

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

PENSIJŲ FONDO ATASKAITOS TURINYS

I. BENDROSIOS NUOSTATOS

1. Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas **Pensija 3** (toliau – pensijų fondas) veikia pagal 2003 m. rugpjūčio 28 d. Vertybinių popierių komisijos patvirtintas pensijų fondo taisykles, kurioms suteiktas registravimo numeris Nr. PF-V03-K002-008(002).

2. Valdymo įmonės duomenys:

2.1. UAB “Hansa investicijų valdymas”, 124815377;

2.2. Juridinis adresas – Savanorių pr. 19, Vilnius, buveinė - Justiniškių g. 64, 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 apskaitininkas – Tomas Kivaras, tel.2684464, faks.2684819, tomas.kivaras@hansa.lt;

- valdymo įmonės finansų rinkų analitikė – Jurgita Čimžaitė, tel.2684412, faks.2684819, jurgita.cimzaite@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 - 2005 metus.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus (2004.12.31)	Prieš dvejus metus (2003.12.31)
Grynųjų aktyvų vertė (GAV), Lt	14707919,55	65277349,79	14707919,55	-
Apskaitos / Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	1,077	1,212	1,077	-
Apskaitos / Investicinio vienetų (akcijų) skaičius	13656380,40	53860985,71	13656380,40	-

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

	Apskaitos / investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Lt
Išplatinta / Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	40355415,65	46602994,05
Išpirkta / Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	150810,331	180556,4

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, Lt	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	3%	3%	1280496	1280496
Nuo turto vertės	1%	1%	357500	255047
Keitimo mokesčiai:				
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0.20%	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0.20%	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	0.20%	-	-	-
Iš viso			1637996	1535543
BAR (nurodomas tik Komisijai skirtame metų ataskaitos egzemplioriuje)				0.05
Sąlyginis BIK ir (arba) Tikėtinas sąlyginis BIK				0.09
PAR (portfolio apyvartumo rodiklis)				117.35

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

Atskaitymai	Mokesčio dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Valdymo mokestis:					
<i>nekinamas 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. -.

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 2005 metus):

2004.12.31 sąskaitoje esanti pinigų suma	200
Per 2005 įmokėta lėšų	300.00 Lt
Įmokos mokestis (3% nuo įmokėtų lėšų)	9.00 Lt
Valdymo mokestis (1% nuo turto)	3.88 Lt
Sukaupta suma (2005-12-31)	602.38 Lt

Skaičiavimas atliktas remiantis tokiomis prielaidomis: 1) įmoka į pensijų fondą atliekama kiekvieną ketvirtį ir yra lygi 100 Lt (pirma įmoka 2005-03-15); 2) metinė investavimo grąža 5 proc. ir yra tolygi; 3) metų pradžioje sąskaitos likutis 200 Lt.

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis:

Emiten to 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 ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										

Raiffeisen International	Austrija	AT0000606306	1958	6760,5824	280.200,59	143,11	375550,35	www.wienerboerse.at	0%	1%
CETVUS	Slovakia	BMG200452024	1700	49,4734	260.401,25	153,18	286450,99	www.nasdaq.com	0%	0%
CEZ AS	Čekija	CZ0005112300	4353	52048,821	188.733,33	43,36	382871,13	www.pse.cz	0%	1%
NORMA AS	Estija	EE3100001850	25716	56747,4972	593.798,60	23,09	582456,31	www.omxgroup.com	0%	1%
TALLINK GRUPP	Estija	EE3100004466	20900	46120,03	380.490,25	18,21	357199,63	www.omxgroup.com	0%	1%
Tallinn Water	Estija	EE3100026436	12343	2723,72981	487.129,57	39,47	574489,09	www.omxgroup.com	0%	1%
OTP	Vengrija	HU0000061726	3311	4540,7054	266.992,95	80,64	316350,96	www.bet.hu	0%	0%
MOL	Vengrija	HU0000068952	1111	15236,254	205.118,98	184,63	303963,28	www.bet.hu	0%	0%
Magyar Telecom	Vengrija	HU0000073507	24464	33549,9296	314.293,39	12,85	320401,83	www.bet.hu	0%	0%
FHB	Vengrija	HU0000078175	14379	19719,3606	240.735,24	16,74	258126,43	www.bet.hu	0%	0%
SNAIGE	Lietuva	LT0000109274	29847	29847	517.885,98	17,35	513368,4	www.omxgroup.com	0%	1%
LIETUVOS TELEKOMAS	Lietuva	LT0000123911	219255	219255	500.667,22	2,28	594181,05	www.omxgroup.com	0%	1%
SAF Tehnika	Latvija	LV0000101129	10061	49867,3465	664.730,03	66,07	588434,68	www.omxgroup.com	0%	1%
KGHM	Lenkija	PLKGHM000017	9858	88335,5664	252.937,52	25,66	552097,28	www.gpw.com.pl	0%	1%
BANK PEKAO SA	Lenkija	PLPEKAO00016	2183	1956,14264	258.133,40	118,25	341346,88	www.gpw.com.pl	0%	1%
PKN ORLEN	Lenkija	PLPKN0000018	5463	6119,1063	173.662,13	31,79	306934,37	www.gpw.com.pl	0%	0%
TELEK POLSKA	Lenkija	PLTLKPL00017	13875	37299,33	196.926,82	14,19	290934,78	www.gpw.com.pl	0%	0%
SWEDBANK	Švedija	SE0000242455	7861	2882,15704	527.274,15	67,07	623987	www.omxgroup.com	0%	1%
MERCATOR	Slovėnija	SI0031100082	147	21188,58	85.425,38	581,13	78761,34	www.ljse.si	0%	0%
Iš viso							7647905,78			12%
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
Iš viso										
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
PLIVA	Kroatija	US72917Q2021	8493	2471632,86	311104,99	36,63	327491,35	www.londonstockexchange.com	0%	1%
Iš viso							327491,35			1%
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai										
Iš viso										
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių							7975397,13			12%
Emiten - to pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra išsigijimo vertė	Išsigijimo vertė, tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA (%)
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
Iš viso										
Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą										
Lietuvos Vyriausybė	Lietuva	LT0000605099	7056	705600	731812,4191	103,71	735886,59	4%	2009.07.16	1%
Lietuvos Vyriausybė	Lietuva	LT0000607046	500	50000	54156,69	108,31	55915,38	3%	2010.02.11	0%
Lietuvos Vyriausybė	Lietuva	LT0000610040	1470	147000	166994,9402	113,60	174943,1	6%	2013.01.24	0%

Lietuvos Vyriausybė	Lietuva	LT0000611014	5242	524200	553020,2	105,50	548989,11	4%	2016.02.10	1%
Iš viso							1515734,18			2%
Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
Belgijos Vyriausybė	Belgija	BE0000296054	3200000	1104896	1278155,47	0,04	1225892,88	5,00%	2011.09.28	2%
Belgijos Vyriausybė	Belgija	BE0000306150	3660000	1263724,8	1330439,73	0,04	1317515	3,75%	2015.09.28	2%
Slovakijos Vyriausybė	Slovakija	DE0001074763	143	493750,4	618797,2049	4.327,25	601009,91	7,38%	2010.04.14	1%
Vokietijos Vyriausybė	Vokietija	DE0001141455	2870000	990953,6	1005961,35	0,04	1015492,59	3,50%	2009.10.09	2%
Vokietijos Vyriausybė	Vokietija	DE0001141463	3780000	1305158,4	1352827,07	0,04	1347441,94	3,25%	2010.04.09	2%
Vengrijos Vyriausybė	Vengrija	DE0002918232	254	877011,2	922018,69	3.629,99	941205,41	4,38%	2009.02.16	1%
Ispanijos Vyriausybė	Ispanija	ES00000120E9	485	1674608	1729040,32	3.565,03	1709627,95	3,30%	2010.07.30	3%
Ispanijos Vyriausybė	Ispanija	ES0000012932	194	669843,2	756562,48	3.899,81	767786,19	4,20%	2037.01.31	1%
Prancūzijos Vyriausybė	Prancūzija	FR0000189151	465000	1605552	1749008,07	3,76	1790018,94	4,25%	2019.04.25	3%
Prancūzijos Vyriausybė	Prancūzija	FR0106589437	315000	1087632	1144246,84	3,63	1141092,84	3,50%	2009.01.12	2%
Prancūzijos Vyriausybė	Prancūzija	FR0106841887	244000	842483,2	868435,19	3,56	870114,35	3,50%	2009.07.12	1%
Graikijos Vyriausybė	Graikija	GR0110017192	649	2240867,2	2306287,85	3.553,60	2297355,47	2,90%	2008.06.21	4%
Italijos Vyriausybė	Italija	IT0000366655	1620000	559353,6	989468,65	0,06	948646,1	8,93%	2023.11.01	1%
Italijos Vyriausybė	Italija	IT0003080402	375	1294800	1484876,68	3.959,67	1457740,39	5,25%	2011.08.01	2%
Italijos Vyriausybė	Italija	IT0003618383	419	1446723,2	1552765,12	3.705,88	1562372,63	4,25%	2014.08.01	2%
Olandijos Vyriausybė	Olandija	NL0000102119	831000	2869276,8	2920298,38	3,51	2915495,73	3,00%	2007.07.15	4%
Slovėnijos Vyriausybė	Slovėnija	XS0095561683	119	410883,2	457123,80	3.841,38	448122,44	4,88%	2009.03.18	1%
TPSA Eurofinance	Olandija	XS0108724138	68	234790,4	262306,32	3.857,45	256203,29	6,50%	2007.03.13	0%
Latvijos Vyriausybė	Latvija	XS0138888689	172	593881,6	465951,14	2.709,02	633231,96	5,38%	2008.11.27	1%
Bulgarijos Vyriausybė	Bulgarija	XS0145624432	130	448864	572570,91	4.404,39	587613,38	7,50%	2013.01.15	1%
Vengrijos Vyriausybė	Vengrija	XS0161667315	135	466128	525653,82	3.893,73	514985,23	4,50%	2013.02.06	1%
Lenkijos Vyriausybė	Lenkija	XS0162316490	76	262412,8	289832,76	3.813,59	290238,64	4,50%	2013.02.05	0%
Lietuvos Vyriausybė	Lietuva	XS0163880502	90	310752	341147,17	3.790,52	343967,14	4,50%	2013.03.05	1%
Lenkijos Vyriausybė	Lenkija	XS0183959914	129	445411,2	472900,88	3.665,90	470911,61	3,88%	2009.01.15	1%
Latvijos Vyriausybė	Latvija	XS0189713992	23	79414,4	86358,26	3.754,71	86615,01	4,25%	2014.04.02	0%
CEZ Finance BV	Čekija	XS0193834156	111	383260,8	414328,8492	3.732,69	414525,69	4,63%	2011.06.08	1%
Zagrebacka Bank	Kroatija	XS0196346042	127	438505,6	453522,86	3.571,05	450956,78	4,25%	2009.07.13	1%
Pan European Credit	Liuksemburgas	XS0203812994	14	483392	485722,36	34.694,45	489940,3	3,27%	2009.10.28	1%
Lenkijos Vyriausybė	Lenkija	XS0210314299	136	469580,8	507524,10	3.731,79	504331,06	4,20%	2020.04.15	1%
Pan European Credit	Liuksemburgas	XS0218046810	16	552448	552448	34.528,00	551974,97	2,97%	2010.04.21	1%
Vengrijos naftos bendrovė	Vengrija	XS0231264275	262	904633,6	888698,00	3.391,98	882135,46	3,88%	2015.10.05	1%
Eesti Energia	Estija	XS0235372140	116	400524,8	408275,31	3.519,61	409127,31	6,00%	2020.11.18	1%
SEB Vilniaus Bankas	Lietuva	LT0000403057	1858	185800	188286,55	101,34	190586,74	3,10%	2008.02.20	0%
Iš viso							29434275,33			45%
Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai										
Iš viso										
Iš viso skolos							30950009,51			47%

vertybi nių popieri ų											
KIS pavadin imas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetui	Bendra rinkos vertė	Šaltinis, pagal kurio duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS aktyvų dalis, investuota į kitus KIS (%)	Dalis GA (%)	
Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)											
Hansa Russian Equity Fund	Estija	EE3600073318	11932,58	AS Hansa investeeringi fondid	932.483,05	42,52	1.322.982,31	www.hansa.ee	iki 10%	2%	
Hansa Eastern European Equity Fund	Estija	EE3600073326	16521,53	AS Hansa investeeringi fondid	773.409,23	46,81	967.492,04	www.hansa.ee	iki 10%	1%	
Hansa Eastern European Fund	Estija	EE3600077608	16854,20	AS Hansa investeeringi fondid	1.608.479,63	34,33	1.599.986,22	www.hansa.ee	iki 10%	2%	
ALZAC JAPAN INDEX FUND	Prancūzija	FR0000017931	5830,84	State Street Global Advisors France S.A	1.401.424,76	240,35	1.775.068,27	www.statestreetfra nce.com	iki 10%	3%	
ALZAC CANAD INDEX FUND	Prancūzija	FR0000018095	574,88	State Street Global Advisors France S.A	248.118,22	431,60	312.420,85	www.statestreetfra nce.com	iki 10%	0%	
ALZAC AUSTRAL IA INDE X FUND	Prancūzija	FR0000018111	452,09	State Street Global Advisors France S.A	199.906,44	442,18	241.459,29	www.statestreetfra nce.com	iki 10%	0%	
ALZAC USA INDEX FUND	Prancūzija	FR0000018285	10726,67	State Street Global Advisors France S.A	4.862.207,79	453,28	5.392.070,10	www.statestreetfra nce.com	iki 10%	8%	
ALZAC (I) EUROPI INDEX FUND	Prancūzija	FR0010204040	10362,95	State Street Global Advisors France S.A	4.986.234,87	481,16	5.664.878,60	www.statestreetfra nce.com	iki 10%	9%	
TROWE PRICE- GLOBAL MERG .EQ	Liuksemburgas	LU0133084979	14553,88	T Rowe Pric Global Investment Services	1.901.411,59	42,68	2.407.799,20	www.trowepricegl obal.com	iki 10%	4%	
J.Baer multibon - Euro Corporat ion Fund	Liuksemburgas	LU0159197010	6359,71	Julius Baer	2.492.923,26	391,99	2.508.134,87	www.juliusbaer.co m	iki 10%	4%	
TROWE PRICE- EUROPE IN CORP.BI	Liuksemburgas	LU0133091248	12555,56	T Rowe Pric Global Investment Services	3.921.250,52	42,37	3.975.523,43	www.trowepricegl obal.com	iki 10%	6%	
Iš viso							26167815,18			40%	
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)											
Iš viso											
Iš viso KIS vienetų (akcijų)							26167815,18			40%	
Emitento pavadinim as	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis (vnt.)	Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galioj imo pabaig os data	Dali s GA (%)	
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose											

Iš viso											
Kitos pinigų rinkos priemonės											
Iš viso											
Iš viso pinigų rinkos priemonių											
Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis			Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA (%)	
Indėliai kredito įstaigose											
Iš viso											
Priemonės pavadinimas	Emi-tento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA (%)	
Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose											
Iš viso											
Kitos išvestinės investicinės priemonės											
LTL/USD valiutos apsikeitimo sandoris (SWAP)	AB Hansa bankas	Lietuva	AB Hansa bankas	USD	489447,18	495062,49	-5615,31		2006.03.20	0%	
Iš viso											
Banko pavadinimas				Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma		Dalis GA (%)	
Pinigai											
Hansabankas				LTL			307028,85			0%	
Hansabankas				EUR			1053,86			0%	
Hansabankas				USD			2,24			0%	
Hansabankas				JPY			0,01			0%	
Hansabankas				CZK			3981,73			0%	
Hansabankas				HUF			1500,86			0%	
Hansabankas				SIT			505,35			0%	
Hansabankas				EEK			2180,25			0%	
Hansabankas				PLN			4410,65			0%	
Iš viso							320663,80			0%	
Pavadinimas		Trumpas apibūdinimas			Bendra vertė			Paskirtis		Dalis GA (%)	
Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 36 str. 1 d.											
Iš viso											

13. Investicijų pasiskirstymas:
13.1. pagal valiutas ir geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal valiutas				
litais	3.120.899,22	5%	1087524,982	7%
eurais	45.659.290,28	70%	9929164,763	67%
JAV doleriai	8.408.198,57	13%	1933898,882	13%
Japonijos jenos	1.775.068,28	3%	275754,6817	2%
kita valiuta	6.444.813,97	10%	1508354,546	10%
Iš viso	65.408.270,31	100%	14734697,85	100%
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	3.472.886,00	5%	1126138	8%
kitos Europos Sąjungos valstybės	49.117.522,78	75%	11017418	75%
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	0%	-	0%
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	5.704.490,95	9%	1334926	9%
Japonija	1.775.068,27	3%	271945	2%
kitos šalys	5.338.302,31	8%	984271	7%
Iš viso	65.408.270,31	100%	14734698	100%

13.2. pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus (ši portfelio analizė pildoma pasirenkant investavimo strategiją atitinkančius kriterijus, pavyzdžiui: pagal turto rūšis, pramonės šakas, geografinę zoną, valiutas, rinkas, emitentų tipus (vyriausybė, bendrovės), emitentų kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmes bei kt.)

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %		
Pagal investavimo objektus				
Skolos vertybiniai popieriai ir jų fondai	39033654,03	60%	8.686.041	59%
Nuosavybės vertybiniai popieriai ir jų fondai	26059567,79	40%	5.592.493	38%
Terminuoti tieji indeliai ir grynieji pinigai	320663,7982	0%	421.775	3%
Išvestinės investavimo priemonės	-5615,31	0%	34.388	0%
Iš viso:	65408270,31	100%	14.734.698	100%

14. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 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 šio priedo 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių rūšis, su jomis susijusią 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.

Valiutos kurso rizikos valymo tikslais buvo sudaryti keli JAV dolerio apsikaitimo sandoriai, t.y. atsižvelgiant į konkrečias įsigijamas investicines priemones, kurios yra nominuotos JAV doleriais, buvo nupirkti JAV doleriai ir sudarytas išankstinis sandoris juos parduoti sutartu laiku už

sutartą kainą. Tokiu būdu, jei apsikeitimo sandorio pabaigoje mes parduotume įsigytą investicinę priemonę, gautus JAV dolerius galėtume panaudoti apsikeitimo sandorio įsipareigojimų įvykdymui. Nepardavus investicinės priemonės, gali būti sudarytas naujas apsikeitimo sandoris, pratęsiantis pirmąjį. Rizikos, susijusios su išvestinio sandorio sudarymu, yra kelios: 1) jei investicinės priemonės vertė JAV doleriais sumažėtų, tai įsipareigojimų vykdymo momentu turėtume papildomai įsigyti JAV dolerių tuo metu esančia rinkos kaina; 2) apsikeitimo sandorio kita šalis atsisako vykdyti prisiimtus įsipareigojimus (neatperka JAV dolerių sutarta kaina).

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

JAV dolerio ir lito apsikeitimo sandoriai (rinkos vertė 2005.12.30) – (5615,31) Lt.

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

Tai mišraus investavimo pensijų fondas, kurio lėšos pagal fondo investavimo strategiją gali būti investuotos į fiksuoto pajamingumo instrumentus (obligacijas, indėlius, ir pan.) ir akcijas (iki 40 proc. fondo turto). Kolektyvinio investavimo subjektai, į kuriuos investuoja pensijų fondas, priskiriami vienai iš aukščiau paminėtų turto klasių pagal jo investavimo kryptį (kolektyvinio investavimo subjektai, investuojantys į obligacijas priskiriami fiksuoto pajamingumo instrumentų klasei, o kolektyvinio investavimo subjektai, investuojantys į akcijas – akcijų turto klasei). Pensijų fondo investavimo strategijoje nėra numatyta apribojimų pagal geografinę zoną, ekonominės veiklos sritis ir pan. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje skolos vertybiniai popieriai ir kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į skolas vertybinius popierius, vienetai sudarė apie 60 % investicijų portfelio. Akcijos ir jų fondai sudarė apie 40 proc. Tokio tipo fondai yra skirti investuotojams, kurie nori prisiimti nedidelę investavimo riziką ir (arba) kurių investavimo horizontas yra bent 10 metų. Todėl "Pensija 3" fondo valdymo tikslas – siekti aukštesnio investicijų pelningumo per vidutinį laikotarpį. Investicijos parenkamos pagal laukiamą vertės augimo perspektyvą. Fondas gali prisiimti valiutos (iki 30 proc. atvira valiutos pozicija), kredito ir palūkanų normos riziką. Valiutos rizika valdoma sudarinėjant valiutų apsikeitimo, išankstinio pirkimo (pardavimo) sandorius toms valiutoms, kurioms sudaryti tokius sandorius ekonomiškai apsimoka. Tokiu būdu iš dalies buvo apsidrausta nuo JAV dolerio kurso svyravimų. Kitais atvejais investicija įvertinama tiek jos vertės augimo potencialo, tiek valiutos rizikos aspektu. Kredito rizika mažinama, diversifikuojant investicijas pagal regionus, emitentų ekonominės veiklos rūšis ir pan. 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.

Investicijų portfelio vertės kitimui įtaką daro pokyčiai valiutų, akcijų ir palūkanų rinkoje. 2005 m. rudėnį Lietuvos ir kitose ES rinkose prasidėjo palūkanų kilimo tendencija, todėl investicijų portfelio vertė augo lėčiau (palūkanoms kylant, obligacijų kainos krenta). Akcijų rinkoje svyravimai būna didesni (ne išimtis ir 2005 metai), nemažą įtaką turi sezoniškumo. Priimant investicinius sprendimus, taip pat atsižvelgiama į skirtingų geografinių regionų vystymosi perspektyvas. Todėl didelę įtaką portfelio vertės augimui turėjo sprendimas didesnę dėmesį skirti sparčiai augančiai Rytų ir Centrinės Europos akcijų rinkai. Valiutų kursų svyravimų įtaka portfelio vertės kitimui buvo nedidelė, nes portfelyje neapdraustų valiutinių pozicijų buvo tik nedidelė dalis (apie 15-20 proc.)

Sprendimai dėl portfelio struktūros galimų pokyčių priimami reguliariai (ne rečiau kaip kartą per metus) ir atsižvelgiant į situaciją rinkoje: kuriame regione daugiau investuoti, kokio tipo vertybinius popierius rinktis (Vyriausybės obligacijas ar bendrovių? Kokio termino? Akcijas ar kolektyvinio investavimo subjektus, investuojančius į jas? Ir t.t.), ar ir kaip drausti tam tikras investicijų portfelio rizikas.

V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas -.

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, kurį portfelis buvo valdomas, metinė investicijų graža. Prie palyginamosios lentelės pridamas joje pateiktų rodiklių grafikas -.

Kiekvienam fondo tipui pildoma lentelė:

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokytis	12,71%	-	-	-
Metinė grynoji investicijų graža	0,0825	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	0,002	-	-	-
Grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	0,0407	-	-	-

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

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondas

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 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. Kiekvienam fondo tipui pildoma lentelė:

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 nekintamą investicijų grąžą (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 grąža	-	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža	-	-	-	-
Vidutinės bendrosios investicijų grąžos 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 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

(litais)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2005 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2004 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	229385	37275
II.	TERMINUOTI INDEĖLIAI	2	0	384500
III.	INVESTICIJOS	1	65186033	14278535
1.	Skolos vertybiniai popieriai	1	30950009	8085183
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	1	1859701	375310
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai	1	29090308	7709873
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	1	8061397	1796025
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1	26174627	4397327
4.	Kitos investicijos			
IV.	GAUTINOS SUMOS	2	0	34388
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			
2.	Kitos gautinos sumos	2	0	34388
	TURTAS, IŠ VISO	2	65415418	14734698

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2005 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2004 12 31
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		138068	26778
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai			
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		132453	26778
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		5615	
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		65277350	14707920
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI, IŠ VISO		65415418	14734698

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

GRYŪŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2005 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2004 12 31
I.	GRYŪŲ AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		14707920	0
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		53885384	15256641
1.	Pensijų įmokos		42678156	14516580
2.1.	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		545957	16800
2.2.	Iš fondų sujungimo gautos sumos		4655103	
3.	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos			
4.	Palūkanos ir dividendai		774042	80312
5.	Investicijų pardavimo pelnas		632332	156448
6.	Investicijų vertės padidėjimo suma		4554315	326708
7.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		27609	159793
8.	Kitos pajamos		17870	
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		3315954	548721
1.	Pensijų išmokos		11381	1037
2.	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		164906	1166
3.	Investicijų pardavimo nuostoliai		30957	3497
4.	Investicijų vertės sumažėjimo suma		1036658	55636
5.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		434056	9593
6.	Valdymo sąnaudos		1637996	477792
7.	Kitos sąnaudos			
IV.	GRYŪŲ AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		65277350	14707920

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,2120	1,0770	
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	53860985,712	13656380,395	

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

1. BENDROJI DALIS

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas „Pensija 3“ (toliau – pensijų fondas) buvo įsteigtas 2003 m. rugpjūčio 28 d. Pensijų fondo veikla neterminuota.

Kaupimo bendrovė - UAB „Hansa investicijų valdymas“, įmonės kodas 124815377, adresas Justiniškių g. 64, Vilnius.

Audito įmonė – UAB „Deloitte Lietuva“, adresas Jogailos g. 4, Vilnius, įmonės kodas 111525235.

2005 m. sausio 27 d. prie Pensijų fondo buvo prijungtas Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo investavimo pensijų fondas „Pensija 3 – Aktyvus“. Grynųjų aktyvų vertė prijungimo metu buvo 4,655 tūkst. Lt.

2. INVESTAVIMO IR RIZIKOS VALDYMO POLITIKOS

Investavimo politika – pagrįsta tikslu užtikrinti ilgalaikį pensijų fondo dalyvių turto augimą minimizuojant riziką investicijų diversifikavimo dėka. Didžioji dalis Pensijų fondo lėšų yra investuojama į skolos vertybinius popierius, o į akcijas investuojama ne daugiau kaip 20 procentų pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų. Iš akcijų dalies tikėtinas aukštesnis pajamingumas ilgu laikotarpiu. Investuojant turtą, nėra siekiama specializuotis konkrečiuose geografiniuose regionuose.

Pensijų fondo turtas investuojamas į vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose veikiančiose Lietuvos Respublikoje ir Europos Sąjungos valstybėse, taip pat į vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kurie yra įtraukti į šių vertybinių popierių biržų, esančių Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros valstybėse narėse, oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriais prekiaujama šiose Ekonominio Bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėse narėse pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, veikiančiose pagal nustatytas taisykles. Pensijų fondo turtas investuojamas laikantis įstatymuose nurodytų diversifikavimo reikalavimų.

Finansinės rizikos valdymo politika - rizika yra apibrėžiama kaip investicinio proceso eigoje atsirandanti pensijų turto vertės sumažėjimo tikimybė. Pensijų turtas gali būti investuotas į šias išvestines investicines priemones tik nurodytų rizikų valdymo tikslais:

išankstiniai sandoriai pirkti / parduoti valiutą (FX forwards) – siekiant apsidrausti nuo valiutų kursų svyravimų įtakos pensijų turtui;

valiutų apsisikeitimo sandoriai (FX swaps) - siekiant apsidrausti nuo valiutų kursų svyravimų įtakos pensijų turtui;

pasirinkimo sandoriai pirkti / parduoti valiutą (FX Options) - siekiant apsidrausti nuo valiutų kursų svyravimų įtakos pensijų turtui;

palūkanų normos išankstiniai sandoriai (Forward rate agreements) – siekiant apsidrausti nuo palūkanų normos svyravimo įtakos pensijų fondo turtui;

palūkanų normos ateities sandoriai (Interest rate futures) – siekiant apsidrausti nuo palūkanų normos svyravimo įtakos pensijų fondo turtui;

palūkanų normos apsisikeitimo sandoriai (Interest rate swaps) – siekiant apsidrausti nuo palūkanų normos svyravimo įtakos pensijų fondo turtui.

Kiekviena išvestinė investicinė priemonė turi būti pagrįsta konkrečiu investiciniu sandoriu (investicine pozicija).

Investuojant pensijų fondo turtą, yra išskiriamos kelios rizikų rūšys:

Kredito rizika

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 naudojamosi mokėjimų agento paslaugomis arba prekybinė veikla vykdoma organizuotose rinkose, kuriose atsiskaitymams taikomi visuotinai pripažinti principai.

Rinkos rizika:

akcijų rizika – rizika patirti nuostolius dėl akcijos kainos pokyčio, akcijos kainos svyravimo amplitudės pokyčio, santykinio skirtumo tarp akcijos kainos ir akcijų indekso pokyčio, o taip pat dėl dividendų mokėjimų pokyčių. Siekiant sumažinti akcijų riziką, valdymo įmonė analizuoja akcijų rinkas ir atskirus emitentus.

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 priemones 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.

3. APSKAITOS POLITIKA

Finansinės atskaitos 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. Atskaitos pateiktos Lietuvos nacionaline valiuta – litais (“Lt”).

Žemiau pateikti pagrindiniai apskaitos principai.

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;
- *vertybiniai popieriai, kuriais neprekiuojama reguliuojamose rinkose*, vertinami vadovaujantis valdymo įmonės valdybos patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis;
- *terminuoti indėliai* bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos verte;
- *grynieji pinigai ir lėšos* bankuose vertinami pagal nominalią verte;
- *išvestinės investicinės priemonės* vertė nustatoma pagal paskutinę anksčiau sudaryto analogiško sandorio rinkos verte, vertinant šias priemones, iš pensijų fondo turto vertės yra atimami dėl išvestinės investicinės priemonės naudojimo susidarę kaštai arba pridedamos susidariusios pajamos;
- *kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)* vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- *aktyvai denominuoti užsienio valiuta* vertinami taip pat, kaip aktyvai, denominuoti Lietuvos Respublikos valiuta. Tokiu būdu nustatyta vertė, išreikšta užsienio valiuta, Lietuvos Respublikos valiuta išreiškiama vėliausia valiutų supirkimo verte, kurią nustato Pensijų fondo depozitoriumas. Jei vertinimo metu Pensijų fondo depozitoriumas nėra nustatęs tam tikros valiutos kainos, vertinimas atliekamas pagal Lietuvos Banko nustatytą vėliausią kursą.

Investicijų pervertinimo periodiškumas- investicijų vertinimas, skaičiuojant grynųjų aktyvų verte, 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 grynieji aktyvai įvertinami jų tikrąją verte, vadovaujantis grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika. Apskaitos vieneto vertė nustatoma pensijų fondo grynųjų aktyvų verte 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 grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose bei terminuoti indėliai iki 3 mėn.

4. 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.

(litas)

Balanso straipsniai	Pokyčiai						
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	sukauptos palūkanos	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	8085183	38504950	15643666	208207	257716	462381	3095009
<i>Įvyksų bei centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	375310	1671325	188488	16973	2736	18155	1859701
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	7709873	36833625	15455178	191234	254980	444226	2909308
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1796025	6410945	1473836	0	1609522	281259	8061397
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4397327	21360461	2596020	0	3288004	275145	26174627
Kitos investicijos							
Iš viso	14278535	66276356	19713522	208207	5155242	1018785	65186033

2. *Pastaba.* Pateikiama “Turto struktūros ataskaitinio laikotarpio pabaigoje” lentelė, kur pagal 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.

(litas)

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)
Pinigai a/s HB*		LTL				216549	0.33%
Pinigai a/s HB*		EEK				2180	0.00%
Pinigai a/s HB*		CZK				3982	0.01%
Pinigai a/s HB*		HUF				1501	0.00%
Pinigai a/s HB*		SIT				505	0.00%
Pinigai a/s HB*		EUR				254	0.00%
Pinigai a/s HB*		PLN				4411	0.01%
Vyriausybės VP emisija Nr.60509	Lietuva	LTL	705600	3.90	2009.07.16	735887	1.12%
Vyriausybės VP emisija Nr.61004	Lietuva	LTL	147000	3.9	2013.01.24	174943	0.27%
Vyriausybės VP emisija Nr.61101	Lietuva	LTL	524200	3.8	2016.02.10	548989	0.84%
Vyriausybės VP emisija Nr.60704	Lietuva	LTL	50000	5.1	2010.02.11	55915	0.09%
Lietuvos Vyriausybė	Lietuva	EUR	310752	4.50%	2013.03.05	343967	0.53%
Prancūzijos Vyriausybė	Prancūzija	EUR	842483	3.50%	2009.07.12	870114	1.33%
Vokietijos Vyriausybė	Vokietija	EUR	990954	3.50%	2009.10.09	1015493	1.55%
TPSA Eurofinance	Olandija	EUR	234790	6.50%	2007.03.13	256203	0.39%
Latvijos Vyriausybė	Latvija	EUR	593882	5.38%	2008.11.27	633232	0.97%
Zagrebacka Bank	Kroatija	EUR	438506	4.25%	2009.07.13	450957	0.69%
PAN European Credit	Liuksemburgas	EUR	483392	3.50%	2009.10.20	489940	0.75%
CEZ Finance BV	Čekija	EUR	383261	4.63%	2011.06.08	414526	0.63%
Slovakijos Vyriausybė	Slovakija	EUR	493750	7.38%	2010.04.14	601010	0.92%
Lenkijos Vyriausybė	Lenkija	EUR	445411	3.88%	2009.01.15	470912	0.72%
Slovėnijos Vyriausybė	Slovėnija	EUR	410883	4.88%	2009.03.18	448122	0.69%
Italijos Vyriausybė	Italija	EUR	1446723	4.18%	2014.08.01	1562373	2.39%
Vengrijos Vyriausybė	Vengrija	EUR	877011	4.38%	2009.02.16	941205	1.44%
Italijos Vyriausybė	Italija	EUR	1294800	5.16%	2011.08.01	1457741	2.23%
Belgijos Vyriausybė	Belgija	EUR	1104896	5.00%	2011.09.28	1225893	1.87%
PAN European Credit	Liuksemburgas	EUR	552448	8.14%	2010.04.21	551975	0.84%
Belgijos Vyriausybė	Belgija	EUR	1263725	3.75%	2015.09.28	1317516	2.01%
Vokietijos Vyriausybė	Vokietija	EUR	1305158	3.25%	2010.04.09	1347442	2.06%
Bulgarijos Vyriausybė	Bulgarija	EUR	448864	7.50%	2013.01.15	587613	0.90%
Prancūzijos Vyriausybė	Prancūzija	EUR	1087632	3.50%	2009.01.12	1141094	1.74%
Prancūzijos Vyriausybė	Prancūzija	EUR	1605552	4.25%	2019.04.25	1790019	2.74%
Ispanijos Vyriausybė	Ispanija	EUR	1674608	3.27%	2010.07.30	1709628	2.61%
Graikijos Vyriausybė	Graikija	EUR	2240867	2.90%	2008.06.21	2297355	3.51%
Olandijos Vyriausybė	Olandija	EUR	2869277	3.00%	2007.07.15	2915496	4.46%
Vengrijos Vyriausybė	Vengrija	EUR	446128	4.50%	2013.02.06	514986	0.79%
Italijos Vyriausybė	Italija	EUR	559354	9.23%	2023.11.01	948646	1.45%
Vengrijos Vyriausybė	Vengrija	EUR	904634	3.88%	2015.10.07	882135	1.35%
Lenkijos Vyriausybė	Lenkija	EUR	469581	4.20%	2020.04.15	504331	0.77%
Estijos Energija	Estija	EUR	400525	4.50%	2018.11.20	409127	0.63%
Ispanijos Vyriausybė	Ispanija	EUR	669843	4.20%	2037.01.31	767786	1.17%
Lenkijos Vyriausybė	Lenkija	EUR	262413	4.50%	2013.02.05	290239	0.44%
Latvijos Vyriausybė	Latvija	EUR	79414	4.25%	2014.04.02	86615	0.13%
SEB Vilniaus bankas	Lietuva	LTL	185800	3.1	2008.02.20	190587	0.29%

AB Sraigė	Lietuva	LTL				599369	0.92%
Liet. Telekom	Lietuva	LTL				594181	0.91%
TPSA	Lenkija	PLN				290935	0.44%
PKN	Lenkija	PLN				306934	0.47%
KGHM	Lenkija	PLN				552097	0.84%
MOL	Vengrija	HUF				303963	0.46%
PLIVA	Kroatija	USD				327491	0.50%
OIP	Vengrija	HUF				316351	0.48%
FHB	Vengrija	HUF				215043	0.33%
MERL	Slovėnija	SIT				78761	0.12%
NORMA	Estija	EEK				582456	0.89%
SAFTEHNKA	Latvija	LVL				588435	0.90%
PEKAO	Lenkija	PLN				341346	0.52%
Swedbank	Švedija	SEK				623987	0.95%
Raiffeisen	Austrija	EUR				375550	0.57%
CEZ	Čekija	CZK				382871	0.59%
Tallinna Vesi	Estija	EEK				574489	0.88%
Magyar Telecom	Vengrija	HUF				320402	0.49%
Centr. Europ. Media Enterp.	Kroatija	USD				286451	0.44%
Tallink Group	Estija	EEK				357200	0.55%
FHB	Vengrija	HUF				43084	0.07%
TRPEURBD	Liuksemburgas	EUR				3975524	6.08%
HIEAFEUR	Estija	EUR				967492	1.48%
BALZACEI	Prancūzija	EUR				5664879	8.66%
BALZACALS	Prancūzija	AUD				241459	0.37%
BALZACCAN	Prancūzija	CAD				312421	0.48%
BALZACIPN	Prancūzija	JPY				1775068	2.71%
BALZACUSA	Prancūzija	USD				5392070	8.24%
TRPGEMI	Liuksemburgas	USD				2407799	3.68%
JBMBECB	Liuksemburgas	EUR				2508135	3.83%
HVAFEUR	Estija	EUR				1329795	2.03%
HANSAIEVF	Estija	EUR				1599986	2.45%
Iš viso	X	X	X	X	X	65415418	100%

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		93924
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	-
	Iš viso	129846
Dalyvių skaičiaus pokytis		35922

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		36096
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		35159
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	937
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		174
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	77
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	-
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	73
	mirusių dalyvių	24

28. Pensijų fondo dalyvių struktūra:

28.1. pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

		Dalyviai pagal amžių				
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	iš viso
Dalyvių skaičius	iš viso	80106	46240	3492	8	129846
	vyrų	43086	23194	1867	8	68155
	moterys	37020	23046	1625	0	61691
Dalyvių dalis, %	iš viso	62	36	3	0	100
	vyrų	33.18	17.86	1.44	0.01	52.49
	moterys	28.51	17.75	1.25	0.00	47.51

28.2. pagal įmokas mokančių dalyvių buvimo (*residence*) vietą (tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondui):

Valstybė	Dalyvių skaičius	Gautų įmokų suma
Lietuva		
Kitos Europos Sąjungos valstybės		
Kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Lichtenšteinas, Norvegija)		
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada		
Japonija		
Kitos valstybės		
Iš viso		

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		43224113
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	42678156
	pačio dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-

XI. KITI REIKALAVIMAI

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 (finansų maklerio įmonės, 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 rengę 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" Finansų rinkų analitikė	_____	J.Čimžaitė
UAB "Hansa investicijų valdymas" Apskaitininkas	_____	T.Kivaras