

**PENSIJŲ FONDO ATASKAITA**  
**Pateikta – 2008-04-30**

**I. Bendroji dalis**

**1. Pensijų fondo pavadinimas:** Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas "ERGO Konservatyvusis" veikiantis pagal pensijų fondo taisykles Nr. 006.

**2. Draudimo įmonė:** UAB "ERGO Lietuva gyvybės draudimas" (į. k. 110707135), veikianti adresu Geležinio vilko 6A, LT-03507 Vilnius, tel. 2683021, faks. 2683025, el. paštas: info-life@ergo.lt, interneto svetainė www.ergo.lt, draudimo veiklos leidimas išduotas Draudimo reikalų tarybos posėdžio, įvykusio 1995 m. gegužės 15 d. nutarimu (protokolo Nr.58). Asmenys priimančys investicinius sprendimus: Ege Metsandi ("ERGO Varahalduse AS" valdybos narys) ir Kertu Virkebau ("ERGO Varahalduse AS" valdybos narė).

**3. Už ataskaitas atsakingi draudimo įmonės darbuotojai:**

Įmonės generalinis direktorius - Darius Kremensas, tel. 2683011, el. paštas darius.kremensas@ergo.lt

Vyr. buhalterė - Jūratė Muckienė, tel. 2683026, el. paštas jurate.muckiene@ergo.lt

Vadovė – vyr. buhalterės pavaduotoja Kristina Gerčienė, tel. 2683027, el. paštas kristina.gerciene@ergo.lt

Vyr. ekspertas – Valerijus Cvetkovas, tel. 2683057, el. paštas valerijus.cvetkovas@ergo.lt

**4. Depozitoriumas:** AB bankas "Hansabankas" (į.k. 112029651), kurio buveinė Savanorių pr. 19, LT-03502 Vilnius, tel. 2684299, faks. 2684170

**5. Pensijų fondo turto valdymas** – turto investavimas; duomenų reikalingų apskaitos ruošimui teikimas; grynosios aktyvų vertės nustatymas; apskaitos vieneto vertės nustatymas pavestas investicijų valdymo įmonei "ERGO Varahalduse AS", registracijos kodas 10863860, adresas Lauteri 5, Talinas, Estija. Pavedimo pagrindas – pavedimo sutartis.

**6. Vertybinių popierių tvarkymo sutartis** sudaryta su AB bankas "Hansabankas" (į.k. 112029651, banko licenzija Nr. 11, Lietuvos centrinio depozitoriumo kodas Nr. 976, adresas Savanorių pr. 19, LT-03502 Vilnius, tel. 2684514, faks. 2684869).

**7. Ataskaitinis laikotarpis:** nuo 2007 metų sausio 1 dienos iki 2007 metų gruodžio 31 dienos.

**II. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičiaus ir vertės pokyčiai**

**8. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičiaus ir vertės pokyčiai:**

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2007-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2007-12-31)	Prieš metus 2006-12-31	Prieš dvejus metus 2005-12-31
GAV, Lt	10648228,75	17154815,36	10648228,75	5321104,13
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,0514	1,0639	1,0514	1,0576
Apskaitos vienetų skaičius	10127301,6373	16125075,1654	10127301,6373	5031274,9070

**III. Atskaitymai iš pensijų turto:**

## 9. Atskaitymai iš pensijų turto:

9.1. atskaitymai iš pensijų fondo pensijų turto, pateikiant atskirai sumas, jeigu per ataskaitinį laikotarpį keitėsi mokesčio dydis arba buvo taikytas skirtingas mokestis nuo įmokų atskirų dalyvių grupėms:

Atskaitymai	Atskaitymų dydžiai		Priskaičiuota atskaitymų suma per ataskaitinį laikotarpį
	Maksimalūs numatyti taisyklėse	Faktiškai taikyti	
Nuo įmokų	10%	4%	315675,15
Nuo turto vertės	1%	1%	129689,38
Keitimo mokesčiai:			
Fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus	4%	-	-
Pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus	0,2%	0,2%	577,76
Pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus	4%	-	-
Iš viso:			445942,29
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)			6,2438
BAR (bendrasis atskaitymų rodiklis)			0,0341

## 9.2. papildoma informacija jei yra skaičiuojamas tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas.

-

## 10. Pavyzdys apie mokesčių įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicinei grąžai:

Pensijų fondo Dalyvis 2006-12-31 dieną turėjo 2067,4877 apskaitos vienetų, o vieneto kaina buvo 1,0514. Dalyvio pensijų turto vertė 2006-12-31 dieną sudarė 2173,76 Lt.

Per 2007 m. į Dalyvio sąskaitą pervesta 1259,91 Lt įmokų, nuo kurių padaryti 50,39 Lt atskaitymai (4% nuo įmokų). Dalyviui nupirkti 1145,8204 pensijų fondo vienetai. Atskaitymai už turto valdymą per metus sudaro 1% nuo turto vertės ir yra įskaičiuoti į vieneto kainą.

2007-12-31 dieną Dalyvio sąskaitoje buvo 3213,3081 vienetų, o vieneto kaina buvo 1,0639. Dalyvio pensijų turto vertė 2007-12-31 dieną sudarė 3418,64 Lt.

Metinė pensijų fondo investicijų grąža (apskaitos vieneto vertės pokytis) buvo 1,19%, o nuo fondo veiklos pradžios investicijų grąža siekia 6,39%. Grynąją investicijų grąžą ir Dalyvio sukaupto turto vertę įtakoja atskaitymai nuo įmokų ir turto. Pirmaisiais pensijų fondo veiklos metais grynąją investicijų grąžą labiau įtakoja atskaitymai nuo įmokų, kurių įtaka augant Dalyvio pensijų turtui mažėja.

## IV Informacija apie pensijų fondo investicinį portfelį.

### 11. Investicijų portfelio sudėtis

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Išpirkimo data	Dalis GA, %
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									

Airijos Respublikos Vyriausybė	Airija	IE0006857530	4900000	169187,20	182793,58	177269,10	4,600	2016-04-18	1,03
Airijos Respublikos Vyriausybė	Airija	IE0032584868	22950000	792417,60	807202,02	801852,60	3,250	2009-04-18	4,67
ASFINAG (su Austrijos Vyriausybės garantija)	Austrija	XS0177566642	145	500656,00	518812,37	496057,89	4,125	2013-10-21	2,89
Austrijos Respublikos Vyriausybė	Austrija	AT0000385356	58	200262,40	227668,08	211301,56	5,000	2012-07-15	1,23
Austrijos Respublikos Vyriausybė	Austrija	AT0000385745	45	155376,00	171685,72	165152,51	4,650	2018-01-15	0,96
Belgijos Vyriausybė	Belgija	BE0000262684	7500000	258960,00	315987,38	301637,78	8,000	2012-12-24	1,76
Belgijos Vyriausybė	Belgija	BE0000282880	7600000	262412,80	358725,25	336802,34	8,000	2015-03-28	1,96
Belgijos Vyriausybė	Belgija	BE0000308172	20000000	690560,00	666958,35	665255,91	4,000	2022-03-28	3,88
Bulgarijos Respublikos Vyriausybė	Bulgarija	XS0145624432	165	569712,00	669812,54	675895,98	7,500	2013-01-15	3,94
Čekijos Respublikos Vyriausybė	Čekija	XS0194957527	166	573164,80	603818,27	590641,17	4,625	2014-06-23	3,44
Čekijos Respublikos Vyriausybė	Čekija	XS0215153296	155	535184,00	514873,01	521061,59	4,125	2020-03-18	3,04
ERAP (su Prancūzijos vyriausybės garantija)	Prancūzija	FR0000473712	201	694012,80	709029,84	707652,15	3,375	2008-04-25	4,13
ERAP (su Prancūzijos vyriausybės garantija)	Prancūzija	FR0000474413	110	379808,00	381332,17	385143,24	3,750	2010-04-25	2,25
Ispanijos Vyriausybė	Ispanija	ES0000012783	149	514467,20	604595,18	568239,18	5,500	2017-07-30	3,31
KFW (su Vokietijos vyriausybės garantija)	Vokietija	DE0002760782	10000000	345280,00	364627,49	364896,14	5,000	2009-01-04	2,13
KFW (su Vokietijos vyriausybės garantija)	Vokietija	DE0002760840	30	103584,00	120313,38	108422,56	5,000	2011-07-04	0,63
Kipro Vyriausybė	Kipras	XS0143546207	200	690560,00	739319,20	742897,69	5,500	2012-02-27	4,33
Landwirtschaftliche Rentenbank (su Vokietijos vyriausybės garantija)	Vokietija	XS0168924834	202	697465,60	717881,59	699274,52	3,625	2010-06-15	4,08
Latvijos Respublikos Vyriausybė	Latvija	LV0000570059	890	441146,30	438823,56	429588,37	5,000	2011-11-03	2,50
Latvijos Respublikos Vyriausybė	Latvija	XS0138888689	74	255507,20	275639,88	258159,53	5,375	2008-11-27	1,50
Lenkijos Respublikos Vyriausybė	Lenkija	PL0000104287	540	516850,20	502737,45	501032,65	4,250	2011-05-24	2,92
Lenkijos Respublikos Vyriausybė	Lenkija	XS0109070986	58	200262,40	234580,90	216062,49	6,000	2010-03-22	1,26
Lenkijos Respublikos Vyriausybė	Lenkija	XS0162316490	5	17264,00	17463,94	17865,63	4,500	2013-02-05	0,10
Lenkijos Respublikos Vyriausybė	Lenkija	XS0183959914	215	742352,00	756507,34	765472,20	3,875	2009-01-15	4,46
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuva	XS0163880502	34	117395,20	118551,20	120466,79	4,500	2013-03-05	0,70
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuva	XS0212170939	135	466128,00	455507,23	447365,10	3,750	2016-02-10	2,61
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuva	XS0327304001	200	690560,00	693084,31	689658,72	4,850	2018-02-07	4,02
OKB (su Austrijos vyriausybės garantija)	Austrija	XS0267884806	170	586976,00	590327,28	565260,39	3,875	2016-09-15	3,30
Olandijos Vyriausybė	Olandija	NL0000102192	43850	151405,28	192478,41	170508,97	7,500	2010-04-15	0,99
Olandijos Vyriausybė	Olandija	NL0000102416	59000	203715,20	214396,07	206228,10	3,750	2009-07-15	1,20
Olandijos Vyriausybė	Olandija	NL0000102606	29000	100131,20	107724,86	105231,95	5,000	2011-07-15	0,61
Prancūzijos Respublikos Vyriausybė	Prancūzija	FR0000187361	70000	241696,00	294051,33	254778,25	5,000	2016-10-25	1,49
Rumunijos Respublikos Vyriausybė	Rumunija	XS0147466501	172	593881,60	719197,04	704377,00	8,500	2012-05-08	4,11

Slovakijos Respublikos Vyriausybė	Slovakija	DE0001074763	69	238243,20	291017,39	265895,54	7,375	2010-04-14	1,55
Slovakijos Respublikos Vyriausybė	Slovakija	XS0192595873	45	155376,00	171986,76	158785,40	4,500	2014-05-20	0,93
Slovakijos Respublikos Vyriausybė	Slovakija	XS0299989813	72	248601,60	247101,67	247936,28	4,375	2017-05-15	1,45
Slovėnijos Respublikos Vyriausybė	Slovėnija	XS0095561683	40	138112,00	143453,14	144065,15	4,875	2009-03-18	0,84
Slovėnijos Respublikos Vyriausybė	Slovėnija	XS0109256734	50	172640,00	187565,31	186272,63	6,000	2010-03-24	1,09
Slovėnijos Respublikos Vyriausybė	Slovėnija	XS0127672938	83	286582,40	307826,52	305459,75	5,375	2011-04-11	1,78
Suomijos Respublikos Vyriausybė	Suomija	FI0001004822	3500000	120848,00	132629,23	126298,92	5,000	2009-04-25	0,74
Suomijos Respublikos Vyriausybė	Suomija	FI0001005407	88	303846,40	325847,74	328806,34	5,375	2013-07-04	1,92
Vengrijos Respublikos Vyriausybė	Vengrija	HU0000402391	1000	136250,00	142562,07	140792,40	6,750	2010-04-12	0,82
Vengrijos Respublikos Vyriausybė	Vengrija	XS0307199215	5	863200,00	865036,44	883731,23	4,875	2012-06-21	5,15
Vokietijos Respublikos Vyriausybė	Vokietija	DE0001135101	1400000	48339,20	49961,81	50007,27	3,750	2009-01-04	0,29
Vokietijos Respublikos Vyriausybė	Vokietija	DE0001135218	4220000	145708,16	156656,64	154514,40	4,500	2013-01-04	0,90
Vokietijos Respublikos Vyriausybė	Vokietija	DE0001141455	900000	31075,20	31438,77	31032,16	3,500	2009-10-09	0,18
Iš viso:			83177421	16347163,14	17339589,71	16995107,52			99,07
Iš viso skolos vertybinių popierių:			83177421	16347163,14	17339589,71	16995107,52			99,07

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB bankas "Hansabankas"	LTL	172297,51		1,00
Iš viso pinigų:		172297,51		1,00

## 12. Investicijų paskirstymas

### 12.1. pagal valiutas ir geografinę zoną:

Investicijų paskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
Pagal valiutas				
LTL	172.297,51	1	276.199,65	3
EUR	15.923.694,10	93	9.938.841,26	93
Kita	1.071.413,42	6	440.683,65	4
Iš viso:	17.167.405,03	100	10.655.724,56	100
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	1.429.788,12	8	796.745,33	7

Kitos Europos Sąjungos valstybės	15.737.616,91	92	9.858.979,23	93
Iš viso:	17.167.405,03	100	10.655.724,56	100

## 12.2. pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus.

Investicijų paskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
Pagal investavimo objektus:				
Skolos vertybiniai popieriai	16.995.107,52	99	10.591.754,75	99
Nuosavybės vertybiniai popieriai	0,00	0	0	0
Pinigai	172.297,51	1	63.167,92	1
Iš viso:	17.167.405,03	100	10.655.724,56	100

**13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, išskyrus tuos, kurie nurodyti 12 punkte (pagal išvestinių investicinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių investicinių priemonių panaudojimo tikslus, sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).**

-

**14. Aprašyti 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių rūšis, dėl jų kylančią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika, ir nurodyti, kaip panaudojama išvestinė investicinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos.**

-

**15. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių investicinių priemonių kategorijas).**

-

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

Tai konservatyvaus investavimo pensijų fondas, kurio lėšos investuojamos į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos centrinio banko išleistus arba į jų garantuotus skolos vertybinius popierius. Pensijų fondo portfelio lėšos yra investuotos laikantis diversifikavimo reikalavimų. Investuota tik į Europos Sąjungos valstybių vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuotus skolos vertybinius popierius.

Remiantis investavimo strategija ataskaitinio laikotarpio pabaigoje į skolos vertybinius popierius buvo investuota 99 proc. grynujų aktyvų vertės. Į pinigų rinkos priemones buvo investuota 1 proc. grynujų aktyvų vertės.

Pagal geografinį pasiskirstymą 8 proc. pensijų fondo lėšų investuota į Lietuvos VP, o didžiausia dalis (92 proc.) - į kitų Europos Sąjungos valstybių VP.

Pagal valiutas daugiausia investuota: beveik 93 proc. eurai, 3 proc. Lenkijos zlotais ir 3 proc. Latvijos latais.

## 17. Nurodyti veiksniai, kurie per ataskaitinį laikotarpį turėjo didžiausią įtaką investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams.

Pasirenkant fiksuoto pajamingumo vertybinius popierius, vadovautasi siūloma rinkoje palūkanų norma, vertybinio popieriaus išpirkimo laikotarpiu ir vertybinio popieriaus leidėjo finansiniu pajėgumu. Siekiant diversifikuoti investicijas, kaip to reikalauja įstatymai ir pensinio fondo taisyklės, pasirenkant investavimo instrumentus, buvo atsižvelgiama ir į įsigijimo sąnaudas, kurios padengiamos įmonės sąskaita.

Palūkanų normos rizika kontroliuojama keičiant investavimo laikotarpį. Jei tikimasi, kad palūkanų norma ateityje kils, investuojama į trumpesnio laikotarpio VP, jei tikimasi, kad palūkanų norma kris, tai ilginamas investavimo laikotarpis. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje vidutinė investavimo trukmė buvo 4,1 m.

Pagal vertybinių popierių išpirkimo terminą, investicijos pasiskirstė: į trumpesnio kaip 3 metų išpirkimo laikotarpio VP investuota daugiau kaip 28 proc., į 3-5 metų – 28 proc., į 5-7 metų – 17 proc., į 7-10 metų – 17 proc. ir į ilgesnio kaip 10 metų išpirkimo laikotarpio – 9 proc. grynujų aktyvų vertės.

Investuojant į skolos vertybinius popierius yra atsižvelgiama ir į skolos vertybinių popierių reitingo laipsnį, kurį nustato keletas didžiausių reitingo agentūrų – Moody' s reitingo agentūra (Moody's Rating Agency), Standard&Poors reitingo agentūra (Standard&Poors Rating Agency) ir Fitch reitingo agentūra (Fitch Rating Agency). Pagal reitingo lygį daugiau kaip 38 proc. investicijų yra investuota į aukščiausio tarpautinio kredito reitingo AAA lygio skolos vertybinius popierius, 14 proc. – į AA reitingo lygio VP, 35 proc. - į A reitingo lygio VP ir mažiau kaip 12 proc. – į BBB reitingo lygio VP . Vidutinis kredito reitingo lygis yra A.

Didžiąją 2007 m. dalį didėjo skolos VP kainos, kas įtakojo pensijų fondo apskaitos vieneto vertės augimą. 2007 m. pabaigoje JAV centrinis bankas jau kelis kartus sumažino bazinę palūkanų normą, Europos centrinis bankas palūkanų normos nekeitė.

## V. Pensijų fondo investicijų grąža ir rizikos rodikliai

### 18. Orientacinis indeksas ir jo apibūdinimas

-

### 19. Pensijų fondo investicijų portfelio apskaitos vieneto vertės ir orientacinio indekso vertės pokyčiai.

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokytis *	1,1889%	-0,5862%	2,6996%
Metinė grynoji investicijų grąža	0,2105%	-3,8533%	-2,5390%
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	0,0084	0,0071	0,0122
Grynosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis	0,0015	0,0016	0,0021

\* skaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, nėra įvertinami atskaitymai nuo įmokų.

Apskaitos vieneto vertės pokytis parodo metinę pensijų fondo investicijų grąžą.

Metinė grynoji investicijų graža apskaičiuota įvertinus atskaitymus nuo įmokų ir turto.

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

-

**21. Vidutinė investicijų graža ir orientacinio indekso reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų graža apskaičiuojama kaip geometrinis metinių grynosios investicijų gražos vidurkis).**

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis orientacinio indekso reikšmės pokytis	-			
Vidutinė grynoji investicijų graža	-2,0752%			
Vidutinės grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	0,0017			

**22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicijų portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika. Tuo atveju, kai pensijų fondo investavimo strategija grindžiama indeksu, turi būti atskleidžiama indekso sekimo paklaida. Indekso sekimo paklaida - tam tikro periodo investicijų portfelio gražos ir orientacinio indekso reikšmės pokyčio skirtumo standartinis nuokrypis.**

-

#### **VI. Pensijų fondo finansinė būklė**

**23. Pensijų fondų finansinė atskaitomybė parengta, vadovaujantis Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2004 m. sausio 13 d. nutarimu Nr. 30 patvirtinta Pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės sudarymo tvarka (Žin., 2004, Nr. 9-233):**

**23.1. balansas;**

**23.2. grynujų aktyvų pokyčių ataskaita**

**24. aiškinamasis raštas**

UAB ERGO LIETUVA GYVYBĖS DRAUDIMAS

110707135 , Geležinio vilko 6 a , Vilnius

ERGO KONSERVATYVUSIS PENSIJŲ FONDAS

BALANSAS

PAGAL 2007 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	1 pastaba	172.297	63.254
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI			
III.	INVESTICIJOS		16.995.108	10.591.755
1.	Skolos vertybiniai popieriai		16.995.108	10.591.755
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		16.995.108	10.591.755
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai			
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai			
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos			
4.	Kitos investicijos			
IV.	GAUTINOS SUMOS			802
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			
2.	Kitos gautinos sumos			802
	TURTAS, IŠ VISO		17.167.405	10.655.811

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		12.590	7.496
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai			
2.	Mokėtinų sumų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui	2 pastaba	12.590	7.496
3.	Kitos mokėtinų sumos ir įsipareigojimai			
VI.	GRYNIETI AKTYVAI ( I+II+III+IV-V)		17.154.815	10.648.315
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIETI AKTYVAI, IŠ VISO		17.167.405	10.655.811

Gen. direktorius

Darius Kremensas

Vyr. buhalterė

Jūratė Muckienė

UAB ERGO LIETUVA GYVYBĖS DRAUDIMAS

110707135 , Geležinio vilko 6 a , Vilnius

ERGO KONSERVATYVUSIS PENSIJŲ FONDO GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

PAGAL 2007 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		10.648.315	5.321.198
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		8.748.122	6.157.769
1.	Pensijų įmokos		7.891.870	5.766.471
2.	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		2.480	
3.	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos			
4.	Palūkanos ir dividendai	3 pastaba	460.433	258.330
5.	Investicijų pardavimo pelnas		3.631	856
6.	Investicijų vertės padidėjimo suma		387.101	131.931
7.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		2.607	
8.	Kitos pajamos			182
III.	SUMAŽĖJIMAS		2.241.622	830.653
1.	Pensijų išmokos		34.221	17.160
2.	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		1.203.593	168.485
3.	Investicijų pardavimo nuostoliai		14.614	
4.	Investicijų vertės sumažėjimo suma		539.937	342.170
5.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		3.133	
6.	Valdymo sąnaudos		445.942	302.838
7.	Kitos sąnaudos	4 pastaba	182	
IV.	GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		17.154.815	10.648.315

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,0639	1,0514	1,0576
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	16.125.075,1654	10.127.301,6373	5.031.274,9070

Gen. direktorius

Darius Kremensas

Vyr. buhalterė

Jūratė Muckienė

UAB ERGO LIETUVA GYVYBĖS DRAUDIMAS

110707135 , Geležinio vilko 6 a , Vilnius

ERGO KONSERVATYVUSIS PENSIJŲ FONDO PINIGŲ SRAUTŲ ATASKAITA

PAGAL 2007 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Gautos lėšos per ataskaitinį laikotarpį, iš viso		7.894.350	
	Periodinės įmokos į pensijų fondą iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	7.891.870	
	Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		
	Draudimo įmonės pervestos lėšos	2.480	
	Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos, iš viso	2.480	
		Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	
		Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	
	Kitos gautos lėšos ( šaltinis ir lėšų suma), iš viso	0	
		Grįžta iš tr. Terminuotų indėlių	
		Gautos palūkanos	
		Vertės pokytis/kurso įtaka	
Išmokėtos lėšos per ataskaitinį laikotarpį, iš viso		1.237.813	
	Pensijų išmokos, iš viso	34.221	
		Pensijų išmokos dalyviams ir jų paveldėtojams	34.221
		Periodinės išmokos dalyviams	0
		Išmokos anuiteto įsigijimui	0
	Iš kitus pensijų fondus pervestos lėšos, iš viso	1.201.113	
		Tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	915.248
		Kitos pensijų kaupimo bendrovės	288.344
	Kitais pagrindais išmokėtos lėšos ( šaltinis ir lėšų suma), iš viso	0	
		Atskaitymai nuo VSDF pervestų įmokų	
		Kitos sąnaudos	
	Vertės pokytis/kurso įtaka		

Gen. direktorius

Darius Kremensas

Vyr. buhalterė

Jūratė Muckienė

## AIŠKINAMASIS RAŠTAS

Prie 2007 m. gruodžio 31 d. pensijų fondo "ERGO Konservatyvusis" balanso

### I. Bendroji dalis

**Pensijų fondo steigimo data:** 2003 m. rugpjūčio 8 d.

**Kaupimo bendrovė valdanti pensijų fondą:** UAB "ERGO Lietuva gyvybės draudimas" (į.k. 110707135), veikianti adresu Geležinio vilko 6A, LT-03507 Vilnius)

**Depozitoriumas:** AB bankas "Hansabankas" (į.k. 112029651), kurio buveinė Savanorių pr. 19, LT-03502 Vilnius. tel. 2684299, faks. 2684170

**Audito įmonė:** UAB "KPMG Lietuva" (į.k. 1149497), kurios buveinė Vytauto g. 12, Vilnius, tel. 2102600, faks. 2102659

### II. Apskaitos politika

#### 1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengta finansinė atskaitomybė

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis Lietuvos Respublikos pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės tvarka, patvirtinta LR Vyriausybės 2004 m. sausio 13 d. nutarimu Nr. 30.

#### 2. Investavimo politika

Investavimas vykdomas, vadovaujantis pensijų fondo "ERGO Konservatyvusis" taisyklėmis, Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo penktu skirsniu.

#### 3. Finansinės rizikos valdymo politika

Investuojama į lito atžvilgiu mažai svyruojančias valiutas, todėl valiutos vertės svyravimo rizika minimali. Siekiant išvengti nuostolių dėl palūkanų normos augimo, šiuo metu daugiausia investuojama į 1-5 metų termino vertybinius popierius. Investicijų portfelio rizikingumo politika – išlaikyti kredito riziką ne žemesnę negu A3 lygio (pagal Moody's Rating Agency).

#### 4. Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Turto vertė nustatoma, vadovaujantis Lietuvos Respublikos Draudimo priežiūros komisijos nutarimu "Dėl grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos patvirtinimo".

#### 5. Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Atskaitymai iš pensijų turto pagal kiekvieną pensijų kaupimo sutartį dėl dalyvavimo pensijų fonde per metus gali sudaryti ne daugiau kaip 1 procentą nuo Dalyvio pensijų sąskaitoje apskaitytų lėšų vidutinės metinės vertės ir ne daugiau kaip 4 procentus Dalyvio vardu įmokėtų įmokų. Atskaitymai nuo įmokų vykdomi pinigų įskaitymo į pensijų dalyvio sąskaitą momentu. Atskaitymai nuo turto vertės vykdomi kiekvieną darbo dieną. Atskaitymo dydis yra:

$$GAV \times \left( \sqrt[m]{1 + \frac{1}{100}} - 1 \right)$$

kur, GAV - grynujų aktyvų vertė  
m – darbo dienų skaičius metuose

Atlyginimas depozitoriumui mokamas iš nuosavų lėšų, gautų iš atskaitymų nuo dalyvio vardu įmokėtų įmokų ar dalyvio sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės vertės. Depozitoriumui mokamas pensijų turto apskaitos mokestis, kuris yra 0,11 proc. nuo grynujų aktyvų vertės, jei grynujų aktyvų vertė neviršija 50 mln. Lt., 0,09 proc., jei grynujų aktyvų vertė neviršija 250 mln. Lt, ir 0,08 proc., jei grynujų aktyvų vertė viršija 250 mln. Lt.

## **6. Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas**

Investicijų vertė nustatoma, vadovaujantis Lietuvos Respublikos Draudimo priežiūros komisijos nutarimu "Dėl grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos patvirtinimo". Investicijų vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną.

## **7. Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės**

Apskaitos vieneto vertė nustatoma, pensijų fondo grynujų aktyvų vertę padalijant iš apskaitos vienetų skaičiaus. Apskaitos vienetų skaičius nustatomas, vadovaujantis pensijų fondo "ERGO Konservatyvusis" taisyklėmis, Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 35 straipsniu. Pradinė vieneto vertė 2004-06-15 dieną buvo 1.0000.

## **8. Pinigų ekvivalentai**

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

## **9. Investicinio portfelio struktūra**

Pensijų fondo lėšos investuojamos į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos centrinio banko išleistus arba į jų garantuotus skolos vertybinius popierius. Pensijų fondo lėšos gali būti investuojamos į kolektyvinio investavimo subjektų, kurių lėšos investuojamos tik aukščiau nurodytus investavimo objektus, akcijas ar investicinius vienetus. Lėšos investuojamos laikantis investicijų diversifikavimo reikalavimų numatytų Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatyme.

### III. Aiškinamojo rašto pastabos

#### Lentelė „Investicijų vertės pokytis“

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirka)	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	10.591.754,75	8.093.233,33	1.526.061,18	390.732,07	554.551,45	16.995.107,52
<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>10.591.754,75</i>	<i>8.093.233,33</i>	<i>1.526.061,18</i>	<i>390.732,07</i>	<i>554.551,45</i>	<i>16.995.107,52</i>
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>						
Nuosavybės vertybiniai popieriai						
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos						
Kitos investicijos						
Iš viso	10.591.754,75	8.093.233,33	1.526.061,18	390.732,07	554.551,45	16.995.107,52

#### Lentelė „Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje“

Turto arba mitento pavadinimas	Valsybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiuta, kuria denominuojamas turtas, pavadinimas	Bendra nominali vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Išpirkimo data	Bendra rinkos vertė, Lt	Turto investicijos lyginamoji dalis (procentais)
Skolos vertybiniai popieriai							
Airijos Respublikos Vyriausybė	Airija	EUR	169.187,20	4,600	2016-04-18	177.269,10	1,03
Airijos Respublikos Vyriausybė	Airija	EUR	792.417,60	3,250	2009-04-18	801.852,60	4,67
ASFINAG (su Austrijos Vyriausybės garantija)	Austrija	EUR	500.656,00	4,125	2013-10-21	496.057,89	2,89
Austrijos Respublikos Vyriausybė	Austrija	EUR	200.262,40	5,000	2012-07-15	211.301,56	1,23
Austrijos Respublikos Vyriausybė	Austrija	EUR	155.376,00	4,650	2018-01-15	165.152,51	0,96
Belgijos Vyriausybė	Belgija	EUR	258.960,00	8,000	2012-12-24	301.637,78	1,76
Belgijos Vyriausybė	Belgija	EUR	262.412,80	8,000	2015-03-28	336.802,34	1,96
Belgijos Vyriausybė	Belgija	EUR	690.560,00	4,000	2022-03-28	665.255,91	3,88
Bulgarijos Respublikos Vyriausybė	Bulgarija	EUR	569.712,00	7,500	2013-01-15	675.895,98	3,94
Čekijos Respublikos Vyriausybė	Čekija	EUR	573.164,80	4,625	2014-06-23	590.641,17	3,44
Čekijos Respublikos Vyriausybė	Čekija	EUR	535.184,00	4,125	2020-03-18	521.061,59	3,04
ERAP (su Prancūzijos vyriausybės garantija)	Prancūzija	EUR	694.012,80	3,375	2008-04-25	707.652,15	4,12
ERAP (su Prancūzijos vyriausybės garantija)	Prancūzija	EUR	379.808,00	3,750	2010-04-25	385.143,24	2,24
Ispanijos Vyriausybė	Ispanija	EUR	514.467,20	5,500	2017-07-30	568.239,18	3,31
KFW (su Vokietijos vyriausybės garantija)	Vokietija	EUR	345.280,00	5,000	2009-01-04	364.896,14	2,13
KFW (su Vokietijos vyriausybės garantija)	Vokietija	EUR	103.584,00	5,000	2011-07-04	108.422,56	0,63
Kipro Vyriausybė	Kipras	EUR	690.560,00	5,500	2012-02-27	742.897,69	4,33
Landwirtschaftliche Rentenbank (su Vokietijos vyriausybės garantija)	Vokietija	EUR	697.465,60	3,625	2010-06-15	699.274,52	4,07
Latvijos Respublikos Vyriausybė	Latvija	LVL	441.146,30	5,000	2011-11-03	429.588,37	2,50
Latvijos Respublikos Vyriausybė	Latvija	EUR	255.507,20	5,375	2008-11-27	258.159,53	1,50
Lenkijos Respublikos Vyriausybė	Lenkija	PLN	516.850,20	4,250	2011-05-24	501.032,65	2,92

Lenkijos Respublikos Vyriausybė	Lenkija	EUR	200.262,40	6,000	2010-03-22	216.062,49	1,26
Lenkijos Respublikos Vyriausybė	Lenkija	EUR	17.264,00	4,500	2013-02-05	17.865,63	0,10
Lenkijos Respublikos Vyriausybė	Lenkija	EUR	742.352,00	3,875	2009-01-15	765.472,20	4,46
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuva	EUR	117.395,20	4,500	2013-03-05	120.466,79	0,70
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuva	EUR	466.128,00	3,750	2016-02-10	447.365,10	2,61
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuva	EUR	690.560,00	4,850	2018-02-07	689.658,72	4,02
OKB (su Austrijos vyriausybės garantija)	Austrija	EUR	586.976,00	3,875	2016-09-15	565.260,39	3,29
Olandijos Vyriausybė	Olandija	EUR	151.405,28	7,500	2010-04-15	170.508,97	0,99
Olandijos Vyriausybė	Olandija	EUR	203.715,20	3,750	2009-07-15	206.228,10	1,20
Olandijos Vyriausybė	Olandija	EUR	100.131,20	5,000	2011-07-15	105.231,95	0,61
Prancūzijos Respublikos Vyriausybė	Prancūzija	EUR	241.696,00	5,000	2016-10-25	254.778,25	1,48
Rumunijos Respublikos Vyriausybė	Rumunija	EUR	593.881,60	8,500	2012-05-08	704.377,00	4,10
Slovakijos Respublikos Vyriausybė	Slovakija	EUR	238.243,20	7,375	2010-04-14	265.895,54	1,55
Slovakijos Respublikos Vyriausybė	Slovakija	EUR	155.376,00	4,500	2014-05-20	158.785,40	0,92
Slovakijos Respublikos Vyriausybė	Slovakija	EUR	248.601,60	4,375	2017-05-15	247.936,28	1,44
Slovėnijos Respublikos Vyriausybė	Slovenija	EUR	138.112,00	4,875	2009-03-18	144.065,15	0,84
Slovėnijos Respublikos Vyriausybė	Slovenija	EUR	172.640,00	6,000	2010-03-24	186.272,63	1,09
Slovėnijos Respublikos Vyriausybė	Slovenija	EUR	286.582,40	5,375	2011-04-11	305.459,75	1,78
Suomijos Respublikos Vyriausybė	Suomija	EUR	120.848,00	5,000	2009-04-25	126.298,92	0,74
Suomijos Respublikos Vyriausybė	Suomija	EUR	303.846,40	5,375	2013-07-04	328.806,34	1,92
Vengrijos Respublikos Vyriausybė	Vengrija	HUF	136.250,00	6,750	2010-04-12	140.792,40	0,82
Vengrijos Respublikos Vyriausybė	Vengrija	EUR	863.200,00	4,875	2012-06-21	883.731,23	5,15
Vokietijos Respublikos Vyriausybė	Vokietija	EUR	48.339,20	3,750	2009-01-04	50.007,27	0,29
Vokietijos Respublikos Vyriausybė	Vokietija	EUR	145.708,16	4,500	2013-01-04	154.514,40	0,90
Vokietijos Respublikos Vyriausybė	Vokietija	EUR	31.075,20	3,500	2009-10-09	31.032,16	0,18
Iš viso skolos vertybinių popierių:			16.347.163,14			16.995.107,52	99,00
Pinigai							
AB bankas "Hansabankas"		LTL				172.297,51	1,00
Iš viso pinigų						172.297,51	1,00
Iš viso						17.167.405,03	100,00

### 1 pastaba "Pinigai ir pinigų ekvivalentai"

2007-12-31 dieną sudarė šios sumos:

Likutis grynaisiais pinigais 172297,51 LTL.

### 2 pastaba "Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui"

2007-12-31 dieną sudarė gautinas atskaitymas nuo pensijų fondo turto vertės 12589,67 LTL už 2007 metų gruodžio mėnesį.

### 3 pastaba "Palūkanos ir dividendai"

2007-12-31 dieną sudarė šios sumos:

palūkanos iš trumpalaikių indėlių  
skolos vertybinių popierių atkarpos mokėjimai

1091,90 LTL  
459340,96 LTL

### 4 pastaba "Kitos sąnaudos"

Kitos sąnaudos susidarė dėl 2006 metais investicijų valdymo įmonės "ERGO Varahalduse AS" netiksliai apskaitytos valiutos pirkimo pardavimo sandorio kurso pokyčio koregavimo 2007 metų pradžioje.

## VII. Informacija apie pensijų fondo dalyvius

### 25. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius

		Dalyvių skaičius, vnt.
Ataskaitinio laikotarpio pradžioje:		8198
Prisijungę per laikotarpį, iš viso:		645
	Pirmą kartą sudarę pensijų kaupimo sutartis	644
	Atėję iš kitų pensijų fondų, iš viso:	1
	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	0
Pasitraukę per ataskaitinį laikotarpį, iš viso:		551
	Baigę dalyvavimą pensijų kaupime, iš viso:	36
	Gavę pensijų išmokas	10
	Pasinaudoję galimybe pasitraukti iš pensijų fondo per 30 dienų nuo sutarties pasirašymo	11
	Mirę	15
	Perėję į kitus pensijų fondus, iš viso:	515
	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	379
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	136
Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, iš viso:		8292
	Pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	52
	Gaunantys periodines pensijų išmokas	0
Pokytis		94

### 26. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje.

		Dalyviai pagal amžiaus metus				
		Iš viso	iki 30 (imtinai)	nuo 31 iki 45 (imtinai)	nuo 46 iki 60 (imtinai)	virš 60
Dalyvių skaičius, vnt.	Iš viso:	8292	710	3504	4014	64
	Vyrai	3442	354	1380	1658	50
	Moterys	4850	356	2124	2356	14
Dalyvių dalis, %	Iš viso:	100,0	8,6	42,3	48,4	0,8
	Vyrai	41,5	4,3	16,6	20,0	0,6
	Moterys	58,5	4,3	25,6	28,4	0,2

## **VIII. Pinigų srautai**

### **27. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos.**

Pateikiama atskirai kartu su balansu.

## **IX. Informacija apie pensijų kaupimo techninį atidėjinį.**

**28. Jei pensijų fondo taisyklėse numatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodyti garantuojamo pajamingumo dydį, pensijų kaupimo techninio atidėjinio pokytį per ataskaitinį laikotarpį ir kitą svarbią informaciją.**

-

## **X. Informacija apie pensijų fondų reikmėms pasiskolintas lėšas**

### **29. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje.**

-

### **30. Konsultantų paslaugomis naudotasi nebuvo.**

Patvirtiname, kad pateikta ataskaita yra teisinga ir joje nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondų veiklos rezultatų vertinimui.

Generalinis direktorius

Darius Kremensas

Vyr. buhalterė

Jūratė Muckienė

Vyr. buhalterės pavaduotoja

Kristina Gerčienė

Vyr. ekspertas

Valerijus Cvetkovas