82 %	6,13 %	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis **	9,01 %	12,10 %	-	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas **	0,94	0,93	-	-
Indekso sekimo paklaida **	3,19 %	11,45 %	-	-
Alfa rodiklis **	6,64 %	1,59 %	-	-
Beta rodiklis **	0,88	1,89	-	-

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

\*\* Pateikti rodiklių paaiškinimus.

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 vieneto vertės ir visų lyginamųjų indeksų vertės pokyčių statistinę priklausomybę.

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

Alfa — rodiklis, rodantis skirtumą tarp pensijų fondo vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso vertės pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

Beta — rodiklis, rodantis, kiek pasikeičia pensijų fondo vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso vertei.



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 prognozuojama, kad tikėtina ilgo laikotarpio *SEB pensija 2* fondo vidutinė metinė grąža yra 7-8 procentai. Faktinė 2010 metų grąža buvo didesnė (24,7 procento). Gerokai didesnę, negu buvo nurodyta grąžą lėmė bendras didelis daugelio turto klasių kainų kilimas (2010 m. lyginamojo indekso grąža, kuri rodytų rinkų, į kurias investuoja fondas, buvo 19,5 proc.) ir teisingas turto paskirstymas.

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:

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis*	-2,24 %	3,22 %	-	3,22 %
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-	-	-	2,02 %
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	-3,61 %	1,12 %	-	1,12 %
Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui)*	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	9,15 %	7,01 %	-	7,01 %

\* Pateikti rodiklių paaiškinimus.

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

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

Vidutinė grynoji investicijų grąža — metinių grynujų investicijų grąžų geometrinis vidurkis.

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

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. paskutinių 2 finansinių metų balansus, išdėstyti palyginamojoje lentelėje;

### BALANSAS (LT)

2009 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Turtas	Pastabų numeris	2009 12 31	2008 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	56 182 503	40 711 266
II.	TERMINUOTIEJI INDEĖLIAI		-	-
III.	INVESTICIJOS	1,2	671 452 940	430 014 671
1	Skolos vertybiniai popieriai		200 782 981	186 838 882
1.1.	vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		185 439 542	130 710 949
1.2.	kiti skolos vertybiniai popieriai		15 343 439	56 127 933
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	12 825 479
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		470 669 959	230 350 310
4	Kitos investicijos		-	-
IV.	PRETENZIJOS DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ	2	507 458	6 431 542
V.	GAUTINOS SUMOS	2	125 708	96 972
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
2	Kitos gautinos sumos		125 708	96 972
	IŠ VISO TURTO		728 268 609	477 254 451

Eil. nr.	Įsipareigojimai ir gryniesi aktyvai	2009 12 31	2008 12 31
VI.	ĮSIPAREIGOJIMAI	975 073	496 271
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai	-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui	617 956	371 540
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	357 117	124 731
VII.	ĮSIPAREIGOJIMAI DĖL IŠVESTINIŲ FINANSINIŲ PRIEMONIŲ	725 801	875 742
VIII.	GRYNIJAI AKTYVAI (I+II+III+IV+V-VI-VII)	726 567 735	475 882 438
	IŠ VISO ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ	728 268 609	477 254 451

18 – 25 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.



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

### GRYŪŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA (LT)

Už metus, pasibaigusius 2009 m. gruodžio 31 d.

Eil. nr.	Straipsniai	Pastabų numeris	2009 01 01–2009 12 31	2008 01 01–2008 12 31
<b>I.</b>	<b>GRYŪŲ AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		<b>475 882 438</b>	<b>415 279 488</b>
<b>II.</b>	<b>IŠ VISO PADIDĖJIMO</b>		<b>356 610 322</b>	<b>353 279 074</b>
1	Pensijų įmokos		134 540 023	232 077 693
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		12 615 887	6 961 419
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-
4	Palūkanos ir dividendai		10 879 778	8 416 868
5	Investicijų pardavimo pelnas		4 801 668	7 878 931
6	Investicijų vertės padidėjusi dalis		160 576 000	33 047 205
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		4 717 495	18 305 807
8	Kitos pajamos	3	28 479 471	46 591 151
<b>III.</b>	<b>IŠ VISO SUMAŽĖJIMO</b>		<b>105 925 025</b>	<b>292 676 124</b>
1	Pensijų išmokos		961 726	499 411
2	I kitus pensijų fondus pervestos sumos		28 503 189	8 934 626
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		8 358 827	7 178 796
4	Investicijų vertės sumažėjusi dalis		28 360 548	195 316 270
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		13 241 726	9 178 597
6	Valdymo sąnaudos	4	10 028 929	11 481 932
7	Kitos sąnaudos	5	16 470 080	60 086 492
<b>IV.</b>	<b>GRYŪŲ AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		<b>726 567 735</b>	<b>475 882 438</b>
			<b>2009 12 31</b>	<b>2008 12 31</b>
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		1,2292	0,9860
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		591 085 954	482 656 580

18 – 25 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 pensijų fondo *Pensija 2* (toliau – Fondas) taisyklės Nr. PF-V02-K001-002(001) patvirtino Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija 2003 m. rugpjūčio 28 d. 2006 m. vasario 23 d. Pensijų fondo pavadinimas pakeistas į *SEB Pensija 2*.

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

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

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

### Apskaitos principai

Finansinės 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.

Pensijų fondo apskaita tvarkoma atskirai nuo Bendrovės bei kitų jos valdomų pensijų fondų apskaitos pagal patvirtintą sąskaitų planą.

Finansiniai pensijų 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 *SEB pensija 2* turtas investuojamas taip, kad per ilgą laikotarpį fondo dalyvių investicijų vertė didėtų ir būtų išlaikyta vidutinė rizika.

Bendrovė fondo turtą investuoja pagal tokią politiką ir principus:

1. Investicijos į akcijų rinkas sudaro nuo 20 iki 60 proc. fondo turto;
2. Siekdama užtikrinti stabilų fondo turto pelningumą, bendrovė į valstybių vyriausybių ir bendrovių skolos VP, pinigų rinkos priemones, banko indėlius investuoja nuo 40 iki 80 proc. fondo turto;
3. siekdama išnaudoti kitų turto klasių suteikiamas galimybes, bendrovė į pastarąsias investuoja iki 8 proc. fondo turto;
4. Bendrovė neapsiriboja investicijomis į konkrečių valstybių vyriausybių ir centrinių bankų išleistus ar jų garantuotus skolos VP.

#### (b) Finansinės rizikos valdymo politika

Su Fondo investicijomis yra susijusi ši rizika:

1. VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizika. Tai yra rizika, kad VP kainos keisis dėl besikeičiančios situacijos rinkoje ar naujos informacijos apie šiuos VP. Įsigytų VP kainos pokytis gali skirtis nuo prognozuoto kainos

pokyčio. Jei įsigytų VP kainos pokytis neatitinka prognozuoto kainos pokyčio, sumažinamas VP lyginamasis svoris fondo investicijų portfelyje. Bendrovė valdo VP pasirinkimo ir kainų kitimo riziką laikydamosi taisyklių 9 straipsnyje nustatytų fondo investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimų;

2. turto paskirstymo rizika. Tai yra investicijų paskirstymo tarp nuosavybės ir skolos VP rizika. Bendrovė, įvertinusi pasaulio šalių ekonomikos augimo perspektyvas, priima sprendimą, kokią fondo turto dalį skirti akcijų rinkoms, fiksuoto pajamingumo investicijų priemonėms ir kitoms investicijoms; fondo turtas, investuojamas į akcijas ar kolektyvinius investavimo subjektus, investuojančius į akcijas, paskirstomas įvairiuose pasaulio geografiniuose regionuose ir ekonomikos sektoriuose;
3. 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 ir keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę;
4. 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 dėl didėjančių palūkanų normų, naujo priežiūros institucijų nustatyto reglamentavimo, nepalankių 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;
5. 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;
6. infliacijos/perkamosios galios rizika. Infliacijos tempams spartėjant skolos VP atkarpu ir pagrindinės sumos perkamoji vertė ir kaina paprastai mažėja. Valdant šią riziką, bendrovė gali naudotis išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, kurių vertė kinta kartu su infliacijos augimo pokyčiu, gali investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su infliacijos tempais arba keisti obligacijų dalį fonde bei keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę;
7. rizika, susijusi su VPK nereguliuojamų VP įsigijimu, apskaita ir nuosavybės teise į juos. Galima didesnė šių VP rizika, palyginti su VP, reguliuojamais VPK, dėl informacijos apie šiuos VP trūkumo ar vėlavimo, kiekvienos šalies skirtingo teisinio reglamentavimo, skirtingų VP apskaitos standartų ir galimo papildomo apmokestinimo toje valstybėje, kurioje VP buvo išleisti. Bendrovė valdo šių VP riziką vertindama jų reguliavimo, apmokestinimo ir apskaitos ypatumus.

Fondo investicijos nėra garantuojamos Indėlių draudimo fondo ar kitos valstybinės garantijų ar draudimo agentūros.

Nors bendrovė, taikydama rizikos valdymo priemones, sieks išvengti didelio fondo grynujų aktyvų ir apskaitos vieneto vertės svyravimo, dalyviams išlieka laikino sąskaitose kaupiamo turto dalinio sumažėjimo rizika.

#### **(c) Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai**

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

Vertybinių popierių padidėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą, kai 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 traukimo į apskaitą diena yra perkamo turto gavimo arba parduodamo turto perleidimo diena.

Išvestinės finansinės priemonės balanse parodomos kaip turtas, jeigu tikroji vertė yra teigiama, arba kaip įsipareigojimas, jeigu tikroji vertė neigiama. Išvestinių finansinių priemonių vertės padidėjusi dalis yra traukiama į kitas pajamas, o vertės sumažėjusi dalis į kitas sąnaudas.

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

#### (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 nenumatytos arba nustatytus dydžius viršijančios išlaidos dengiamos iš valdymo įmonės.

Atskaitymai iš pensijų fondo turto pagal kiekvieną pensijų kaupimo sutartį su valdymo įmone 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 3 (trijų) proc. dalyvio vardu įmokėtų įmokų.

2009 m. ir 2008 m. taikomi atitinkamai 1 ir 3 proc. dydžio mokesčiai

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

Atskaitymai depozitoriumui mokami iš valdymo įmonės.

Valdymo, įmokos mokestis bei taisyklėse numatytos su asmens pritraukimu bei dalyvio perėjimu į kitą fondą susijusios išlaidos mokami iš pensijų fondo.

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.

Visi atskaitymai valdymo įmonei, depozitoriumui ir kitos išlaidos 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 bendrovės patvirtintose GA vertės skaičiavimo procedūrose nurodytą rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą (*mid market price*) arba uždarymo kainą (*closing price*), išskyrus atvejus, kai:

1. priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurios prekybai šiomis priemonėmis būdingas didesnis likvidumas, reguliarumas ir dažnumas, duomenys;

2. pagal šio straipsnio 1 punkte pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;

3. per paskutinę prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrajai vertei nustatyti naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė už paskutinę žinomą kainą;

4. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau, nei

nustatyta skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiujama, vertė;

5. naudojantis *Bloomberg*, *Reuters* ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumo duomenimis ir/arba kainomis yra gaunamas tikslesnis priemonių vertinimas.

Jei gali būti gaunamas tikslesnis įvertinimas, tikroji vertė nustatoma remiantis pirminių dilerių (AB SEB banko, AB DnB NORD banko ir AB *Swedbankas*) 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.

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos), kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinami atsizvelgus į paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

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

Į apskaitą yra traukiama grynųjų pinigų bankuose ir lėšų kredito įstaigose 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 įsipareigojimą, parodomas „grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje“ kaip „kitos pajamos“ arba „kitos sąnaudos“. Pasibaigus iš išvestinės finansinės priemonės kylančioms teisėms ir įsipareigojimams, apskaitoje yra registruojamas gautas (gautinas) ar sumokėtas (mokėtinas) atlygis.

Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę arba pagal tikėtiną pardavimo kainą.

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

Fondas turi savo apskaitos vienetus. Fondo apskaitos vienetai išreiškia 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 skaičiavimo 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 taisykles.

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. Investicijos į nuosavybės vertybinius popierius pinigų ekvivalentams nepriskiriamos.

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

Bendrovė, investuodama fondo turtą, laikosi šių diversifikavimo reikalavimų:

1. į vieno emitento VP ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 proc. fondo turto sudarančių grynųjų aktyvų;

2. į vieno emitento VP ar pinigų rinkos priemonės gali būti investuota daugiau kaip 5 proc., bet ne daugiau kaip 10 proc. grynujų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 proc. grynujų aktyvų (šis apribojimas netaikomas indėliams);

3. 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 ar pinigų rinkos priemonės negali būti didesnės kaip 35 proc. fondo turta sudarančių grynujų aktyvų;

4. investicijos į VP ar pinigų rinkos priemonės gali sudaryti iki 100 proc. fondo turta sudarančių grynujų aktyvų, jei:

4.1. tokiu atveju dalyvių interesai būtų pakankamai apsaugoti;

4.2. investuota į ne mažiau kaip 6 emisijų VP;

4.3. į vienos emisijos VP investuota ne daugiau kaip 30 proc. grynujų aktyvų;

4.4. gavus VPK leidimą.

5. investicijos į obligacijas, išleistas tokios Europos Sąjungos valstybėje registruotą buveinę turinčios kredito įstaigos negali būti didesnės kaip 25 proc. grynujų aktyvų;

6. bendra investicijų į VP suma gali sudaryti iki 80 proc. fondo turta sudarančių grynujų aktyvų, jei į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 proc., bet ne daugiau kaip 25 proc. grynujų aktyvų;

7. ne daugiau kaip 20 proc. fondo grynujų aktyvų gali būti investuota į kolektyvinio investavimo subjekto investicinius vienetus ar akcijas;

8. investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 proc. fondo turta sudarančių grynujų aktyvų.

#### 1 PASTABA

#### INVESTICIJŲ VERTĖS POKYTIS

(Lt)

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	186 838 882	55 275 468	(54 541 639)	49 408 576	(32 758 989)	204 222 298
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	130 710 949	50 090 778	(28 114 618)	24 398 647	(21 014 402)	156 071 354
Kiti skolos vertybiniai popieriai	56 127 933	5 184 690	(26 427 021)	25 009 929	(11 744 587)	48 150 944
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	230 350 310	172 455 016	(71 444 735)	61 478 316	(19 208 387)	373 630 520
Nuosavybės vertybiniai popieriai	12 825 479	6 902 289	(212 169)	2 551 361	(4 416 255)	17 650 705
Iš viso	430 014 671	234 632 773	(126 198 543)	113 438 253	(56 383 631)	595 503 523

2 PASTABA TURTO STRUKTŪRA ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria yra turtas, pavadinimas	Nominalioji 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 ir pinigų ekvivalentai						56 182 503	7,71
Sąskaita AB SEB banke (LTL)		LTL	28 685 080	0,5748	-	28 685 080	3,93
Sąskaita AB SEB banke (EUR)		EUR	1 532 847	0,2652		5 292 614	0,73
Sąskaita AB SEB banke (USD)		USD	1 872	0,1386	-	4 503	0,00
SEB Liuksemburgas		EUR	2 030 000	-	-	7 009 184	0,97
SEB London Futures	-	EUR	954 871	-	-	3 296 979	0,45
SEB London Futures		USD	717 239	-	-	1 725 103	0,24
SEB London Futures		JPY	6 474 605	-	-	169 039	0,02
Terminuoti indėliai		LTL		6,4	2010 01 27	10 000 000	1,37
Investicijos						671 452 940	92,20
East Capital Russian Fund	SE	SEK	-	-	-	10 794 087	1,48
EEREIF	EE	EUR	-	-	-	3 191 823	0,44
HSBC GIF -US Equity -I\$	LU	USD	-	-	-	31 667 724	4,35
HSBC GIF-ASIA X JAPAN EQ-I	LU	USD	-	-	-	7 438 537	1,02
HSBC GIF-BRIC MARKET-IC	LU	USD	-	-	-	18 608 726	2,56
HSBC GIF-EU CORE BD-IC	LU	EUR	-	-	-	23 520 645	3,23
HSBC GIF-EUR COR CRD BD-IC	LU	EUR	-	-	-	14 487 491	1,99
HSBC GIF-EUROLAND EQ-IC	LU	EUR	-	-	-	14 837 772	2,04
HSBC GIF-JAPANESE EQUITY-AI	LU	JPY	-	-	-	15 419 958	2,12
JB Commodity Fund EUR-C	LU	EUR	-	-	-	8 970 237	1,23
JB Euro Government Bond Fund - C	LU	EUR	-	-	-	36 956 310	5,07
JB Europe Growth-C	LU	EUR	-	-	-	11 020 663	1,51
JB Europe Stock Fund-C	LU	EUR	-	-	-	11 790 317	1,62
JB US Leading Stock Fund-C	LU	USD	-	-	-	14 774 256	2,03
JB US Value Stock Fund-C	LU	USD	-	-	-	15 317 208	2,10
KEY HEDGE Fund INC-B EUR	BM	EUR	-	-	-	3 612 448	0,50
Raiffeisen-Eastern European Equities	AT	EUR	-	-	-	21 497 597	2,95
Raiffeisen Euro Bond	AT	EUR	-	-	-	43 746 487	6,01
Raiffeisen EuroPlus Bond	AT	EUR	-	-	-	40 740 076	5,59
SEB Eastern Europe Bond Fund	EE	EUR	-	-	-	14 017 494	1,92
SEB Fund 1 - SEB Europe 1 Fund	LU	EUR	-	-	-	9 719 919	1,33
SEB Fund 1 - SEB North America Fund	LU	EUR	-	-	-	29 120 304	4,00
SEB Fund 2-SEB Russia Fund	LU	EUR	-	-	-	31 969 771	4,39
SEB Fund 5 - SEB Corporate Bond Fund EUR	LU	EUR	-	-	-	8 595 894	1,18

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria yra turtas, pavadinimas	Nominalioji 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.)
SEB Sicav 1-SEB Eastern Europe ex Russia	LU	EUR	-	-	-	18 755 656	2,58
SEB Sicav 2 - SEB Europe Chance/Risk Fund	LU	EUR	-	-	-	10 098 560	1,39
Austrijos Respublika	AT	EUR	2 000 000	6,25	2027 07 15	8 678 583	1,19
Belgijos Karalystė	BE	EUR	1 700 000	3,75	2015 09 28	6 196 964	0,85
Belgijos Karalystė	BE	EUR	2 300 000	5,00	2012 09 28	8 729 458	1,20
Čekijos Respublika	CZ	EUR	2 000 000	5,00	2018 06 11	7 575 748	1,04
Prancūzijos Respublika	FR	EUR	2 075 000	3,75	2021 04 25	7 346 765	1,01
Prancūzijos Respublika	FR	EUR	3 750 000	4,00	2014 04 25	14 160 772	1,94
Prancūzijos Respublika	FR	EUR	3 200 000	4,75	2012 10 25	12 056 957	1,66
Prancūzijos Respublika	FR	EUR	4 380 000	5,50	2029 04 25	18 273 521	2,51
Vokietijos Federacinė Respublika	DE	EUR	133 000	3,75	2015 01 04	502 796	0,07
Vokietijos Federacinė Respublika	DE	EUR	200 000	3,75	2017 01 04	749 393	0,10
Vokietijos Federacinė Respublika	DE	EUR	600 000	3,75	2019 01 04	2 234 557	0,31
Graikijos Respublika	GR	EUR	1 500 000	7,50	2013 05 20	5 862 198	0,80
Airijos Respublika	IE	EUR	2 100 000	4,50	2018 10 18	7 293 319	1,00
Lietuvos Respublika	LT	EUR	3 670 000	4,85	2018 02 07	11 894 501	1,63
Nyderlandų Karalystė	NL	EUR	1 550 000	3,25	2015 07 15	5 574 167	0,77
Lietuvos Respublika	LT	LTL			2010 06 07	4 932 852	0,68
Lenkijos Respublika	PL	EUR	1 300 000	4,50	2013 02 05	4 824 666	0,66
Lenkijos Respublika	PL	EUR	1 388 000	5,50	2012 03 12	5 321 603	0,73
Lenkijos Respublika	PL	EUR	2 000 000	5,63	2018 06 20	7 625 936	1,05
Lietuvos Respublika	LT	LTL			2010 11 02	10 410 587	1,43
Slovakijos Respublika	SK	EUR	2 700 000	4,50	2014 05 20	10 087 135	1,39
Slovakijos Respublika	SK	EUR	4 000 000	4,38	2017 05 15	14 557 898	2,00
Slovėnijos Respublika	SI	EUR	3 580 000	4,00	2018 03 22	13 004 289	1,79
Lietuvos Respublika	LT	EUR	-	-	2010 02 22	5 183 717	0,71
Lietuvos Respublika	LT	EUR	-	-	2010 06 21	6 802 884	0,93
Lietuvos Respublika	LT	LTL	-	-	2010 06 09	901 714	0,12
Pretenzijos dėl išvestinių finansinių priemonių :	-	-	-	-	-	507 458	0,07
EUREX BUND FUTURE		EUR	-	-	2010 03 08	383 260	0,04
EURO BOBL FUTURE		EUR	-	-	2010 03 08	40 605	0,01
EURO BUXL 30Y BND		EUR	-	-	2010 03 08	41 434	0,01
EURO SCHATZ FUT		EUR	-	-	2010 03 08	42 159	0,01
Kitos gautinos sumos						125 708	0,02
Iš viso	-	-	-	-	-	728 268 609	100,00



## 3 PASTABA

## KITOS PAJAMOS

(Lt)

Straipsnis	2009 01 01 – 2009 12 31	2008 01 01 – 2008 12 31
Valiutos pirkimo ir pardavimo pajamos	446 606	674 908
Gauta retrocesija	1 393 448	1 599 405
Išvestinių finansinių priemonių pajamos	26 639 417	44 316 815
Kitos pajamos	-	23
Iš viso	28 479 471	46 591 151

## 4 PASTABA

## VALDYMO SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2009 01 01 – 2009 12 31	2008 01 01 – 2008 12 31
Turto valdymo mokestis	5 992 678	4 519 470
Platinimo mokestis	4 036 251	6 962 462
Iš viso	10 028 929	11 481 932

## 5 PASTABA

## KITOS SĄNAUDOS

(Lt)

Straipsnis	2009 01 01 – 2009 12 31	2008 01 01 – 2008 12 31
Kitos sąnaudos	40	90
Valiutos pirkimo ir pardavimo sąnaudos	158 172	676 340
Išvestinių finansinių priemonių sąnaudos	16 311 868	59 410 062
Iš viso	16 470 080	60 086 492

## 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		177 081
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	178
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	kiti dalyviai	175 698
	Iš viso	175 876
Dalyvių skaičiaus pokytis	-1 205	

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		546
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		4
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	21
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	521

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		1 728
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	48
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 601
Baigusią dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	0
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	33
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	1
	mirusių dalyvių	45

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	44 136	87 959	43 285	496	175 876
	vyrai	23 536	43 755	20 818	393	88 502
	moterys	20 600	44 204	22 467	103	87 374
Dalyvių dalis, %	iš viso	100%	100%	100%	100%	100%
	vyrai	53,33%	49,74%	48,10%	79,23%	50,32%
	moterys	46,67%	50,26%	51,90%	20,77%	49,68%

## VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		147 155 910
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	134 539 643
	paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delpinigiaai		
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	685 896
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	11 930 371
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		

29. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		29 464 915
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	453 858
	periodinės išmokos dalyviams	
	išmokos anuiteto įsigijimui	
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	4 194 126
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	24 318 329
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		498 602
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		

## IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

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

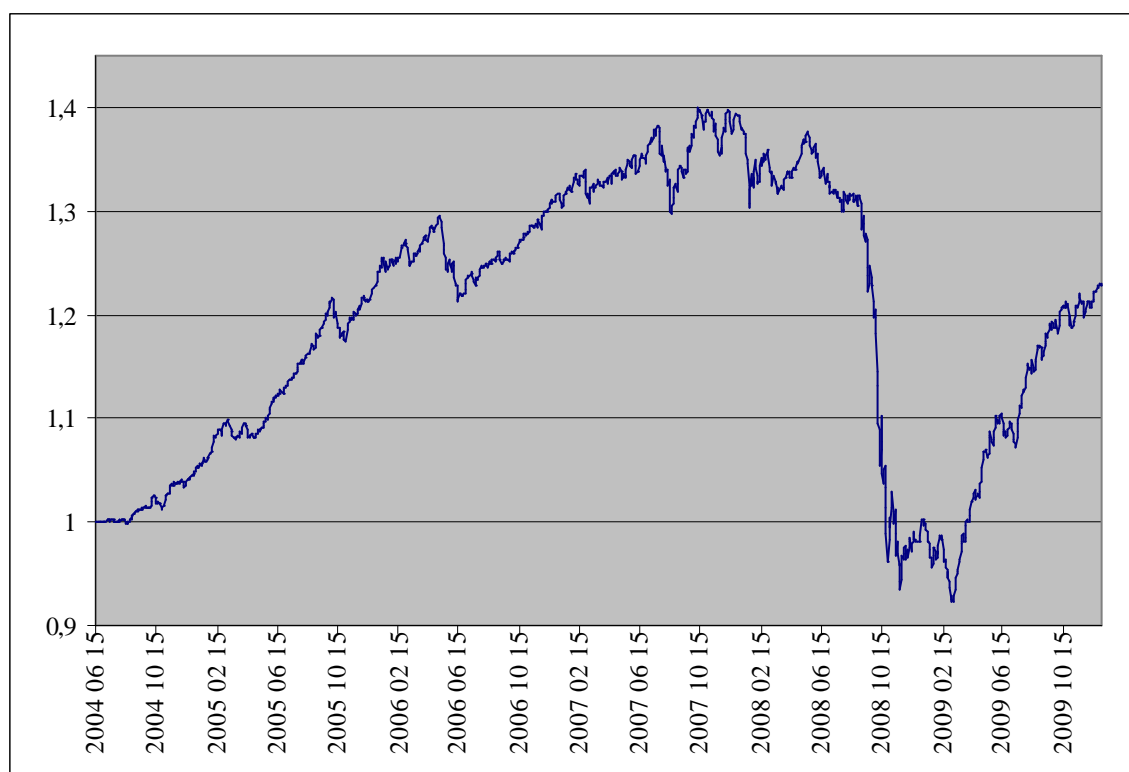
## X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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 \_\_\_\_\_ Jonas Iržikevičius, 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 \_\_\_\_\_ 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.

-