

PENSIJŲ FONDO ATASKAITA
Pateikta – 2009-04-30

I. BENDROJI DALIS

1. Pensijų fondo pavadinimas: Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas "ERGO Balans" veikiantis pagal pensijų fondo taisykles Nr. 007.
2. Ataskaitinis laikotarpis: nuo 2008 metų sausio 1 dienos iki 2008 metų gruodžio 31 dienos.
3. Draudimo įmonė: AB "ERGO LIETUVA GYVYBĖS DRAUDIMAS" (įm. k. 110707135), veikianti adresu Geležinio Vilko 6A, LT-03507 Vilnius, tel. 2683051, faks. 2683055, 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 Alo Alunurm ("ERGO Varahalduse AS" valdybos narys). Pensijų fondo valdytojai: Siim Valner ir Mehis Raud.
4. Depozitoriumas: AB "Swedbank" (įm. k. 112029651), kurios 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 "Swedbank" (įm. k. 112029651, banko licenzija Nr. 11, Lietuvos centrinio depozitoriumo kodas Nr. 976, adresas Savanorių pr. 19, LT-03502 Vilnius, tel. 2684514, faks. 2684869).

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

7. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičiaus ir vertės pokyčiai:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2008-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2008-12-31)	Prieš metus (2007-12-31)	Prieš dvejus metus (2006-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	29526793,79	39242332,87	29526793,79	15923735,42
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,3577	1,0304	1,3577	1,2966
Apskaitos vienetų skaičius	21747703,0711	38083996,7651	21747703,0711	12281575,8908

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

8. Atskaitymai iš pensijų turto:

8.1. Atskaitymai iš pensijų fondo pensijų turto, pateikiant atskirai sumas, jeigu per ataskaitinį laikotarpį keitėsi atskaitymų dydis arba buvo taikytas skirtingas atskaitymų dydis nuo įmokų atskirų dalyvių grupėms:

Atskaitymai	Atskaitymų dydžiai, proc.		Priskaičiuota atskaitymų suma per ataskaitinį laikotarpį, Lt
	maksimalūs numatyti taisyklėse	faktiškai taikyti	
Nuo įmokų	10%	5%	1066903,88
Nuo turto vertės	1%	1%	333269,23
Už keitimą:			
fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus	0,2%	0,2%	7,75
pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus	0,2%	0,2%	1854,08
pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus	4%	-	-
Iš viso:			1402034,94
BAR			0,0417
Sąlyginis BIK /Tikėtinas sąlyginis BIK			-
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)			205,14

8.2. Papildoma informacija jei yra skaičiuojamas tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas.

-

9. Konkretus pavyzdys apie atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai:

Pavyzdyje pateikiami skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (litas) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų, esant dabartiniam taikomų atskaitymų lygiui, ir kokią jis sumą gautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei laikotarpio pradžioje būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Priskaičiuota atskaitymų, Lt	596	801	1022	1657
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų, Lt	10500	11576	12763	16289
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui, Lt	9880	10686	11558	14062

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

10. 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 emiten te, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą									
Panevezio Statybos Trestas	Lietuva	LT0000101446	215000	215000,00	321050,00	322500,00	www.lt.omxgroup.com		0,82
TEO LT	Lietuva	LT0000123911	200000	200000,00	254000,00	232000,00	www.lt.omxgroup.com		0,59
Iš viso:			415000		575050,00	554500,00			1,41
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Lifosa	Lietuva	LT0000116691	10000	100000,00	190800,00	174400,00	www.lt.omxgroup.com		0,44
Iš viso:			10000		190800,00	174400,00			0,44
Nuosavybės vertybiniai popieriai kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									

AMBRA	Lenkija	PLAMBRA00013	97136	80939,54	714132,02	127075,08	www.wse.com.pl		0,32
Amica	Lenkija	PLAMICA00010	30000	49995,60	333613,08	187983,46	www.wse.com.pl		0,48
Arco Vara	Estija	EE3100034653	112000	247150,40	197220,24	65741,31	www.ee.omxgroup.com		0,17
AS Silvano Fashion Group	Estija	EE3100001751	228000	503127,60	360541,38	401491,58	www.ee.omxgroup.com		1,02
Baltika	Estija	EE3100003609	50000	110335,00	274497,60	198536,00	www.ee.omxgroup.com		0,51
Eesti Ehitus AS	Estija	EE3100039496	27000	59580,90	363579,84	95090,11	www.ee.omxgroup.com		0,24
Gazprom	Rusija	US3682872078	2920	4866,88	354854,28	101973,63	deutsche-boerse.com		0,26
Immoeast AG	Austrija	AT0000642806	143159		1609640,40	227377,72	www.wienerboerse.at		0,58
Jarvevana	Estija	EE3100003559	11500	25377,05	0,00	7941,44	www.ee.omxgroup.com		0,02
Merko	Estija	EE3100098328	11500	25377,05	366248,89	111180,16	www.ee.omxgroup.com		0,28
Telefonica O2	Čekija	CZ0009093209	9300	120574,50	522174,62	511356,45	www.pse.cz		1,30
Trigon Agri	Danija	DK0060083566	281600	972308,48	1065254,41	476431,16	www.omxnordicexchange.com		1,21
Iš viso:			1004115		6161756,76	2512178,10			6,40
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			1429115	2714633,00	6927606,76	3241078,10			8,26

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra išsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Išpirkimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
AB Lietuvos Energija	Lietuva	LT1000403311	600	207168,00	207260,19	207444,29	4,060	2009-09-29	0,53
DNB NORD	Lietuva	LT0000401507	3500	350000,00	349685,00	368418,17	6,250	2009-02-13	0,94
DNB NORD	Lietuva	LT0000401523	3000	300000,00	299850,00	310827,44	5,900	2009-03-26	0,79
DNB NORD	Lietuva	LT0000401614	3500	350000,00	350000,00	350938,64	6,600	2009-07-24	0,89
DNB NORD	Lietuva	LT0000401689	1700	170000,00	170000,00	166997,62	6,900	2009-09-28	0,43
DNB NORD	Lietuva	LT0000403388	1635	163500,00	163440,98	156915,77	4,330	2009-09-26	0,40
Iš viso:			10735		1220236,17	1243202,03			3,43
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Airijos Respublikos Vyriausybė	Airija	IE00B3FCJN73	14000000	483392,00	483014,95	495338,77	4,000	2011-11-11	1,26
Austrijos Respublikos Vyriausybė	Austrija	AT0000383864	4500000	155376,00	2072731,93	202154,35	6,250	2027-07-15	0,52
BACR	Britanija	XS0323856210	6	1035840,00	1036047,17	988826,99	4,710	2019-09-30	2,52
Berlyno žemė	Vokietija	DE000A0KAV21	200	690560,00	645193,32	731143,50	4,250	2022-04-25	1,86
BHH bankas	Vokietija	DE000A0NKQT6	100	345280,00	343726,24	364650,75	4,125	2017-03-28	0,93
BHP Billiton	Australija	XS0252824858	100	345280,00	344262,56	348683,22	4,125	2011-05-05	0,89
Bulgarijos Respublikos Vyriausybė	Bulgarija	XS0145624432	51	176092,80	212909,38	191459,78	7,500	2013-01-15	0,49
CAISSE REF. HYPOTHEK	Prancūzija	FR0010261495	200000	690560,00	666348,62	665809,28	3,500	2017-04-25	1,70
CBRD bankas	Kroatija	XS0305384124	109	376355,20	374559,99	304145,99	5,000	2017-06-14	0,78
Credit Suisse	Sveicarija	XS0405872762	50	172640,00	172227,39	174714,40	6,125	2014-05-16	0,45
Čekijos Respublikos Vyriausybė	Čekija	XS0194957527	93	321110,40	326742,09	335200,62	4,625	2014-06-23	0,85
Čekijos Respublikos Vyriausybė	Čekija	XS0368800073	360	1243008,00	1246521,78	1296500,81	5,000	2018-06-11	3,30
EESTI ENERGIA	Estija	XS0235372140	9	31075,20	30823,42	28384,90	4,500	2020-11-18	0,07
ERAP	Prancūzija	FR0000474413	70	241696,00	239233,02	251863,02	3,750	2010-04-25	0,64

EUROHYPO SA	Liuksemburgas	XS0169781753	200	690560,00	719506,27	710543,42	4,250	2018-06-04	1,81
Europos investicijų bankas	Liuksemburgas	XS0170558877	103	355638,40	366108,63	364707,85	3,625	2013-10-15	0,93
Europos investicijų bankas	Liuksemburgas	XS0290050524	200	690560,00	632004,97	710344,67	4,125	2024-04-15	1,81
Europos investicijų bankas	Liuksemburgas	XS0330805069	320	1104896,00	1135816,07	1164026,10	4,250	2014-10-15	2,97
Gaz Capital	Liuksemburgas	XS0176996956	150	517920,00	561909,22	514515,39	7,800	2010-09-27	1,31
HBOS	D. Britanija	XS0403623803	200	690560,00	694002,03	694877,89	3,375	2011-12-05	1,77
KFW	Vokietija	DE000AOPM5F0	500	1726400,00	1720679,95	1907125,12	4,625	2023-01-04	4,86
Kipro Vyriausybė	Kipras	XS0143546207	300	1035840,00	1108978,83	1156801,93	5,500	2012-02-27	2,95
Kroatijos Respublikos Vyriausybė	Kroatija	XS0190291582	29	100131,20	110256,05	94571,86	5,000	2014-04-15	0,24
Latvijos Respublikos Vyriausybė	Latvija	LV0000570059	1510	737967,20	746203,98	609593,53	5,000	2011-11-03	1,55
Latvijos Respublikos Vyriausybė	Latvija	XS0189713992	110	379808,00	397539,06	334140,64	4,250	2014-04-02	0,85
Lenkijos Respublikos Vyriausybė	Lenkija	XS0162316490	50	172640,00	176106,65	176078,00	4,500	2013-02-05	0,45
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuva	XS0212170939	105	362544,00	356013,52	288623,56	3,750	2016-02-10	0,74
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuva	XS0327304001	30	103584,00	105253,95	82581,25	4,850	2018-02-07	0,21
Nordrhein-Westfalen	Vokietija	DE000NRW1006	180	621504,00	610972,13	666079,46	4,375	2022-04-29	1,70
OEBB Infrastruktur Bau AG	Austrija	XS0271660242	30	103584,00	103076,51	104572,53	3,875	2016-10-18	0,27
OEBB Infrastruktur Bau AG	Austrija	XS0307792159	6	1035840,00	1063689,18	1141135,88	4,875	2022-06-27	2,91
OKB	Austrija	XS0403964116	100	345280,00	343667,54	349235,61	3,625	2013-12-10	0,89
Olandijos Vyriausybė	Olandija	NL0000102242	200000	690560,00	698387,91	703774,78	3,250	2015-07-15	1,79
Olandijos Vyriausybė	Olandija	NL0000102671	180000	621504,00	680966,26	682869,90	5,000	2012-07-15	1,74
Pfandbrief Bank International S.A.	Liuksemburgas	XS0191842771	300	1035840,00	1041476,28	1043125,54	4,524	2009-05-11	2,66
Prancūzijos Respublikos Vyriausybė	Prancūzija	FR0000189151	180000	621504,00	640498,20	682598,52	4,250	2019-04-25	1,74
Prancūzijos Respublikos Vyriausybė	Prancūzija	FR0010011130	200000	690560,00	706475,99	734158,65	4,000	2013-10-25	1,87
SFEF	Prancūzija	FR0010687707	200	690560,00	706291,51	705368,94	3,500	2011-11-24	1,80
Siemens	Olandija	XS0131224155	80	276224,00	289746,30	297454,69	5,750	2011-07-04	0,76
Slovakijos Respublikos Vyriausybė	Slovakija	XS0192595873	90	310752,00	301521,22	323089,43	4,500	2014-05-20	0,82
Slovakijos Respublikos Vyriausybė	Slovakija	XS0299989813	38	131206,40	130455,55	131595,03	4,375	2017-05-15	0,34
Tallinna Sadam	Estija	EE3300081058	220	759616,00	771847,92	766220,52	5,075	2009-03-17	1,95
Tesco PLC	D. Britanija	XS0159012847	40	138112,00	142482,34	145290,48	4,750	2010-04-13	0,37
Tiuringijos žemė	Vokietija	DE000AONKN C9	150	517920,00	513146,33	548283,27	4,000	2017-03-15	1,40
Vengrijos Respublikos Vyriausybė	Vengrija	XS0307199215	1	172640,00	172543,32	150188,32	4,875	2012-06-21	0,38
Vengrijos Respublikos Vyriausybė	Vengrija	XS0369470397	170	586976,00	584275,91	536351,13	5,750	2018-06-11	1,37
VTB Capital	Liuksemburgas	XS0372322460	100	345280,00	345625,28	306576,71	8,250	2011-06-30	0,78

Zagrebacki Holding D.O.O.	Kroatija	XS0309688918	3	517920,00	519587,25	491665,69	5,500	2017-07-10	1,25
Iš viso:			19466663		27391453,96	25697042,67			65,48
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			19466663		27391453,96	25697042,67			65,48

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS), atitinkančių Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 straipsnio 1 dalies reikalavimus, vienetai (akcijos)									
Asia Pacific Fund INC	JAV	US0449011065	8800	AS LHV Varahaldus	572418,49	138454,75	www.ariva.de	KIS3	0,35
Balzac Euro Index-P	Prancūzija	FR0000018087	286	EVLI Fund Management Company	213389,05	162434,01	www.ssga.com	KIS3	0,41
Carnegie European Equity Sub-Fund	Liuksemburgas	LU0093943974	11042	State Street Global Advisors France S.A.	689464,62	431965,51	www.carnegie.com	KIS3	1,10
East Capital Turkish Fund	Švedija	SE0001621327	189979	State Street Global Advisors France S.A.	546701,00	283104,14	www.eastcapital.com	KIS3	0,72
EVLI Greater Russia B	Suomija	FI0008807565	1648,658	State Street Global Advisors France S.A.	1271723,97	405259,49	www.evli.com	KIS3	1,03
Ishares DJ Stoxx 50	Airija	IE0008470928	10230	Barclays Global Investors Ltd	754047,33	722691,07	www.ariva.de	KIS3	1,84
Ishares MSCI Japan Index Fund	JAV	US4642868487	29858	Barclays Global Investors Ltd	972941,73	700997,35	www.ariva.de	KIS3	1,79
Ishares PLC-IFTSE 100	Airija	IE0005042456	6500	Carnegie Fund Management Co	207150,74	101948,24	www.ariva.de	KIS3	0,26
Ishares S&P Latin America 40	JAV	US4642873909	10625	East Capital Asset Management AB	1180475,00	663205,37	www.ariva.de	KIS3	1,69
Ishares S&P500/Barra Growth	JAV	US4642873099	10996	Baring Asset Management Asia	1676274,51	1210769,02	www.barra.com	KIS3	3,09
LHV Persian Gulf Fund	Estija	EE3600095295	14716,226	Barclays Global Fund Advisors	345273,52	178968,12	www.lhv.ee	KIS3	0,46
State Street Europe Actions	Prancūzija	FR0000027369	124	Barclays Global Fund Advisors	212733,50	141434,15	www.ssga.com	KIS3	0,36
State Street Midcap Europe	Prancūzija	FR0000988438	173	Barclays Global Fund Advisors	182264,65	122847,79	www.ssga.com	KIS3	0,31
Iš viso:					8824858,11	5264079,01			13,41
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetai (akcijų):					8824858,11	5264079,01			13,41

* KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategija numato investavimą iki 100 proc. grynujų aktyvų į nuosavybės vertybinius popierius.

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicini sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso:										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
Valiutos apsiskeitimo sandoris GBP/EUR	AB „Swedbank“	Lietuva	AB „Swedbank“	EUR			21045,02		2009-01-12	0,05
Valiutos apsiskeitimo sandoris USD/EUR	AB „Swedbank“	Lietuva	AB „Swedbank“	EUR			80528,62		2009-01-27	0,21
Valiutos apsiskeitimo sandoris USD/EUR	AB „Swedbank“	Lietuva	AB „Swedbank“	EUR			25297,64		2009-01-27	0,06

Iš viso:						126871,28			0,32
Iš viso išvestinės finansinės priemonės						126871,28			0,32

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB „Swedbank“	LTL	1216,74		0,00
AB „Swedbank“	EUR	1079217,01		2,75
AB „Swedbank“	GBP	1031,95		0,00
Iš viso pinigų:		1081465,70		2,76

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose						
Nordea Bank Finland	Estija	LTL	1003500,00	12,600	2009-06-22	2,56
Sampo Bank	Estija	LTL	1203650,00	7,300	2009-03-17	3,07
Iš viso indėlių kredito įstaigose			2207150,00			5,62

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA (%)
Kitos priemonės				
Gautini dividendai	Ishares S&P Latin America 40 Fund dividendai	8588,24		0,02
Gautini dividendai	Ishares MSCI Japan Index Fund dividendai	3836,97		0,01
Gautini dividendai	Ishares S&P 500 Barra Growt Fund dividendai	3797,42		0,01
Gautini dividendai	Asia Pacific Fund dividendai	77006,29		0,20
Iš viso:		93228,92		0,24

11. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus:

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje, Lt	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Pagal investavimo objektus:				
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	27.258.584,60	69	15.702.335,77	53
Nuosavybės vertybiniai popieriai	3.241.078,10	8	4.009.692,87	14
Kolektyvinio investavimo subjektai	5.264.079,01	13	7.860.785,34	27
Išvestinės finansinės priemonės	126.871,28	0	111.846,90	0
Pinigai ir gautinos sumos	1.174.694,62	3	157.456,36	1
Indėliai	2.207.150,00	6	1.701.394,44	6
Iš viso:	39.272.457,61	100	29.543.511,68	100

12. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, išskyrus tuos, kurie nurodyti 10 punkte (pagal išvestinių finansinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių finansinių priemonių panaudojimo tikslus, sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).

-

13. Aprašyti 10 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, dėl jų kylančią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika, ir nurodyti, kaip panaudojama išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos.

Valiutos kurso svyravimų rizikos valdymo tikslais buvo sudaryti Didžiosios Britanijos svarų (GBP) ir JAV dolerių (USD) apsisikeitimo į eurus sandoriai. Atsižvelgiant į investicines priemones, kurios yra nominuotos GBP ir USD, buvo nupirkti Didžiosios Britanijos svarai ir JAV doleriai ir sudaryti išankstiniai sandoriai juos parduoti sutartu laiku už sutartą kainą. Jei apsisikeitimo sandorio pabaigoje parduodama įsigyta investicinė priemonė, tai gautus GBP ir USD galima panaudoti apsisikeitimo sandorio įsipareigojimų įvykdymui. Nepardavus investicinės priemonės, gali būti sudarytas naujas apsisikeitimo sandoris, pratęsiantis pirmąjį. Rizikos, susijusios su išvestinio sandorio sudarymu: 1) jei investicinės priemonės vertė sumažėtų, tai įsipareigojimų vykdymo momentu reiktų papildomai įsigyti GBP ar USD tuo metu galiojančia rinkos kaina; 2) apsisikeitimo sandorio kita šalis atsisako vykdyti prisiimtus įsipareigojimus (neatperka valiutos sutarta kaina).

14. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas).

Valiutos apsisikeitimo sandorių rinkos vertė 2008-12-31 dieną yra 126871,28 Lt.

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

Pensijų fondo portfelio lėšos yra investuotos laikantis diversifikavimo reikalavimų. Remiantis investavimo strategija į nuosavybės vertybinius popierius investuoti 8 proc. grynujų aktyvų vertės, dar daugiau kaip 13 proc. investuota į kolektyvinio investavimo subjektus, kurie investuoja į akcijas. Pensijų fondo taisyklėse numatyta, jog į akcijų rinkas galima investuoti ne daugiau kaip 50 proc. grynujų aktyvų vertės (investuota 22 proc.).

Grynieji pinigai ir gautinos sumos sudaro 3 proc. grynujų aktyvų vertės, indėliai – 6 proc. grynujų aktyvų vertės. Į ne nuosavybės vertybinius popierius buvo investuota daugiau kaip 69 proc. grynujų aktyvų vertės.

Pagal geografinį pasiskirstymą 10 proc. pensijų fondo lėšų investuota Lietuvoje, o didžiausia dalis (79 proc.) - į kitų Europos Sąjungos valstybių VP. Dar 3 proc. investuoti į kitų Europos valstybių VP, 1 proc. į Australijos VP ir 7 proc. – į JAV kolektyvinio investavimo subjektus.

Pagal valiutas daugiausia investuota: 77 proc. eurai, 11 proc. litais ir 7 proc. JAV doleriais.

16. Nurodyti veiksnus, kurie per ataskaitinį laikotarpį turėjo didžiausią įtaką investicinių priemonių 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 pensijų fondo taisyklės, pasirenkant investavimo instrumentus, buvo atsižvelgiama ir į įsigijimo sąnaudas, kurios padengiamos įmonės sąskaita. Palūkanų normos rizika kontroliuojama keičiant investavimo laikotarpį. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje vidutinė investavimo trukmė buvo 4,6 m.

Investicijos į trumpesnį kaip 3 metų išpirkimo terminą turinčius skolos VP sudarė 28 proc., į 3-5 metų – 14 proc., į 5-7 metų – 11 proc., į 7-10 metų – 20 proc. ir į ilgesnio kaip 10 metų išpirkimo laikotarpio – 26 proc. visų skolos VP vertės.

Investuojant į ne nuosavybės vertybinius popierius yra atsižvelgiama ir į VP 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 52 proc. investicijų yra investuota į aukščiausio tarpautinio kredito reitingo AAA lygio, 10 proc. – į AA lygio, 23 proc. į A lygio ir 15 proc. – į BBB lygio skolos VP. Vidutinis skolos VP reitingo lygis pensijų fonde yra A+.

Akcijų portfelį sudaro 15 Europos valstybių įmonių akcijos. Tikintis vertės augimo ilgalaikėje perspektyvoje ir saugantis galimo akcijų vertės kritimo vertybinių popierių biržoje, kiekvienos įmonės akcijų dalis neviršija 2 proc. pensijų fondo grynujų aktyvų vertės, kas rodo apie akcijų portfelio subalansavimą.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje investuota į 13 kolektyvinio investavimo fondų. Kiekvieno iš šių investavimo fondų dalis neviršija 4 proc. pensijų fondo grynujų aktyvų vertės.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje daugumos skolos VP kainos augo, kas įtakojo pensijų fondo apskaitos vieneto vertės augimą. Pakilusios Rytų Europos valstybių vyriausybės obligacijų palūkanos įtakojo šių vertybinių popierių vertės kritimą. 2008 m. sumažėjo daugumos akcijų ir kolektyvinio investavimo subjektų kainos, kas įtakojo pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kritimą.

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

17. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir jo apibūdinimas.

Pensijų fondo lyginamasis indeksas – pensijų kaupimo bendrovės pasirinktas rodiklis, su kurio kintančia reikšme lyginama pensijų fondo investicijų portfelio investicijų graža.

Pensijų fondo investavimo strategija leidžia iki 50 procentų fondo turto investuoti į akcijų rinkas, todėl pensijų fondui taikomas sudėtinis lyginamasis indeksas, atspindintis investavimo strategiją.

Nuo 2007-07-01 iki 2008-04-30 pensijų fondui buvo taikomas lyginamasis indeksas, susidedantis iš šių dalių:

25% - MSCI World Free indeksas;

25% - DJ EU Enlarged indeksas;

50% - EFFA Euro Bloc Total Return indeksas (EFFA euro zonos gražos indeksas).

MSCI World Free indeksas matuoja vertybinių popierių gražą išsivysčiusiose akcijų rinkose. DJ EU Enlarged indeksas matuoja vertybinių popierių gražą Europos Sąjungos valstybėse narėse, kurios įstojo į ES 2004 m. ar vėliau.

EFFA euro zonos gražos indeksas matuoja euro zonos valstybių vyriausybės skolos vertybinių popierių gražą. EFA euro zonos gražos indeksas interpoliuojamas naudojantis dviem indeksais, kurie yra arčiausiai nustatytos neutralaus lygio trukmės.

2008-05-01 buvo pakeista lyginamojo indekso sudėtis. Atnaujintos sudėtinio indekso dalys, tiksliau atspindinčios investicijų į akcijų rinkas strategiją. Lyginamojo indekso sudėtis papildyta Russian Trading System indeksu, kuris matuoja vertybinių popierių gražą Rusijos akcijų biržoje RTS. Pakeisti indeksų sudedamųjų dalių svoriai.

Nuo 2008-05-01 pensijų fondui taikomas lyginamasis indeksas, susidedantis iš šių dalių:

21,875% - MSCI World Free indeksas;

18,75% - DJ EU Enlarged indeksas;

9,375% - Russian Trading System indeksas;

50% - EFA Euro Bloc Total Return indeksas (EFFA euro zonos gražos indeksas).

18. Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų gražos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai.

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Apskaitos vieneto vertės pokytis*	-24,11%	4,71%	7,59%	
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	-26,47%	-	-	
Metinė grynoji investicijų grąža	-26,64%	1,58%	3,57%	
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	7,97%	2,94%	2,90%	
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	12,47%	-	-	
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas	0,91	-	-	
Indekso sekimo paklaida	5,71%	-	-	
Alfa rodiklis	-10,71%	-	-	
Beta rodiklis	0,51	-	-	

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

Lentelėje pateiktų rodiklių paaiškinimai:

Lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojamas kaip santykis tarp perskaičiuotos lyginamojo indekso reikšmės metų pabaigoje ir reikšmės metų pradžioje.

Metinė grynoji investicijų grąža – investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į atskaitymus nuo pensijų įmokų ir pensijų turto.

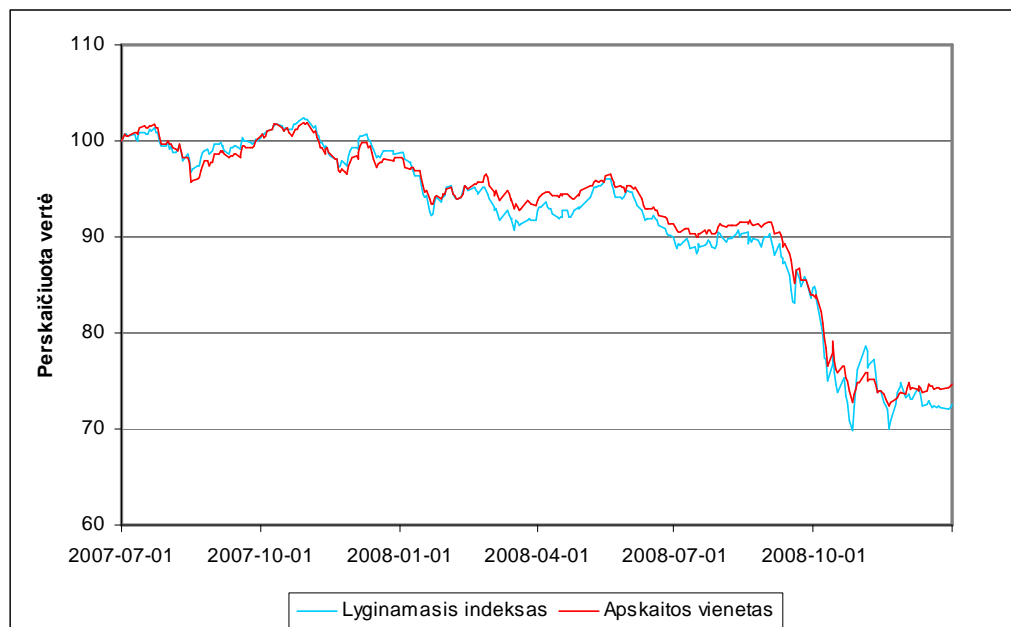
Standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja apskaitos vieneto vertės pokyčiai arba lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

Koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo apskaitos vieneto verčių ir lyginamojo indekso pokyčių statistinę priklausomybę.

Indekso sekimo paklaida – statistinis rizikos rodiklis, rodantis apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso pokyčių skirtumų standartinį nuokrypį.

Alfa rodiklis – rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

Beta rodiklis – rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo apskaitos vieneto vertė, pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.



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

-

20. Vidutinė grynoji investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis.

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis	-5,09%			
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis	-			
Vidutinė grynoji investicijų graža	-8,27%			
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	7,15%			

Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis apskaičiuojamas kaip geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

Vidutinė grynoji investicijų graža apskaičiuojama kaip geometrinis metinių grynosios investicijų gražos vidurkis.

Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis - statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja apskaitos vieneto vertės pokyčiai palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.

-

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

22. Pensijų fondo finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2004 m. sausio 13 d. nutarimu Nr. 30 „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“ (Žin., 2004, Nr. 9-233) patvirtintomis Pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės taisyklėmis):

22.1. balansas pagal 2008 m. gruodžio 31 d. duomenis:

(Lt)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	1, 4	1.081.466	22.249
II.	TERMINUOTI INDELIJAI		2.207.150	1.701.394
III.	INVESTICIJOS	2, 4	35.890.613	27.684.661
1.	Skolos vertybiniai popieriai		27.258.585	15.702.336
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		17.571.154	8.086.039
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		9.687.431	7.616.297
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		3.241.078	4.009.693
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		5.264.079	7.860.785
4.	Kitos investicijos		126.871	111.847
IV.	GAUTINOS SUMOS	4	93.468	140.223
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		216	
2.	Kitos gautinos sumos	3	93.252	140.223
	TURTAS, IŠ VISO	4	39.272.697	29.548.527

Eil. Nr.	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI	5	30.364	21.733
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai			
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		30.364	21.733
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		39.242.333	29.526.794
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI, IŠ VISO		39.272.697	29.548.527

22.2. grynujų aktyvų pokyčių ataskaita pagal 2008 m. gruodžio 31 d. duomenis:

(Lt)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNIĖJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		29.526.794	15.923.895
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		26.716.043	17.290.182
1.	Pensijų įmokos		21.337.553	12.814.353
2.	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		601.070	1.161.671
3.	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos			
4.	Palūkanos ir dividendai	6	1.037.213	843.788
5.	Investicijų pardavimo pelnas		634.454	178.487
6.	Investicijų vertės padidėjimo suma	2	2.819.971	2.027.878
7.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	7	285.782	264.005
8.	Kitos pajamos			
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		17.000.504	3.687.283
1.	Pensijų išmokos		54.369	10.145
2.	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		1.320.782	491.258
3.	Investicijų pardavimo nuostoliai		2.506.347	93.494
4.	Investicijų vertės sumažėjimo suma	2	11.436.457	2.179.486
5.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	7	280.514	51.592
6.	Valdymo sąnaudos		1.402.035	860.400
7.	Kitos sąnaudos		0	908
IV.	GRYNIĖJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		39.242.333	29.526.794

Eil. Nr.	Straipsniai	Finansinių metų pabaigoje	Prieš vienerius metus	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,0304	1,3577	1,2966
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	38.083.996,7651	21.747.703,0711	12.281.575,8908

22.3. Aiškinamasis raštas

I. Bendroji dalis

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

Kaupimo bendrovė, valdanti pensijų fondą: AB "ERGO LIETUVA GYVYBĖS DRAUDIMAS" (įm. k. 110707135), veikianti adresu Geležinio Vilko g. 6A, Vilnius, LT-03507.

Depozitoriumas: "Swedbank", AB (įm. k. 112029651), kurio buveinė Savanorių pr. 19, Vilnius LT-03502, tel. 268 42 99, faks. 268 41 70.

Audito įmonė: "KPMG Baltics", UAB (įm. k. 111494971), kurios buveinė Vytauto g. 12, Vilnius, tel. 210 26 00, faks. 210 26 59.

Vertybinių popierių tvarkymo sutartis: sudaryta su "Swedbank", AB (įm. k. 112029651, banko licenzija Nr. 11, Lietuvos centrinio depozitoriumo kodas Nr. 976, adresas Savanorių pr. 19, LT-03502 Vilnius, tel. 268 451 4, faks. 268 48 69).

II. Apskaitos politika

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos metinės finansinės ataskaitos

Metinės finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės taisyklėmis, patvirtintomis LR Vyriausybės 2004 m. sausio 13 d. nutarimu Nr. 30.

Investavimo politika

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

Finansinės rizikos valdymo politika

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

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Pinigų padidėjimas pripažįstamas pagal pinigų padidėjimą banko sąskaitoje. Atitinkamai pripažįstamas sumažėjimas – sumažėjus pinigams banko sąskaitoje.

Vertybinių popierių padidėjimas fiksuojamas įsigyjant vertybinius popierius, sumokėjus avansą – avanso suma. Taip pat padidėjimas pripažįstamas perkainavus vertybinius popierius – vertės padidėjimo suma.

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus vertybinius popierius ar emitentui juos išpirkus arba perkainavus – vertės sumažėjimo suma. Vertybinių popierių pripažinimo momentas – atsiskaitymo diena.

Padidėjimas ar sumažėjimas fiksuojamas, jei atsiskaitoma užsienio valiuta – perkainuota oficialaus lito ir Lietuvos banko skelbiamo valiutos kurso suma.

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus turtą ar pripažįstant turto vertės sumažėjimą.

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 proc. nuo Dalyvio pensijų sąskaitoje apskaitytų lėšų vidutinės metinės vertės ir ne daugiau kaip 5 proc. 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. LTL, 0,09 proc., jei grynujų aktyvų vertė neviršija 250 mln. LTL, ir 0,08 proc., jei grynujų aktyvų vertė viršija 250 mln. LTL.

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.

Investicijos į skolos vertybinius popierius, nuosavybės vertybinius popierius ir investicinius fondus vertinimo tikslams yra priskiriamos finansiniam turtui, skirtam parduoti. Pirminio pripažinimo metu šios investicijos registruojamos apskaitoje įsigijimo verte, o kiekvieno laikotarpio pabaigoje apskaitomos tikraja verte, kuri nustatoma, remiantis rinkos kaina. Investicijos į vertybinius popierius, neįtrauktus į vertybinių popierių biržos sąrašus, apskaitomos tikraja verte. Kai investicijų tikroji vertė patikimai negali būti įvertinta, jos vertinamos įsigijimo savikaina, atėmus vertės sumažėjimo nuostolius. Pelnas bei nuostoliai, susiję su investicijų į skolos vertybinius popierius, nuosavybės vertybinius popierius ir investicinius fondus tikrosios vertės pokyčiais, parodomi grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje kaip investicijų vertės sumažėjimas arba padidėjimas.

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 Balans taisyklėmis, Lietuvos Respublikos Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 35 straipsniu. Pradinė vieneto vertė 2004 m. birželio 15 d. buvo 1,0000.

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.

Išvestinės finansinės priemonės

Iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantis finansinį turtas ar finansinis įsipareigojimas pirmą kartą apskaitoje registruojamas įsigijimo savikaina. Kiekvieno balanso datą toks finansinis turtas ar finansinis įsipareigojimas yra vertinamas ir pateikiamas metinėse finansinėse ataskaitose tikraja verte. Tikrosios vertės pasikeitimas parodomas grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje tą laikotarpį, kada jis atsiranda.

Investicinio portfelio struktūra

Investuojama į vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kuriomis prekiaujama rinkose, reguliuojamose ir veikiančiose Lietuvos Respublikoje ar Europos Sąjungos valstybėse, o taip pat rinkose, nurodytose ERGO Balans taisyklėse. Į akcijų rinkas investuojama ne daugiau kaip 50 proc. pensijų fondo turto. Lėšos investuojamos laikantis investicijų diversifikavimo reikalavimų, numatytų Lietuvos Respublikos Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatyme.

III. Aiškinamojo rašto pastabos

1 pastaba. Pinigai ir pinigų ekvivalentai (Lt)

2008 m. gruodžio 31 d. pinigus ir pinigų ekvivalentus sudarė šios sumos:

	Valiuta	Suma
„Swedbank“, AB	LTL	1 217
„Swedbank“, AB	EUR	1 079 217
„Swedbank“, AB	GBP	1 032
Iš viso pinigų:		1 081 466

2 pastaba. Investicijų vertės pokytis (Lt)

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirka)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	15 702 336	20 630 624	9 486 987	1 703 713	1 291 101	27 258 585
<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>8 086 039</i>	<i>14 114 387</i>	<i>4 964 463</i>	<i>1 040 788</i>	<i>705 597</i>	<i>17 571 154</i>
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>7 616 297</i>	<i>6 516 237</i>	<i>4 522 524</i>	<i>662 925</i>	<i>585 504</i>	<i>9 687 431</i>
Nuosavybės vertybiniai popieriai	4 009 693	17 958 139	13 987 887	498 945	5 237 812	3 241 078
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	7 860 785	7 798 737	5 779 629	278 905	4 894 719	5 264 079
Kitos investicijos	111 847	7 605 887	7 916 446	338 408	12 825	126 871
Iš viso	27 684 661	53 993 387	37 170 949	2 819 971	11 436 457	35 890 613

Kitas investicijas 2008 m. gruodžio 31 d. sudaro išvestinės finansinės priemonės (išankstiniai valiutos pirkimo ir apsiskeitimo sandoriai). 2007 m. metinėse finansinėse ataskaitose išvestinės finansinės priemonės buvo apskaitytos kitose gautinose sumose, todėl 2008 m. metinėse finansinėse ataskaitose palyginamieji skaičiai buvo pakoreguoti, kad atitiktų einamųjų metų pateikimo pokyčius.

3 pastaba. Kitos gautinos sumos

2008 m. gruodžio 31 d. kitas gautinas sumas sudarė:

Gautini dividendai	93 229 LTL
Kitos gautinos sumos	23 LTL
Iš viso	93 252 LTL

4 pastaba. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Turto arba emitento pavadinimas	Valsybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiuta, kuria denominuojamas turtas, pavadinimas	Bendra nominali vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data	Bendra rinkos vertė, Lt	Turto investicijos lyginamoji dalis (procentais)
Skolos vertybiniai popieriai							
AB Lietuvos Energija	Lietuva	EUR	207168,00	4,060	2009-09-29	207444,29	0,53
DNB NORD	Lietuva	LTL	350000,00	6,250	2009-02-13	368418,17	0,94
DNB NORD	Lietuva	LTL	300000,00	5,900	2009-03-26	310827,44	0,79
DNB NORD	Lietuva	LTL	350000,00	6,600	2009-07-24	350938,64	0,89
DNB NORD	Lietuva	LTL	170000,00	6,900	2009-09-28	166997,62	0,43
DNB NORD	Lietuva	LTL	163500,00	4,330	2009-09-26	156915,77	0,40
Airijos Respublikos Vyriausybė	Airija	EUR	483392,00	4,000	2011-11-11	495338,77	1,26
Austrijos Respublikos Vyriausybė	Austrija	EUR	155376,00	6,250	2027-07-15	202154,35	0,51
BACR	D. Britanija	EUR	1035840,00	4,710	2019-09-30	988826,99	2,52
Berlyno žemė	Vokietija	EUR	690560,00	4,250	2022-04-25	731143,50	1,86
BHH bankas	Vokietija	EUR	345280,00	4,125	2017-03-28	364650,75	0,93
BHP Billiton	Australija	EUR	345280,00	4,125	2011-05-05	348683,22	0,89
Bulgarijos Respublikos Vyriausybė	Bulgarija	EUR	176092,80	7,500	2013-01-15	191459,78	0,49
CAISSE REF. HYPOTHEK	Prancūzija	EUR	690560,00	3,500	2017-04-25	665809,28	1,70
CBRD bankas	Kroatija	EUR	376355,20	5,000	2017-06-14	304145,99	0,77
Credit Suisse	Šveicarija	EUR	172640,00	6,125	2014-05-16	174714,40	0,44
Čekijos Respublikos Vyriausybė	Čekija	EUR	321110,40	4,625	2014-06-23	335200,62	0,85
Čekijos Respublikos Vyriausybė	Čekija	EUR	1243008,00	5,000	2018-06-11	1296500,81	3,30
EESTI ENERGIA	Estija	EUR	31075,20	4,500	2020-11-18	28384,90	0,07
ERAP	Prancūzija	EUR	241696,00	3,750	2010-04-25	251863,02	0,64
EUROHYPO SA	Liuksemburgas	EUR	690560,00	4,250	2018-06-04	710543,42	1,81
Europos investicijų bankas	Liuksemburgas	EUR	355638,40	3,625	2013-10-15	364707,85	0,93
Europos investicijų bankas	Liuksemburgas	EUR	690560,00	4,125	2024-04-15	710344,67	1,81
Europos investicijų bankas	Liuksemburgas	EUR	1104896,00	4,250	2014-10-15	1164026,10	2,96
Gaz Capital	Liuksemburgas	EUR	517920,00	7,800	2010-09-27	514515,39	1,31
HBOS	D. Britanija	EUR	690560,00	3,375	2011-12-05	694877,89	1,77
KFW	Vokietija	EUR	1726400,00	4,625	2023-01-04	1907125,12	4,86
Kipro Vyriausybė	Kipras	EUR	1035840,00	5,500	2012-02-27	1156801,93	2,95
Kroatijos Respublikos Vyriausybė	Kroatija	EUR	100131,20	5,000	2014-04-15	94571,86	0,24
Latvijos Respublikos Vyriausybė	Latvija	LVL	737967,20	5,000	2011-11-03	609593,53	1,55
Latvijos Respublikos Vyriausybė	Latvija	EUR	379808,00	4,250	2014-04-02	334140,64	0,85
Lenkijos Respublikos Vyriausybė	Lenkija	EUR	172640,00	4,500	2013-02-05	176078,00	0,45
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuva	EUR	362544,00	3,750	2016-02-10	288623,56	0,73
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuva	EUR	103584,00	4,850	2018-02-07	82581,25	0,21
Nordrhein-Westfalen	Vokietija	EUR	621504,00	4,375	2022-04-29	666079,46	1,70
OEBB Infrastruktur Bau AG	Austrija	EUR	103584,00	3,875	2016-10-18	104572,53	0,27
OEBB Infrastruktur Bau AG	Austrija	EUR	1035840,00	4,875	2022-06-27	1141135,88	2,91
OKB	Austrija	EUR	345280,00	3,625	2013-12-10	349235,61	0,89
Olandijos Vyriausybė	Olandija	EUR	690560,00	3,250	2015-07-15	703774,78	1,79
Olandijos Vyriausybė	Olandija	EUR	621504,00	5,000	2012-07-15	682869,90	1,74
Pfandbrief Bank International S.A.	Liuksemburgas	EUR	1035840,00	4,524	2009-05-11	1043125,54	2,66
Prancūzijos Respublikos Vyriausybė	Prancūzija	EUR	621504,00	4,250	2019-04-25	682598,52	1,74

Prancūzijos Respublikos Vyriausybė	Prancūzija	EUR	690560,00	4,000	2013-10-25	734158,65	1,87
SFEF	Prancūzija	EUR	690560,00	3,500	2011-11-24	705368,94	1,80
Siemens	Olandija	EUR	276224,00	5,750	2011-07-04	297454,69	0,76
Slovakijos Respublikos Vyriausybė	Slovakija	EUR	310752,00	4,500	2014-05-20	323089,43	0,82
Slovakijos Respublikos Vyriausybė	Slovakija	EUR	131206,40	4,375	2017-05-15	131595,03	0,34
Tallinna Sadam	Estija	EUR	759616,00	5,075	2009-03-17	766220,52	1,95
Tesco PLC	D. Britanija	EUR	138112,00	4,750	2010-04-13	145290,48	0,37
Tiuringijos žemė	Vokietija	EUR	517920,00	4,000	2017-03-15	548283,27	1,40
Vengrijos Respublikos Vyriausybė	Vengrija	EUR	172640,00	4,875	2012-06-21	150188,32	0,38
Vengrijos Respublikos Vyriausybė	Vengrija	EUR	586976,00	5,750	2018-06-11	536351,13	1,37
VTB Capital	Liuksemburgas	EUR	345280,00	8,250	2011-06-30	306576,71	0,78
Zagrebacki Holding D.O.O.	Kroatija	EUR	517920,00	5,500	2017-07-10	491665,69	1,25
Nuosavybės vertybiniai popieriai							
AMBRA	Lenkija	PLN	80939,54			127075,08	0,32
Amica	Lenkija	PLN	49995,60			187983,46	0,48
Arco Vara	Estija	EUR	247150,40			65741,31	0,17
AS Silvano Fashion Group	Estija	EUR	503127,60			401491,58	1,02
Baltika	Estija	EUR	110335,00			198536,00	0,51
Eesti Ehitus AS	Estija	EUR	59580,90			95090,11	0,24
Gazprom	Rusija	USD	4866,88			101973,63	0,26
Immoeast AG	Austrija	EUR				227377,72	0,58
Jarvevana	Estija	EUR	25377,05			7941,44	0,02
Lifosa	Lietuva	LTL	100000,00			174400,00	0,44
Merko	Estija	EUR	25377,05			111180,16	0,28
Panevezio Statybos Trestas	Lietuva	LTL	215000,00			322500,00	0,82
Telefonica O2	Čekija	CZK	120574,50			511356,45	1,30
TEO LT	Lietuva	LTL	200000,00			232000,00	0,59
Trigon Agri	Danija	EUR	972308,48			476431,16	1,21
Kolektyvinio investavimo subjektai							
Asia Pacific Fund INC	JAV	USD				138454,75	0,35
Balzac Euro Index-P	Prancūzija	EUR				162434,01	0,41
Carnegie European Equity Sub-Fund	Liuksemburgas	EUR				431965,51	1,10
East Capital Turkish Fund	Švedija	SEK				283104,14	0,72
EVLI Greater Russia B	Suomija	EUR				405259,49	1,03
Ishares DJ Stoxx 50	Airija	EUR				722691,07	1,84
Ishares MSCI Japan Index Fund	JAV	USD				700997,35	1,78
Ishares PLC-IFTSE 100	Airija	EUR				101948,24	0,26
Ishares S&P Latin America 40	JAV	USD				663205,37	1,69
Ishares S&P500/Barra Growth	JAV	USD				1210769,02	3,08
LHV Persian Gulf Fund	Estija	EEK				178968,12	0,46
State Street Europe Actions	Prancūzija	EUR				141434,15	0,36
State Street Midcap Europe	Prancūzija	EUR				122847,79	0,31
Pinigai							
AB Swedbank	Lietuva	LTL				1216,74	0,00
AB Swedbank	Lietuva	EUR				1079217,01	2,75
AB Swedbank	Lietuva	GBP				1031,95	0,00
Indėliai							
Nordea Bank Finland	Estija	LTL		12,600	2009-06-22	1003500,00	2,56
Sampo Pank	Estija	LTL		7,300	2009-03-17	1203650,00	3,06
Kitos investicijos							

Išankstiniai valiutos apskaitimo sandoriai	Lietuva	EUR				126871,28	0,32
Kitas turtas							
Gautinos sumos		USD				93228,92	0,24
Gautinos sumos		LTL				239,63	0,24
Iš viso:						39272697,24	100,00

5 pastaba. Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui

2008 m. gruodžio 31 d. mokėtinas sumas sudarė atskaitymai valdymo bendrovei nuo pensijų fondo turto vertės už 2008 m. gruodžio mėnesį (30 364 Lt).

6 pastaba. Palūkanos ir dividendai

2008 m. gruodžio 31 d. sudarė šios sumos:

Palūkanos iš trumpalaikių indėlių	48 776 LTL
Skolos vertybinių popierių atkarpos mokėjimai	988 437 LTL
Iš viso	1 037 213 LTL

7 pastaba. Turto vertės padidėjimas/sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo

2008 m. gruodžio 31 d. turto vertės padidėjimą/sumažėjimą sudarė banke turimų piniginių lėšų kursų pasikeitimas.

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

23. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius.

		Dalyvių skaičius, vnt.
Ataskaitinio laikotarpio pradžioje:		21827
Prisijungę per laikotarpį, iš viso:		2444
	Pirmą kartą sudarę pensijų kaupimo sutartis	2226
	Atėję iš kitų pensijų fondų, iš viso:	218
	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	62
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	156
Pasitraukę per ataskaitinį laikotarpį, iš viso:		332
	Baigę dalyvavimą pensijų kaupime, iš viso:	29
	Sulaukę nustatyto pensinio amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmokas (vienkartinę išmoką, pensijų anuitetų ar jų derinį)	6
	Pasinaudoję galimybe pasitraukti iš pensijų fondo per 30 dienų nuo sutarties pasirašymo	7
	Mirę	16
	Perėję į kitus pensijų fondus, iš viso:	303
	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	53
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	250
Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, iš viso:		23939
	Pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	23
	Gaunantys periodines pensijų išmokas	0
Pokytis		2112

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

		Iš viso	Dalyviai pagal amžiaus metus			
			≤ 30	> 30, ≤ 45	> 45, ≤ 60	> 60
Dalyvių skaičius, vnt.	Iš viso:	23939	10503	9556	3857	23
	Vyrai	11496	5433	4279	1763	21
	Moterys	12443	5070	5277	2094	2
Dalyvių dalis, %	Iš viso:	100,0	43,9	39,9	16,1	0,1
	Vyrai	48,0	22,7	17,9	7,4	0,1
	Moterys	52,0	21,2	22,0	8,7	0,0

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

25. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

		Suma, Lt
Gautos lėšos per ataskaitinį laikotarpį, iš viso		21.938.623
	Periodinės įmokos į pensijų fondą iš Valstybinio socialinio draudimo fondo prieš atskaitymus nuo įmokos	21.337.553
	Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	
	Draudimo įmonės pervestos lėšos	
	Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos, iš viso	601.070
	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	222.019
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	379.051
	Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso	
Išmokėtos lėšos per ataskaitinį laikotarpį, iš viso		1.375.150
	Pensijų išmokos, iš viso	54.369
	Vienkartinės išmokos dalyviams ir jų paveldėtojams	54.369
	Periodinės išmokos dalyviams	
	Išmokos anuiteto įsigijimui	
	Iš kitus pensijų fondus pervestos lėšos, iš viso	1.320.781
	Tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	392.181
	Kitos pensijų kaupimo bendrovės	928.600
	Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso	

IX. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ KAUPIMO TECHINĮ ATIDĖJINĮ

26. 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

27. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje.

-

XI. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

28. Papildomų paaiškinimų nėra.

29. Konsultantų paslaugomis naudotasi nebuvo.

30. Ataskaitą rengė draudimo įmonės darbuotojai.

31. 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

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

32.1. draudimo įmonės darbuotojai ir administracijos vadovas (nurodomi vardai, pavardės, telefonų ir faksų numeriai, el. pašto adresai)

Generalinis direktorius Darius Kremensas, tel. 2683011, faks. 2683055, el. paštas darius.kremensas@ergo.lt

Vyr. buhalterė Jūratė Muckienė, tel. 2683026, faks. 2683025, el. paštas jurate.muckiene@ergo.lt

Vyr. buhalterės pavaduotoja Kristina Gerčienė, tel. 2683027, faks. 2683025, el. paštas kristina.gerciene@ergo.lt

Vyr. ekspertas – Valerijus Cvetkovas, tel. 2683057, faks. 2683035, el. paštas valerijus.cvetkovas@ergo.lt

32.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodomi konsultantų vardai, pavardės, telefonų ir faksų numeriai, el. pašto adresai:

-