

Valdymo įmonių ir investicinių kintamojo kapitalo bendrovių, kurių turto valdymas neperduotas valdymo įmonėms, informacijos rengimo ir pateikimo taisyklių 4 priedas

PENSIJŲ FONDO METINĖS ATASKAITOS TURINYS

I. BENDROSIOS NUOSTATOS

1. Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo konservatyvaus investavimo pensijų fondas **Pensija 1** (toliau – pensijų fondas) veikia pagal 2003 m. rugpjūčio 28 d. Vertybinių popierių komisijos patvirtintas pensijų fondo taisykles, kurioms suteiktas registravimo numeris Nr.PF-V01-K002-006(001).

2. Valdymo įmonės duomenys:

2.1. UAB Hansa Investicijų valdymas, 124815377;

2.2. Savanorių pr. 19, Vilnius;

2.3. tel.: (8-5) 268-44-66, faks.: (8-5) 268-48-19, aurimas.mazdzierius@hansa.lt, <http://www.hansa.lt>

2.4. valdymo įmonės veiklos licencijos Nr.VĮK-002;

2.5. pensijų fondo valdytoja – UAB Hansa Investicijų valdymas fondų valdytoja Daiva Račkauskienė.

3. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

3.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas:

- valdybos pirmininkas ir valdymo įmonės direktorius Aurimas Maždzierius, tel. 2684466, faks.2684819, aurimas.mazdzierius@hansa.lt;
- valdybos narė ir valdymo įmonės vyriausioji finansininkė Aurelija Žeknienė, tel. 2684467, faks. 2684819, aurelija.zekniene@hansa.lt;
- valdymo įmonės investicijų vadybininkas – Ainis Baradokas, tel.2684496, faks.2684819, ainis.baradokas@hansa.lt;
- valdymo įmonės apskaitininkas – Tomas Kivaras, tel.2684464, faks.2684819, tomas.kivaras@hansa.lt;

3.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodomi konsultantų vardai, pavardės, telefonų ir faksų numeriai, el.pašto adresai (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodomas jo pavadinimas, telefonų ir faksų numeriai el.pašto adresas bei konsultanto atstovo (-ų) vardas, pavardė); pažymima, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant bei nurodomos konsultantų atsakomybės ribos - .

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

AB bankas “Hansabankas”, įmonės kodas 112029657, Savanorių pr. 19, 03502 Vilnius, tel. 2684514, faks. 2684869.

5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita - 2004 metai .

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

6. Nurodyti grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičiaus ir vertės pokyčius:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2003-12-31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2004-12-31)	Prieš metus (data)	Prieš dvejus metus (data)
GAV	-	3,800,031	-	-
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	-	1.0264	-	-
Apskaitos vienetų skaičius	-	3,702,446.883	-	-

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

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt)
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	3,720,596.333	3,761,628
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	18,149.450	18,253

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

8. Atskaitymai iš pensijų turto (pildoma atitinkama lentelė atsižvelgiant į fondo tipą):

Atskaitymai iš pensijų turto valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo pensijų turto (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi mokesčio dydis, atskirai pateikti sumas pagal kiekvieną dydį); jei yra skaičiuojamas sąlyginis tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas, pateikiama papildoma informacija, nurodyta taisyklių 35.6 punkte:

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma	Per ataskaitinį laikotarpį padarytų atskaitymų suma
Nuo įmokų	3%	3%	116,343	116,343
Nuo turto vertės	1%	1%	11,027	4,078
Keitimo mokesčiai:				
<i>Fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0.2%	-	0	0
<i>Pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0.2%	-	0	0
<i>Pensijų kaupimo</i>	0.2%	-	0	0

<i>bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>				
Iš viso:			127,370	120,421
BIK (bendrasis išlaidų koeficientas):			6.3%	
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis):	320			

Atskaitymai iš papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondo turto (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi mokesčio dydis, pateikti atskirai sumas pagal kiekvieną dydį):

Atskaitymai	Mokesčio dydis	Mokesčio suma (Lt)	% nuo GAV
Valdymo mokestis:			
<i>Nekintantis mokestis</i>			
<i>Sėkmės mokestis</i>			
Depozitoriumo mokestis			
Sandorių sudarymo išlaidos			
Audito išlaidos			
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)			
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma			
BIK % nuo GAV *			
Visų išlaidų suma			
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**			

*Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investicijų grąžą investuotojui. Pažymėtina, kad skaičiuojant BIK į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

**Portfelio apyvartumo rodiklis – rodiklis, apibūdinantis prekybos pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Fondai, kurių PAR aukštas, patiria didesnes sandorių sudarymo išlaidas.

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

Mokesčių tarpininkams šis fondas nemoka.

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

11. Pateikti konkretų iliustruojantį pavyzdį apie mokesčių įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (teikiamas tik metų ataskaitoje).

Pavyzdinė dalyvio sąskaita (per 2004 metus):

Įmokėta lėšų	300.00 Lt
Įmokos mokestis (3% nuo įmokėtų lėšų)	9.00 Lt
Valdymo mokestis (1% nuo turto)	0.82 Lt
Sukaupta suma (2004-12-31)	295.22 Lt

Skaičiavimas atliktas remiantis tokiomis prielaidomis: 1) įmoka į pensijų fondą atliekama kiekvieną ketvirtį ir yra lygi 100 Lt (pirma įmoka 2004-06-15); 2) metinė investavimo grąža 6 proc. ir yra tolygi.

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą										
Iš viso:							0.00			0%
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą										
Iš viso:							0.00			0%
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
Iš viso:							0.00			0%
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai										
Iš viso:							0.00			0%
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:							0.00			0%

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA (%)
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą										
Iš viso:							0.00			0%
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą										
LR Vyriausybė	Lietuva	LT0000601726	577	57,700.00	56,359.25	97.68	56,922.48	0.000%	2005-07-28	1%
LR Vyriausybė	Lietuva	LT0000603177	351	35,100.00	36,544.54	104.12	36,129.10	3.500%	2006-08-31	1%
LR Vyriausybė	Lietuva	LT0000605099	3089	308,900.00	319,465.06	103.42	325,056.71	3.900%	2009-07-16	9%
LR Vyriausybė	Lietuva	LT0000564908	907	90,700.00	89,721.15	98.92	90,477.63	0.000%	2005-02-10	2%
LR Vyriausybė	Lietuva	LT0000610040	5128	512,800.00	579,416.37	112.99	606,869.06	5.600%	2013-01-24	16%
LR Vyriausybė	Lietuva	LT0000601734	400	40,000.00	39,053.10	97.63	39,324.19	0.000%	2005-09-15	1%
LR Vyriausybė	Lietuva	LT0000603219	1370	137,000.00	137,884.25	100.65	141,805.96	3.400%	2007-07-19	4%
LR Vyriausybė	Lietuva	LT0000605081	5565	556,500.00	609,704.47	109.56	612,576.28	4.700%	2008-01-24	16%
LR Vyriausybė	Lietuva	LT0000601700	384	38,400.00	38,354.30	99.88	38,358.45	0.000%	2005-01-20	1%
Iš viso:							1,947,519.85			51%
Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
Lenkijos Vyriausybė	Lenkija	XS0176094836	50	172,640.00	172,836.22	3,456.72	172,984.04	2.244%	2006-09-18	5%
Vengrijos Vyriausybė	Vengrija	DE0003536801	52	179,545.60	181,457.21	3,489.56	180,992.03	2.574%	2005-11-10	5%
Prancūzijos Vyriausybė	Prancūzija	FR0106841887	28000	96,678.40	96,409.08	3.44	100,390.19	3.500%	2009-07-12	3%
Italijos Vyriausybė	Italija	IT0000367687	37	127,753.60	143,003.65	3,864.96	145,126.45	8.750%	2006-07-01	4%
Vokietijos Vyriausybė	Vokietija	DE0001141455	2700000	93,225.60	93,804.77	0.03	96,262.04	3.500%	2009-10-09	3%
Belgijos Vyriausybė	Belgija	BE0000297060	3200000	110,489.60	120,145.46	0.04	116,144.78	4.750%	2006-09-28	3%
Graikijos Vyriausybė	Graikija	GR0124024580	40	138,112.00	142,544.36	3,563.61	151,643.86	4.500%	2014-05-20	4%
Prancūzijos Vyriausybė	Prancūzija	FR0106589445	48000	165,734.40	168,371.61	3.51	168,622.04	2.250%	2006-03-12	4%
Olandijos Vyriausybė	Olandija	NL0000102416	39000	134,659.20	141,386.84	3.63	141,269.35	3.750%	2009-07-15	4%
Ispanijos Vyriausybė	Ispanija	ES0000012783	26	89,772.80	105,060.83	4,040.80	106,349.84	5.500%	2017-07-30	3%
Vokietijos Vyriausybė	Vokietija	DE0001135267	5700000	196,809.60	199,946.02	0.04	198,656.87	3.750%	2015-01-04	5%
Italijos Vyriausybė	Italija	IT0003618383	71	245,148.80	261,093.00	3,677.37	259,564.60	4.250%	2014-08-01	7%
Iš viso:							1,838,006.09			48%
Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai										
Iš viso:							0.00			0%
Iš viso skolos vertybinių popierių:							3,785,525.94			100%

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Šaltinis, pagal kurio duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS aktyvų dalis investuota į kitus KIS (%)	Dalis GA (%)
Kolektyvinių investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)										
Iš viso:							0.00			0%
Kitų kolektyvinių investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
Iš viso:							0.00			0%
Iš viso KIS vienetų (akcijų):										

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:					0.00			0.00%		
Kitos pinigų rinkos priemonės										
Iš viso:					0.00			0.00%		
Iš viso pinigų rinkos priemonių:					0.00			0.00%		
Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis			Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA (%)		
Indėliai kredito įstaigose										
Iš viso:					0.00			0%		
Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA (%)
Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso:							0.00			0%
Kitos išvestinės investicinės priemonės										
Iš viso:							0.00			0%
Banko pavadinimas				Valiuta	Bendra rinkos vertė		Palūkanų norma	Dalis GA (%)		
Pinigai										
AB Hansabankas				LTL	21,436.45			1%		
AB Hansabankas				EUR	17.75			0%		
Iš viso:							21,454.20		1%	
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas			Bendra vertė		Paskirtis			Dalis GA (%)	
Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 36 str. 1 d.										
Iš viso:					0.00				0%	

13. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus (pavyzdžiui, turto rūšis, pramonės šakas, geografinę zoną, valiutas, rinkas, emitentų tipus (vyriausybė, bendrovės), emitentų kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmes bei kt.).

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
Vyriausybių vertybiniai popieriai	3,785,526	99%	0	0%
Grynieji pinigai	21,454	1%	0	0%
Iš viso:	3,806,980	100%	0	0%

14. 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 (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją). -.

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

16. Bendra išsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas išgytų išvestinių investicinių priemonių kategorijas) - .

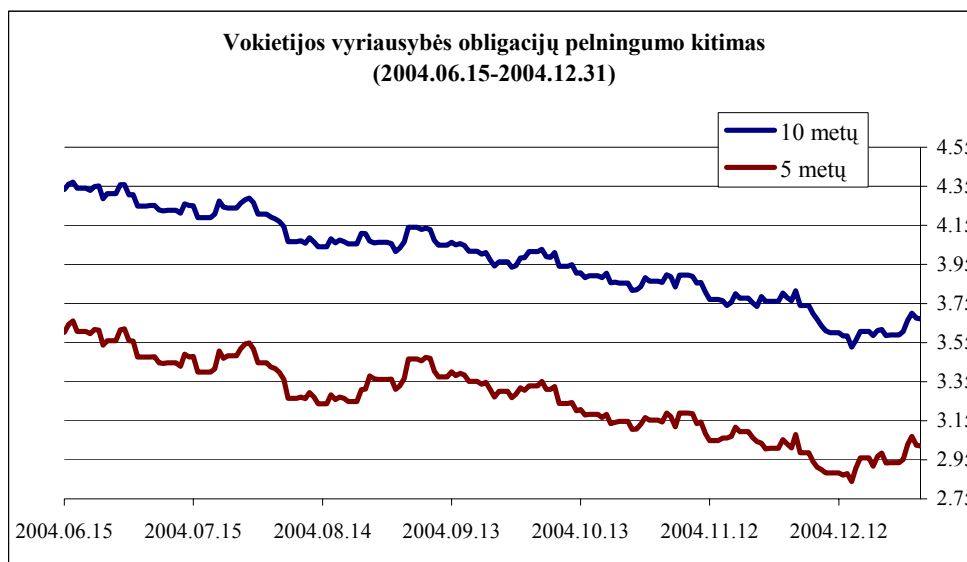
17. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.).

Tai konservatyvaus investavimo pensijų fondas, kurio lėšos pagal įstatymų reikalavimus gali būti investuojamos tik 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. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Lietuvos ir kitų Europos Sąjungos šalių vyriausybių išleisti vertybiniai popieriai sudarė daugiau kaip 99% investicijų portfelio, likusi dalis – pinigai sąskaitoje. Tokio tipo fondai yra skirti investuotojams, kurie nenori prisiimti didesnės investavimo rizikos ir (arba) kurių investavimo horizontas yra santykinai trumpas (iki 5 metų). Todėl konservatyvaus fondo valdymo tikslas - užtikrinti stabilų jo dalyvių turto augimą per visą investavimo laikotarpį. Kadangi konservatyvus pensijų fondas neprisiima valiutos rizikos, įstatymai riboja kredito riziką (aukščiau minėtų vyriausybių ar jų garantuotų vertybinių popierių reitingas yra aukštas, todėl kredito rizika yra žema), vienintelė rizika, turinti didesnės įtakos investicijų portfeliui yra palūkanų normos rizika. Palūkanų normos rizikos valdymas įgyvendinamas per investicijų portfelio vidutinės finansinės trukmės valdymą (kylant palūkanoms, vidutinė finansinė trukmė trumpinama, palūkanoms krentant – ilginama).

18. Nurodyti veiksnius, kurie turėjo didžiausią įtaką per ataskaitinį laikotarpį investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams.

Kadangi palūkanų normos kitimas rinkoje vyksta su tam tikrais svyravimais (1 savaitės, 1 mėnesio ir pan.) (žr. iliustraciją žemiau), trumpu periodu investicijų portfelio vertė taip pat gali svyruoti daugiau. Nuo 2004 m. birželio mėn. Lietuvos ir kitose ES rinkose vyravo palūkanų kritimo tendencija, todėl investicijų portfelio vertė augo ne tik dėl jį sudarančių obligacijų sukauptų atkarpų, bet ir grynosios kainos augimo (palūkanoms krentant, obligacijų kainos kyla).

Dėl įstatymų apribojimų investavimui konservatyvaus pensijų fondo investicijų portfelio struktūra keistis gali tik nežymiai. Didžiausi pokyčiai yra susiję su sprendimu dėl portfelio vidutinės finansinės trukmės keitimo – ją ilginant trumpesnio termino vertybiniai popieriai keičiami ilgesnio termino, ir atvirkščiai.



Šaltinis: Bloomberg L.P.

V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas.

Orientacinio indekso šis fondas neturi.

20. To paties laikotarpio pensijų fondo investicijų portfelio metinės investicijų gražos ir orientacinio indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, tai skelbiama to laikotarpio, kai portfelis buvo valdomas, metinė investicijų graža. Pildoma atitinkama lentelė atsižvelgiant į fondo tipą:

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas:

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš X metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Metinė grynoji investicijų graža	-	-	-	-
Grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	-	-	-	-

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondas:

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš X metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis				
Metinė bendroji investicijų graža				
Metinė grynoji investicijų graža				
Bendrosios investicijų gražos standartinis nuokrypis				

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

22. Vidutinė investicijų graža ir orientacinio indekso reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų. Vidutinė investicijų graža apskaičiuojama kaip geometrinis metinių investicijų gražų vidurkis. Pildoma atitinkama lentelė atsižvelgiant į fondo tipą:

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas:

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis orientacinio indekso reikšmės pokytis				
Vidutinė investicijų graža				
Vidutinės grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis*				

*Investicijų gražos standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelio gražos kintamumą. Jei investicijų gražos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, investicijų portfelis turi pastovią nekintančią investicijų gražą (pvz., banko indėlis su nekintama palūkanų norma).

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondas:

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis orientacinio indekso reikšmės pokytis				
Vidutinė bendroji investicijų graža				
Vidutinė grynoji investicijų graža				
Vidutinės bendrosios investicijų gražos standartinis nuokrypis				

23. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicijų portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika - .

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

24.1. paskutinių 3 finansinių metų balansus, išdėstytus palyginamojoje lentelėje;

BALANSAS PAGAL 2004 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

(litas)

Eil. Nr.	Turtas	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	21,454	-
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI	-	-
III.	INVESTICIJOS	3,785,526	-
1	Skolos vertybiniai popieriai	3,785,526	-
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	1,947,520	-
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai	1,838,006	-
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-
4	Kitos investicijos	-	-
IV.	GAUTINOS SUMOS	-	-
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	-	-
2	Kitos gautinos sumos	-	-
	TURTAS, IŠ VISO	3,806,980	-

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI	6,949	-
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai	-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui	6,949	-
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	-	-
VI.	GRYNIJEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)	3,800,031	-
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI, IŠ VISO	3,806,980	-

Direktorius _____

Aurimas Maždžierius

24.2. paskutinių 3 finansinių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje;

**GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA
PAGAL 2004 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS**

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	-	-
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO	3,953,647	-
1.	Pensijų įmokos	3,877,880	-
2.	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos	-	-
3.	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos	-	-
4.	Palūkanos ir dividendai	29,624	-
5.	Investicijų pardavimo pelnas	3,401	-
6.	Investicijų vertės padidėjimo suma	42,742	-
7.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	-	-
8.	Kitos pajamos	-	-
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO	153,616	-
1.	Pensijų išmokos	9,327	-
2.	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos	8,897	-
3.	Investicijų pardavimo nuostoliai	-	-
4.	Investicijų vertės sumažėjimo suma	8,022	-
5.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	-	-
6.	Valdymo sąnaudos	127,370	-
7.	Kitos sąnaudos (įmokų 3% sąnaudos)	-	-
IV.	GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	3,800,031	-
		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1.0264	-
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	3702446.883	-

Direktorius

Aurimas Maždžierius

24.3. aiškinamąjį raštą.

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

1. Bendroji dalis.

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo konservatyvaus investavimo pensijų fondas **Pensija 1** (toliau – pensijų fondas) buvo įsteigtas 2003 m. rugpjūčio 28 d. Pensijų fondo veikla neterminuota.

Kaupimo bendrovė - UAB Hansa Investicijų valdymas, įmonės kodas 124815377, adresas Savanorių pr.19, Vilnius.

Depozitoriumas, kuris saugo pensijų fondo turta – AB bankas “Hansabankas”, adresas Savanorių pr.19, Vilnius, įmonės kodas 112029657.

Audito įmonė – UAB “Deloitte & Touche”, adresas Aludarių g. 2, Vilnius, įmonės kodas 111525237.

2. Apskaitos politika.

Finansinės ataskaitos yra parengtos vadovaujantis Pensijų kaupimo, Papildomo savanoriško pensijų kaupimo ir Buhalterinės apskaitos įstatymais, Pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės tvarka bei kitais Lietuvos Respublikos Vyriausybės patvirtintais poįstatyminiais aktais. Ataskaitos pateiktos Lietuvos nacionaline valiuta – litais (“LTL”).

Investavimo politika – pagrįsta tikslu užtikrinti ilgalaikį pensijų fondo dalyvių turto augimą minimizuojant riziką investicijų diversifikavimo dėka. Konservatyvaus investavimo pensijų fondo lėšos investuojamos tik 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 turtas investuojamas pasinaudojant vertybinių popierių apyvartos tarpininkų paslaugomis, tiek Lietuvos Respublikoje, tiek už jos ribų bei laikantis įstatymuose nurodytų diversifikavimo reikalavimų.

Finansinės rizikos valdymo politika - rizika yra apibrėžiama kaip investicinio proceso eigoje atsirandanti pensijų turto vertės sumažėjimo tikimybė. Investuojant pensijų turtą, yra išskiriamos kelios rizikų rūšys:

kredito rizika – likvidžių lėšų (grynųjų pinigų, terminuotų indėlių) kredito rizika yra ribota, nes jie yra bankuose, turinčiuose aukštus tarptautinių agentūrų reitingus;

emitento rizika – rizika patirti nuostolius dėl emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti emitento riziką, fondo lėšos investuojamos į žemos rizikos (aukšto reitingo) emitentų vertybinius popierius;

sandorio šalies rizika – rizika patirti nuostolius dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo įsipareigojimus susijusius su savalaikiu sandorio įvykdymu. Siekiant sumažinti sandorio šalies riziką sandoriai sudaromi su žemos rizikos kredito institucijomis, o jų nesant, su patikimais sandorių partneriais besispecializuojančiais atitinkamoje srityje;

atsiskaitymų rizika – rizika patirti nuostolius, kai atsiskaitymo už sandorį metu, sandorio šalis dėl tam tikrų priežasčių negali pervesti lėšų ar vertybinių popierių nors tos sandorio šalies atžvilgiu įgyti įsipareigojimai jau yra patenkinti. Siekiant sumažinti atsiskaitymų riziką, investavimo procese naudojamos mokėjimų agento paslaugomis arba prekybinė veikla vykdoma organizuotose rinkose, kuriose atsiskaitymams taikomi visuotinai pripažinti principai;

palūkanų normos rizika - rizika patirti nuostolius dėl palūkanų normos pokyčio, palūkanų normos svyravimų amplitudės pokyčio, palūkanų kreivės formos pokyčio, skirtingos rizikos palūkaninių instrumentų palūkanų santykio pokyčio, išankstinio skolinių įsipareigojimų padengimo (išpirkimo). Siekiant sumažinti palūkanų normos riziką, valdymo įmonė analizuoja obligacijų rinkas ir atskirus emitentus;

valiutos kursų rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutų kurso pokyčio lito atžvilgiu. Siekiant sumažinti valiutos kursų riziką, didesnė pensijų turto dalis bus investuojama litais ar bazine valiuta, analizuojant valiutų rinkas;

likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti pensijų turtą norimu laiku ir už norimą kainą arba eliminuoja galimybę parduoti norimą turtą. Siekiant sumažinti likvidumo riziką atliekamos investicijos į vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemonės pasižyminčius aukštu likvidumu.

Valdymo procese, rizikos skirstomos į sandorių rizikas ir investicines rizikas. Sandorio rizikos yra valdomos valdymo įmonės lygmenyje, o investicinės rizikos valdomos Pensijų fondo lygmenyje. Valdant sandorių rizikas, valdymo įmonė teikia pirmenybę žemos kredito rizikos institucijoms, o taip pat organizuotoms rinkoms su standartizuotomis atsiskaitymo procedūromis. Valdant investicines rizikas, valdymo įmonė atsižvelgia į pensijų turto profilį, diversifikavimo reikalavimus, ir numatomą Pensijų fondo įsipareigojimų trukmę.

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai - pensijų fondo turto vertės padidėjimą ar sumažėjimą lemia vertybinių popierių kainų pokyčiai ir investavimo objektų valiutos kursų pokyčiai. Turto padidėjimas pripažįstamas gaunant: naujas pensijų įmokas, iš kitų pensijų fondų pervestas sumas, investicijų pardavimo pajamas, palūkanas už vertybinius popierius, pajamas dėl investicijų vertės padidėjimo ir dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo. Turto sumažėjimas pripažįstamas atliekant galimus atskaitymus: sumokant turto valdymo ir įmokos mokesčių, vykdant pensijų išmokas ar pervedant sumas į kitus pensijų fondus. Turto sumažėjimą lemia investicijų pardavimo nuostoliai, investicijų vertės sumažėjimas bei neigiami valiutų kursų pokyčiai.

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės – iš pensijų fondo turto vykdomi tik tie atskaitymai, kurie susiję su pensijų fondo valdymu ir yra numatyti pensijų fondo taisyklėse. Šių išlaidų suma negali viršyti pensijų fondo taisyklėse numatytų dydžių. Visos kitos pensijų fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos yra dengiamos iš valdymo įmonės lėšų.

Investicijų įvertinimo metodai – vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, vertinami rinkos verte, gryniesiems pinigais ir lėšos bankuose vertinami pagal nominalią vertę, o vertybiniai popieriai, kuriais

neprekiaujama reguliuojamose rinkose, vertinami vadovaujantis valdymo įmonės valdybos patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis.

Investicijų pervertinimo periodiškumas- investicijų vertinimas, skaičiuojant grynųjų aktyvų vertę, atliekamas kiekvieną dieną. Finansinėse ataskaitose investicijų pervertinimas vykdomas kiekvieno mėnesio paskutinę darbo dieną.

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės - pensijų fondo grynųjų aktyvų vertė ir apskaitos vieneto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Kartą per mėnesį apskaičiuojama vidutinė praėjusio mėnesio apskaitos vieneto vertė. Pensijų fondo gryniesiems aktyvai įvertinami jų tikrąją vertę, vadovaujantis grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika. Apskaitos vieneto vertė nustatoma pensijų fondo grynųjų aktyvų vertę dalinant iš apskaitos vienetų skaičiaus. Apskaitos vienetų vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu, o apskaitos vienetų skaičius nustatomas dviejų skaičių po kablelio tikslumu.

Pinigų ekvivalentai – pinigų ekvivalentus sudaro gryniesiems pinigai ir lėšos kredito įstaigose.

Investicijų portfelio struktūra pateikiama lentelėje “Investicijų portfelio sudėtis”

3. Pastabos.

1. *Pastaba.* Pateikiama “Investicijų vertės pokyčio” lentelė, kur parodomi investicijų vertės pokyčiai per ataskaitinį laikotarpį dėl jų įsigijimo, pardavimo arba išpirkimo ir tikrosios vertės pasikeitimo.

2. *Pastaba.* Pateikiama “Turto struktūros ataskaitinio laikotarpio pabaigoje” lentelė, kur pagal turto rūšis ir investicijų emitentus pateikiama turto ir investicijų tikroji vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, atitinkamo turto ir investicijos lyginamoji dalis, palyginti su balanso straipsniu “Turtas iš viso”, išreikšta procentais, ir priklausomai nuo turto ir investicijos rūšies- nominali vertė, jeigu investicija ją turi, palūkanų norma, jeigu ji yra, investicijos pabaigos terminas, jeigu ji terminuota.

1 pastaba

Investicijų vertės pokytis

(litais)

Balanso straipsniai	Pokytis						
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	sukauptos palūkanos	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai		7008783	3289520	31543	42742	8022	3785526
<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>		2878516	974108	13270	31287	1445	1947520
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>		4130267	2315412	18273	11455	6577	1838006
Nuosavybės vertybiniai popieriai							
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos							
Kitos investicijos							
Iš viso		7008783	3289520	31543	42742	8022	3785526

Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

(litais)

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (procentais)
Lėšos a/s		LTL				21436	0.56%
Lėšos a/s		EUR				18	0.00%
Vyriausybės VP emisija Nr.60317	Lietuva	LTL	35100	3.5	38960	36129	0.95%
Vyriausybės VP emisija Nr.60509	Lietuva	LTL	308900	3.9	40010	325057	8.54%
Vyriausybės VP emisija Nr.60172	Lietuva	LTL	57700		38561	56922	1.50%
Vyriausybės VP emisija Nr.56490	Lietuva	LTL	90700		38393	90478	2.38%
Vyriausybės VP emisija Nr.61004	Lietuva	LTL	512800	5.6	41298	606869	15.94%
Vyriausybės VP emisija Nr.60173	Lietuva	LTL	40000		38610	39324	1.03%
Vyriausybės VP emisija Nr.60508	Lietuva	LTL	556500	4.7	39471	612576	16.09%
Vyriausybės VP emisija Nr.60321	Lietuva	LTL	137000		39282	141806	3.72%
Vyriausybės VP emisija Nr.60170	Lietuva	LTL	38400		38372	38358	1.01%
Lenkijos Vyriausybė	Lenkija	EUR	34528	2.24	38978	172984	4.54%
Vengrijos Vyriausybė	Vengrija	EUR	179546	2.57	38666	180992	4.75%
Prancūzijos Vyriausybė	Prancūzija	EUR	96678	3.5	40006	100390	2.64%
Italijos Vyriausybė	Italija	EUR	127754	8.75	38899	145127	3.81%
Graikijos Vyriausybė	Graikija	EUR	138112	4.5	41779	151644	3.98%
Vokietijos Vyriausybė	Vokietija	EUR	93226	3.5	40095	96262	2.53%
Belgijos Vyriausybė	Belgija	EUR	110490	4.75	38988	116145	3.05%
Prancūzijos Vyriausybė	Prancūzija	EUR	165734	2.25	38788	168622	4.43%
Olandijos Vyriausybė	Olandija	EUR	69056	3.75	40009	141269	3.71%
Ispanijos Vyriausybė	Ispanija	EUR	89773	5.5	42946	106350	2.79%
Vokietijos Vyriausybė	Vokietija	EUR	196810	3.74	42008	198657	5.22%
Italijos Vyriausybė	Italija	EUR	245149	4.26	41852	259565	6.82%
Iš viso	X	X	X	X	X	3806980	100.00%

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

25. 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		13206
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	<i>Dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą</i>	0
	<i>Dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas</i>	0
	Iš viso:	17838
Dalyvių skaičiaus pokytis		4632

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		4830
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		4806
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	<i>Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės</i>	24
	<i>Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės</i>	0

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		198
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	73
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	0
Baigusią dalyvavimą dalyvių skaičius	Išstojusių	118
	Sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	0
	Mirusių dalyvių	7

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

Bendras dalyvių skaičius	Dalyviai iki 30 m.				Dalyviai nuo 30 m. iki 45 m				Dalyviai nuo 45 m. iki 60 m.				Dalyviai 60 m. ir vyresni
	vyrai		moterys		vyrai		moterys		vyrai		moterys		
	skaičius	%	skaičius	%	skaičius	%	skaičius	%	skaičius	%	skaičius	%	
17838	250	1%	175	1%	1540	9%	2153	12%	6192	35%	7501	42%	2088

VIII. PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		3,877,880
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	3,877,880
	Pačio dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	0
	Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	0
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		0
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		0
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	0
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	0
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)		0

30. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		18,224
Pensijų išmokos	Vienkartinės išmokos dalyviams	0
	Periodinės išmokos dalyviams	0
	Išmokos anuiteto įsigijimui	0
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	8,897
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	0
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos		6,762

Paveldėtojams išmokėtos lėšos		2,565
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos		0

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

31. Jei pensijų fondo taisyklėse numatytas išsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodyti garantuojamo pajamingumo dydį, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų sumą, pateikti jo investicijų 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

32. 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. KITOS NUOSTATOS

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

34. . Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (FMĮ, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.

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

36. 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.

Tvirtiname:

UAB Hansa Investicijų valdymas
Administracijos vadovas

_____ A.Maždžierius

UAB Hansa Investicijų valdymas
Vyriausioji finansininkė

_____ A.Žeknienė

UAB Hansa Investicijų valdymas
Investicijų vadybininkas

_____ A.Baradokas

UAB Hansa Investicijų valdymas
Apskaitininkas

_____ T.Kivaras

