

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

PENSIJŲ FONDO „PENSIJA 4“ 2010 METŲ METINĖS ATASKAITOS TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas **Pensija 4** (toliau – pensijų fondas) veikia pagal 2005 m. lapkričio 25 d. Vertybinių popierių komisijos patvirtintas pensijų fondo taisykles, kurioms suteiktas registravimo numeris Nr. PF-V04-K002-023(001).

2. 2010-01-01- 2010-12-31.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

3.1. “Swedbank investicijų valdymas”, UAB, 124815377;

3.2. Buveinė (adresas) - Konstitucijos pr. 20A, Vilnius;

3.3. Tel.: (8-5) 268-44-44, faks.: (8-5) 268-48-19, investiciju_valdymas@swedbank.,

<http://www.swedbank.lt>;

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

3.5. pensijų fondo valdytojas – Swedbank Robur Fonder AB, fondų valdytoja Daiva Račkauskienė.

4. “Swedbank”, AB, įmonės kodas 112029657, Konstitucijos pr. 20A, Vilnius, tel. 2684514,faks. 2684869.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2009.12.31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2010.12.31)	Prieš metus (2009.12.31)	Prieš dvejus metus (2008.12.31)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	129,772,949.75	180,922,802.00	129,772,949.75	69,402,252.77
Apskaitos vieneto vertė, Lt	0.9016	1.0234	0.9016	0.7248
Apskaitos vienetų skaičius	143,942,673.187	176,786,009.385	143,942,673.187	95,748,832.681

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

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	44,575,318.718	42,650,802.52
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	11,739,060.041	11,189,133.96

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto (pildoma fondo tipą atitinkanti lentelė):

Atskaitymai iš valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo pensijų turto (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi atskaitymų dydis, atskirai pateikti sumas pagal kiekvieną dydį); jei yra skaičiuojamas sąlyginis tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas, pateikti papildomą informaciją, nurodytą taisyklių 42.6 punkte:

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	3%	3%	645,055.14	645,055.14
Nuo turto vertės	1%	1%	1,541,428.37	1,390,920.67
Už keitimą:				
<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%	0.20%	13,591.25	13,591.25
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	0.20%	-	-	-
Iš viso			2,200,074.76	2,049,567.06
BAR *				0.01
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK *				0.02
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)*				112.58

* Pateikti rodiklių paaiškinimus (rodiklius pateikti tik metų ataskaitoje).

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

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

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

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

10. Pateikti konkretų pavyzdį, iliustruojantį atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti skaičiavimus, kiek būtų atskaityta (litas) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt.	398.43	607.14	832.72	1,479.71
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10,500.00	11,576.25	12,762.82	16,288.95
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10,084.44	10,899.65	11,780.75	14,307.84

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Patikimų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo/konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
1	2	3	4	5	6	7	8	12	13	14	15	16	18	19
1	Nuosavybės vertybiniai popieriai		ISIN kodas											
1.1.	įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą													
	Iš viso				0			0	0					
1.2.	įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą													
	Iš viso				0			0	0					
1.3.	kuriomis prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
	EAST CAPITAL EXPLORER	SE	SE0002158568	SEK	10,500		3,849.72	363,776.09	341,774.29		www.eastcapital.ru			0%
	Iš viso				10500			363776.09	341774.29					
1.4.	įskaidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai													
	Iš viso				0			0	0					
	Iš viso nuosavybės vertybinių popierių				10500			363776.09	341774.29					
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		ISIN kodas											
2.1.	įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą													
	Iš viso				0			0	0					
2.2.	įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą													
	Lietuvos Vyriausybė	LT	LT0000600017	LTL	21,864		2,186,400.00	2,146,145.23	2,152,314.02	0.00%			2011.10.05	1%
	Lietuvos Vyriausybė	LT	LT0000509077	LTL	8,800		880,000.00	868,856.81	875,107.20	0.00%			2011.05.25	0%
	Lietuvos Vyriausybė	LT	LT0000601973	LTL	2,500		250,000.00	243,877.74	249,562.50	0.00%			2011.03.02	0%
	Lietuvos Vyriausybė	LT	LT0000603235	LTL	17,000		1,700,000.00	1,724,195.50	1,774,716.86	4.40%			2013.08.05	1%
	Lietuvos Vyriausybė	LT	LT0000603227	LTL	28,035		2,803,500.00	2,987,252.49	3,075,545.50	7.60%			2012.10.29	2%
	Lietuvos Vyriausybė	LT	LT0000601999	LTL	8,000		800,000.00	780,386.40	796,560.00	0.00%			2011.05.04	0%
	Lietuvos Vyriausybė	LT	LT0000601981	LTL	30,000		3,000,000.00	2,955,657.97	2,989,380.00	0.00%			2011.04.20	2%
	Iš viso				116199			11706372.14	11913186.08					
2.3.	kuriomis prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
	Graikijos Vyriausybė	GR	GR0110019214	EUR	259		894,275.20	905,721.92	913,059.74	5.35%			2011.05.18	1%
	DnB Nord	LT	LT0000431132	LTL	8,000		800,000.00	797,756.00	816,201.97	3.50%			2013.10.07	0%

	ISHARES IRELAND MSCI USA SOURCE ETF	IE	IE00B60SX170	EUR	150,100.00	Barclays Global Investors		9,277,267.18	11,593,594.31		www.morningstar.co.uk	KIS3		6%
	BLUEBAY INV GRADE BD I-BASE PERF	LU	LU0225310423	EUR	5,723	BlueBay Assets Management		2,348,883.20	2,543,985.27		www.bluebayinvest.com	KIS1		1%
	DB PLATINUM AGRO CULTURE EURO	LU	LU0338690372	EUR	14	DB PLATINUM		448,867.42	385,757.04		www.db-x-markets.db.com	KIS3		0%
	DB X-Trackers II Iboxx Eur Sov EZ I3	LU	LU0290356871	EUR	5,100.00	DB X-TRACKERS		2,702,535.34	2,705,841.96		www.dbtrackers.co.uk	KIS1		1%
	DB X-Trackers MSCI AC Asia ex JAPAN	LU	LU0322252171	EUR	48,100.00	DB X-TRACKERS		4,088,940.93	4,191,851.12		www.dbtrackers.co.uk	KIS3		2%
	MORGAN STANLEY MORGAN STANLEY EUROPE EQ ALPHA	LU	LU0360480262	EUR	77,252.69	Morgan Stanley Investment Funds		6,422,207.72	7,468,666.19		www.morningstar.co.uk	KIS3		4%
	BlueBay High Yield Bond Fund	LU	LU0225309508	EUR	3	BlueBay Assets Management		1,544.16	1,618.64		www.bluebayinvest.com	KIS1		0%
	BlueBay Emerging Markets Government Bond Fund	LU	LU0240777309	EUR	2	BlueBay Assets Management		767.52	805.16		www.bluebayinvest.com	KIS1		0%
	BlackRock - Global High Yield Bond Fund	LU	LU0369584726	USD	32,051	BLACKROCK INC		1,356,624.92	1,366,014.87		www.morningstar.co.uk	KIS1		1%
	MSCI Japan Source	IE	IE00B60SX287	EUR	28,100	Barclays Global Investors		2,713,760.56	3,026,168.58		www.morningstar.co.uk	KIS3		2%
	DB X-Trackers II Emerging Markets Liquid Eurobond	LU	LU0321462953	EUR	1,270	DB X-TRACKERS		1,011,000.34	1,048,905.40		www.dbtrackers.co.uk	KIS1		1%
	IS viso				1340209.585			134775107.3	155052766.3					
3.2.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)													
	HANSA CEE FOF SICAV FIS HANSA CEE FUND OF FUNDS	LU	LU0372814920	EUR	900	AS Hansa Investierimisfondid		3,107,527.50	2,978,029.64		www.hansa.ee	KIS3		2%
	Lithuania SME Fund	LT	0	EUR	1,025	LITHUANIA SME		3,539.12	3,539.12		0	KIS1		0%
	GILD ARBITRAGE RISKIKAPITALIFOND	EE	EE3500095262	EUR	15,453	AS GILD Fund Management		1,566,005.56	259,297.20		www.gildbankers.com	KIS5		0%
	IS viso				17377.5115			4677072.18	3240865.96					
	IS viso KIS vienetų (akcijų)				1357587.1			139452180	158293632.3					
4	Pinigų rinkos priemonės		Priemonės pavadinimas										Pabaiga	
4.1.	kurios prekiaujama reguliuojamose rinkose													
	IS viso				0				0					
4.2.	kitos pinigų rinkos priemonės													
	IS viso				0				0					
	IS viso pinigų rinkos priemonių				0				0					
5	Indėliai kredito įstaigose												Terminas	
	DANSKE BANKAS	LT		LTL				200,859.44	1.700%				2011.04.11	0%
	DANSKE BANKAS	LT		LTL				200,644.44	1.450%				2011.04.18	0%
	DANSKE BANKAS	LT		LTL				200,539.72	1.450%				2011.04.26	0%
	NORDEA BANKAS	LT		LTL				201,668.33	1.650%				2011.01.03	0%
	NORDEA BANKAS	LT		LTL				201,623.61	1.670%				2011.01.10	0%
	NORDEA BANKAS	LT		LTL				201,540.00	1.650%				2011.01.17	0%
	NORDEA BANKAS	LT		LTL				201,494.00	1.660%				2011.01.24	0%
	NORDEA BANKAS	LT		LTL				181,071.00	1.530%				2011.02.04	0%
	NORDEA BANKAS	LT		LTL				200,751.33	1.380%				2011.03.14	0%
	NORDEA BANKAS	LT		LTL				200,553.00	1.580%				2011.05.02	0%
	SEB BANKAS	LT		LTL				181,380.82	2.000%				2011.02.11	0%
	SEB BANKAS	LT		LTL				201,182.47	1.660%				2011.02.21	0%

	SWEDBANK AB	LT		EUR				1,381,131.50	0.300%			2011.01.03	1%	
	SWEDBANK AB	LT		LTL				201,025.00	1.500%			2011.02.28	0%	
	SWEDBANK AB	LT		LTL				200,906.67	1.600%			2011.03.18	0%	
	SWEDBANK AB	LT		LTL				200,844.44	1.600%			2011.03.28	0%	
	SWEDBANK AB	LT		LTL				200,818.06	1.550%			2011.03.07	0%	
	SWEDBANK AB	LT		LTL				200,835.56	1.600%			2011.04.04	0%	
	SWEDBANK AB	LT		LTL				601,855.00	2.100%			2011.11.08	0%	
	SWEDBANK AB	LT		LTL				100,182.22	2.050%			2011.11.29	0%	
	SWEDBANK AB	LT		LTL				1,500,350.00	0.600%			2011.01.12	1%	
	SWEDBANK AB	LT		LTL				1,550,012.92	0.300%			2011.01.03	1%	
	Iš viso indėlių kredito įstaigose							8511269.53						
6	Išvestinės finansinės priemonės		Priemonės pavadinimas									Terminas		
6.1.	kurios prekiaujama reguliuojamose rinkose													
	Iš viso							0						
6.2.	kitos												0%	
	Iš viso							0						
	Iš viso išvestinių finansinių priemonių							0						
7	Pinigai													
	SWEDBANK AB	LT		EUR				45004.8					0%	
	SWEDBANK AB	LT		LTL				226705.65					0%	
	SWEDBANK AB	LT		SEK				444.07					0%	
	SWEDBANK AB	LT		USD				14670.19					0%	
	Iš viso pinigų							286,824.71						
8	Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57str. 1 d.	Bendra vertė	Paskirtis											
													0%	
													0%	
													0%	
													0%	
	Iš viso kitų priemonių													
9	IŠ VISO							181075948.57						

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (pildyti pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus, pavyzdžiui, pagal turto rūšis, pramonės šakas, geografinę zoną, valiutas, rinkas, emitentų tipus (vyriausybė, bendrovės), emitentų kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmę bei kt.):

Investicijų pasiskirstymas	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	58,547,363.19	32.33%	23,255,654.93	17.91%
Nuosavybės vertybiniai popieriai ir jų fondai	107,905,352.43	59.59%	89,547,272.07	68.95%
Terminuoti indeliai ir gryniesi pinigai	8,798,094.24	4.86%	12,210,164.52	9.40%
Išvestinės investavimo priemonės		0.00%		0.00%
Kiti fondai	5,825,138.71	3.22%	4,866,121.29	3.75%
Iš viso	181,075,948.57	100.00%	129,879,212.81	100.00%
Pagal sektorius				
Valdžia	40,242,147.66	22.22%	21,120,974.84	16.26%
Finansinės institucijos	140,833,800.91	77.78%	108,758,237.97	83.74%
Nefinansinės korporacijos				
Iš viso	181,075,948.57	100.00%	129,879,212.81	100.00%
Pagal valiutas				
litais	20,086,231.73	11.09%	15,830,964.88	12.19%
eurais	149,558,646.00	82.59%	106,993,544.40	82.38%
JAV doleriais	6,617,908.99	3.65%	2,808,743.80	2.16%
Japonijos jenos				0.00%
kita valiuta	4,813,161.85	2.66%	4,245,959.73	3.27%
Iš viso	181,075,948.57	100.00%	129,879,212.81	100.00%
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	21,527,482.29	11.89%	22,419,490.42	17.26%
kitos Europos Sąjungos valstybės	98,225,367.93	54.25%	64,704,315.16	49.82%
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)		0.00%		0.00%
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	25,514,043.77	14.09%	20,811,254.79	16.02%
Japonija	11,436,363.77	6.32%	8,016,902.01	6.17%
kitos šalys	24,372,690.81	13.46%	13,927,250.43	10.72%
Iš viso	181,075,948.57	100.00%	129,879,212.81	100.00%

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 11 punkte (pagal išvestinių finansinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių finansinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe, ir kt.), taip pat sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).

14. Aprašyti šio priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika, ir nurodyti, kaip išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos.

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

16. Pateikti analizę, kaip turimas investicinių priemonių 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.), akcijas (iki 70 proc. fondo turto) ir kitas turto klases (iki 10 proc.). 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, kolektyvinio investavimo subjektai, investuojantys į akcijas – akcijų turto klasei, ir panašiai). 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 skolos vertybinius popierius, vienetai sudarė apie 32.33 % investicijų portfelio. Akcijos ir jų fondai sudarė apie 59.59 proc., o kito turto klasės – 8.08 proc. Tokio tipo fondai yra skirti investuotojams, kurie nori prisiimti didesnę investavimo riziką ir (arba) kurių investavimo horizontas yra virš 15-20 metų. Todėl “Pensija 4” fondo valdymo tikslas – siekti aukštesnio investicijų pelningumo per ilgesnį laikotarpį. Investicijos parenkamos pagal laukiamą vertės augimo perspektyvą. Fondas gali prisiimti valiutos, kredito ir palūkanų normos riziką. Valiutos rizika valdoma sudarinėjant valiutų apsikeitimo, išankstinio pirkimo (pardavimo) sandorius toms valiutomis, kurioms sudaryti tokius sandorius ekonomiškai apsimoka. Kitais atvejais investicija įvertinama tiek jos vertės augimo potencialo, tiek valiutos rizikos aspektu. Kredito rizika mažinama, diversifikuojant investicijas pagal regionus, emitentų ekonominės veiklos ir pan. Palūkanų normos rizikos valdymas įgyvendinamas per investicijų portfelio vidutinės finansinės trukmės valdymą (kylant palūkanoms, vidutinė finansinė trukmė trumpinama, palūkanoms krentant – ilginama).

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

Investicijų portfelio vertės kitimui įtaką daro pokyčiai valiutų, akcijų ir palūkanų rinkoje. Svarbiausi 2010 metų įvykiai, nulėmę fondo investavimo strategiją buvo kai kurių Europos šalių, kartu vadinamų trumpiniu PIIIGS (pagal anglišku pavadinimų pirmąsias raides) finansinės problemos ir besivystančių šalių sėkmingas ekonominis augimas. Dėl problemų Graikijoje, Airijoje mes daugiau lėšų nukreipėme į kitas, saugesnes euro zonos šalis, turinčias aukščiausią AAA kredito reitingą. Taip pat daugiau investavome į įmonių ir stiprios ekonomikos besivystančių šalių obligacijas. Akcijų dalyje mes taip pat daugiau investicijų skyrėme besivystančioms šalims. Mes rinkomės investavimo kryptį, o konkrečių vertybinių popierių parinkimą palikome tų sričių specialistams, t.y., mes investavome per trečiųjų šalių investicinius fondus. 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 LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

18. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas (sudėtis, jei lyginamasis indeksas yra sudėtinis, kokias finansų rinkas, turto klases atspindi). Jeigu per ataskaitinį laikotarpį lyginamasis indeksas buvo pakeistas, turi būti pateikta informacija ir apie prieš tai galiojusį lyginamąjį indeksą, jo pakeitimo priežastis bei data, kada jis buvo pakeistas.

Lyginamąjį indeksą sudarančios dalys	Indekso pavadinimas (liet.)
3.40%	3 mėnesių Euro zonos tarpbankinė palūkanų norma, EUR
3.50%	3 mėnesių Vilniaus (Lietuvos) tarpbankinė palūkanų norma minus 0.5 %, LTL
17.23%	Morgan Stanley Capital International Europos akcijų indeksas, EUR
8.93%	CECE Rytų Europos akcijų indeksas (Lenkija, Čekija, Vengrija), EUR
2.87%	Morgan Stanley Capital International likvidžiausių Rusijos akcijų indeksas, USD
2.87%	OMX Stokholmo 30 dydžiausių bendrovių akcijų indeksas, SEK
14.50%	Morgan Stanley Capital International JAV akcijų indeksas, USD
5.80%	Morgan Stanley Capital International Japonijos akcijų indeksas, USD
2.90%	Morgan Stanley Capital International Lotynų Amerikos akcijų indeksas, USD
2.90%	Morgan Stanley Capital International Ramiojo Vandenyno (be Japonijos) akcijų indeksas, USD
17.50%	JP Morgan Europos Pinigų Sąjungos (EMU) vyriausybės obligacijų indeksas, EUR
7.00%	Vidinis Swedbank indeksas, sudarytas iš vienos emisijos Lietuvos Respublikos vyriausybės obligacijų vidutinio pelningumo, kurios išpirkimo terminas ne ilgesnis kaip 540 dienų ir netrumpesnis kaip 270 dienų, denominuota litais.
7.00%	JP Morgan Europos investicinio reitingo kredito indeksas, EUR
0.60%	Rogers International žaliavų indeksas, USD
3.00%	Morgan Stanley Capital International pasaulio akcijų indeksas, USD

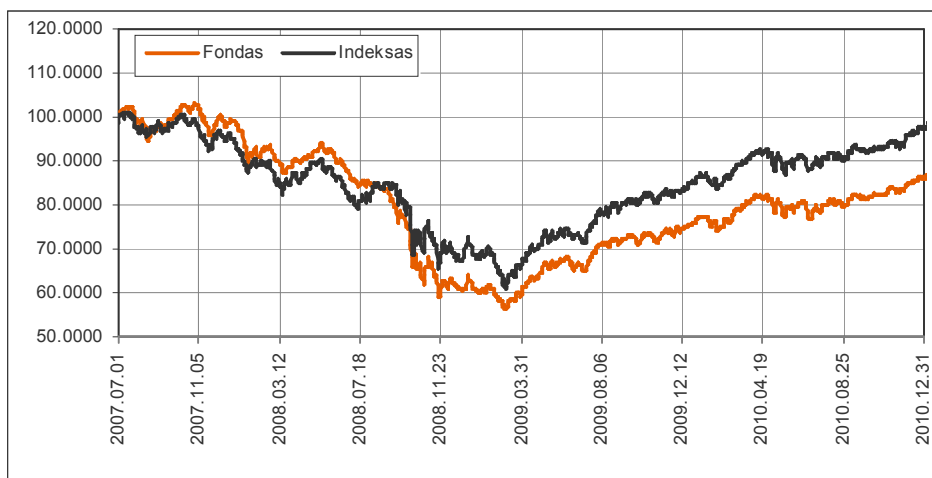
Pensijų fondų palyginamieji indeksai keičiami, atsižvelgus į pasikeitusias aplinkybes. Fondų valdymas perduotas Swedbank Robur. Siekdami tiksliau suformuluoti reikalavimus pensijų fondų valdymui atnaujino jų lyginamuosius indeksus, detalizavome atskirų turto klasių investavimo kryptis. Nauji palyginamieji indeksai aiškiai atskleidžia strateginį pensijų fondų turto pasiskirstymą tiek geografiškai, tiek pagal instrumentų grupes. Pensijų fondų dalyviams tai leis lengviau suvokti ir įvertinti investavimo riziką.

19. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų, išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, pateikti to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, metinę investicijų grąžą. Prie palyginamosios lentelės pridėti joje pateiktų apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodiklių diagramą ir rodiklių paaiškinimus.

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Apskaitos vieneto vertės pokytis *	13.51%	24.39%	-38.40%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	14.39%	22.50%	-26.99%	-
Metinė grynoji investicijų grąža **	13.04	22.80%	-40.35%	-
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) **	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis **	8.97%	10.92%	15.66%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis **	10.66%	14.70%	13.30%	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas **	94.84%	99.04%	79.65%	-
Indekso sekimo paklaida **	2.36%	0.01%	9.93%	-
Alfa rodiklis **	-0.53%	5.22%	-15.27%	-
Beta rodiklis **	0.98%	1.08%	0.98%	-

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

** Pateikti rodiklių paaiškinimus.



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

Apskaitos vieneto vertės pokyčių standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso reikšmės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso pokyčių statistinę priklausomybę.

Indekso sekimo paklaida - statistinis rizikos rodiklis, parodantis vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso pokyčių skirtumų standartinį nuokrypį.

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

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

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

21. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis (jei jis pasirinktas) per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis). Kiekvienam fondo tipui pildoma lentelė:

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis*	-4.54%	0.36%	-	0.46%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	0.76%	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	-6.10%	-	-	-
Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui)*	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	11.17%	10.58%	-	10.58%

* Pateikti rodiklių paaiškinimus.

Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis – apskaitos vieneto vertės pokytis per atitinkamą laikotarpį, išreikštas metinėmis palūkanomis.

Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis – lyginamojo indekso reikšmės pokytis per atitinkamą laikotarpį, išreikštas metinėmis palūkanomis.

Vidutinė grynoji investicijų grąža – grynoji atitinkamo laikotarpio investicijų grąža, išreikšta metinėmis palūkanomis.

Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – atitinkamo laikotarpio standartinis nuokrypis, išreikštas metinėmis palūkanomis.

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. paskutinių 2 finansinių metų balansus, išdėstytus palyginamojoje lentelėje;

BALANSAS PAGAL 2010 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	TURTAS	Pastabos	2010 m. (Lt)	2009 m. (Lt)
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	6	4,711,913	12,210,164
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI	6	4,079,775	-
III.	INVESTICIJOS	5, 6, 7	172,277,854	117,669,049
1.	Skolos vertybiniai popieriai		13,642,448	21,507,453
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		12,826,246	21,120,975
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		816,202	386,478
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		341,774	235,314
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		158,293,632	95,926,282
4.	Kitos investicijos		-	-
IV.	GAUTINOS SUMOS		6,407	-
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
2.	Kitos gautinos sumos		6,407	-
	TURTAS IŠ VISO		181,075,949	129,879,213
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI			
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		150,508	106,263
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		150,508	106,263
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		-	-
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		180,925,411	129,772,950
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI IŠ VISO		181,075,949	129,879,213

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

**GRYŅŪJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA
PAGAL 2010 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS**

Eil. Nr.		2010 m. (Lt)	2009 m. (Lt)
I.	GRYŅIEJI AKTYVAI ATSKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	129,772,950	69,402,253
II.	PADIDĖJIMAS IŠ VISO	66,023,952	72,871,636
1.	Pensijų įmokos	21,501,288	35,659,463
2.	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos	21,767,186	10,706,039
3.	Iš fondų sujungimo gautos sumos	-	-
4.	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos	-	-
5.	Palūkanos ir dividendai	1,551,683	1,142,484
6.	Investicijų pardavimo pelnas	5,688,987	10,434,516
7.	Investicijų vertės padidėjimo suma	15,316,826	14,708,366
8.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	78,642	215,729
9.	Kitos pajamos	119,340	5,039
III.	SUMAZĖJIMAS IŠ VISO	14,871,461	12,500,939
1.	Pensijų išmokos	48,729	69,874
2.	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos	11,102,840	7,202,078
3.	Investicijų pardavimo nuostoliai	494,280	2,020,235
4.	Investicijų vertės sumažėjimo suma	980,567	1,062,054
5.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	44,970	112,887
6.	Valdymo sąnaudos	2,200,075	2,033,811
7.	Kitos sąnaudos	-	-
IV.	GRYŅIEJI AKTYVAI ATSKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	180,925,441	129,772,950
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1.0234	0.9016
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	176,786,009.38	143,942,673.19

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

1. Bendroji dalis.

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas „Pensija 4“ (toliau – pensijų fondas) buvo įsteigtas 2005 m. gruodžio 19 d. Pensijų fondo veikla neterminuota.

Kaupimo bendrovė – „Swedbank investicijų valdymas“, UAB, įmonės kodas 124815377, adresas Konstitucijos pr. 20A, Vilnius.

Depozitoriumas, kuris saugo pensijų fondo turta – “Swedbank”, AB, adresas Konstitucijos pr.20A, Vilnius, įmonės kodas 1120 29651.

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

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. 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 priemonės, 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 apsikeitimo 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 apsikeitimo 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 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.

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 mokesť, 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 neprekaujama reguliuojamose rinkose, vertinami vadovaujantis valdymo įmonės valdybos patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis;

- terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

- gryniesi pinigai ir lėšos bankuose vertinami pagal nominalią vertę;

- išvestinės investicinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę anksčiau sudaryto analogiško sandorio rinkos vertę, 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 išreiškia vėliausia valiutų supirkimo vertę, 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 grynąjų aktyvų vertę, atliekamas kiekvieną dieną. Finansinėse ataskaitose investicijų pervertinimas vykdomas kiekvieno mėnesio paskutinę darbo dieną.

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės - pensijų fondo grynąjų aktyvų vertė ir apskaitos vieneto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Kartą per mėnesį apskaičiuojama vidutinė praėjusio mėnesio apskaitos vieneto vertė. Pensijų fondo gryniesi aktyvai įvertinami jų tikrąją vertę, vadovaujantis grynąjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika. Apskaitos vieneto vertė nustatoma pensijų fondo grynąjų 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 gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose bei terminuoti indėliai iki 3 mėn.

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.

Balanso straipsniai	Praėjusio atskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Atskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	21,507,453	31,690,237	-40,504,047	1,441,079	-492,274	13,642,448
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	21,120,975	30,892,481	-40,110,720	1,415,784	-492,274	12,826,246
Kiti skolos vertybiniai popieriai	386,478	797,756	-393,327	25,295	-	816,202
Nuosavybės vertybiniai popieriai	235,314	-	-	106,460	-	341,774
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	95,926,282	99,999,507	-56,653,155	20,003,571	-982,573	158,293,632
IŠ VISO	117,669,049	131,689,744	-97,157,202	21,551,110	-1,474,847	172,277,854

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.

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas / pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma proc. (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (procentais)
Lėšos a/s	-	EUR	50,842	-	-	50,842	0.03
Lėšos a/s	-	LTL	214,463	-	-	214,463	0.12
Lėšos a/s	-	SEK	444	-	-	444	0
Lėšos a/s	-	USD	14,671	-	-	14,671	0.01
Terminuotas indėlis	-	EUR	1,381,120	0.3	2011.01.03	1,381,132	0.76
Terminuotas indėlis	-	LTL	1,500,000	0.6	2011.01.12	1,500,350	0.83
Terminuotas indėlis	-	LTL	1,550,000	0.3	2011.01.03	1,550,011	0.86
Gautina suma už fondo vienetų pardavimą	-	LTL	-	-	-	6,407	0
Terminuotas indėlis	-	LTL	200,000	1.7	2011.04.11	200,859	0.11
Terminuotas indėlis	-	LTL	200,000	1.45	2011.04.18	200,644	0.11
Terminuotas indėlis	-	LTL	200,000	1.45	2011.04.26	200,540	0.11
Terminuotas indėlis	-	LTL	200,000	1.65	2011.01.03	201,668	0.11
Terminuotas indėlis	-	LTL	200,000	1.67	2011.01.10	201,624	0.11
Terminuotas indėlis	-	LTL	200,000	1.65	2011.01.17	201,540	0.11
Terminuotas indėlis	-	LTL	200,000	1.66	2011.01.24	201,494	0.11
Terminuotas indėlis	-	LTL	180,000	1.53	2011.02.04	181,071	0.1
Terminuotas indėlis	-	LTL	200,000	1.38	2011.03.14	200,751	0.11
Terminuotas indėlis	-	LTL	200,000	1.58	2011.05.02	200,553	0.11
Terminuotas indėlis	-	LTL	180,000	2	2011.02.11	181,381	0.1
Terminuotas indėlis	-	LTL	200,000	1.66	2011.02.21	201,182	0.11
Terminuotas indėlis	-	LTL	200,000	1.5	2011.02.28	201,025	0.11
Terminuotas indėlis	-	LTL	200,000	1.6	2011.03.18	200,907	0.11

Terminuota s indėlis	-	LTL	200,000	1.6	2011.03.28	200,844	0.11
Terminuota s indėlis	-	LTL	200,000	1.55	2011.03.07	200,818	0.11
Terminuota s indėlis	-	LTL	200,000	1.6	2011.04.04	200,836	0.11
Terminuota s indėlis	-	LTL	600,000	2.1	2011.11.08	601,855	0.33
Terminuota s indėlis	-	LTL	100,000	2.05	2011.11.29	100,181	0.06
Lietuvos Vyriausybė	Lietuva	LTL	2,186,400	-	2011.10.05	2,152,313	1.19
Lietuvos Vyriausybė	Lietuva	LTL	880,000	-	2011.05.25	875,107	0.48
Lietuvos Vyriausybė	Lietuva	LTL	250,000	-	2011.03.02	249,563	0.14
Lietuvos Vyriausybė	Lietuva	LTL	1,700,000	4.4	2013.08.05	1,774,717	0.98
Lietuvos Vyriausybė	Lietuva	LTL	2,803,500	7.6	2012.10.29	3,075,546	1.7
Lietuvos Vyriausybė	Lietuva	LTL	800,000	-	2011.05.04	796,560	0.44
Lietuvos Vyriausybė	Lietuva	LTL	3,000,000	-	2011.04.20	2,989,380	1.65
Graikijos Vyriausybė	Graikija	EUR	894,275	5.35	2011.05.18	913,060	0.5
DnB Nord bankas	Lietuva	LTL	800,000	3.5	2013.10.07	816,202	0.45
EAST CAPITAL EXPLORE R	Švedija	EUR	-	-	-	341,774	0.19
Franklin Templeton - Asian Growth Fund I (Acc)	Liuksemburgas	USD	-	-	-	896,716	0.5
GAM Star Fund PLC GAM STAR JAP EQ EUR ACC	Airija	EUR	-	-	-	4,378,156	2.42
DB X-TRACKER S MSCI DB X-TRACKER S MSCI LATAM TRN I	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	3,010,324	1.66
PETERCAM GROUP PETERCAM EQUITIES AGRIVAL UE	Belgija	EUR	-	-	-	2,026,103	1.12
DB X-TRACKER S MSCI DB X-TRACKER S MSCI EUROPE TR	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	10,822,497	5.98

PICTET FUNDS SA PICTET F (LUX)-RUSSIAN EQUITIE	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	766,478	0.42
DB X-TRACKER S MSCI DB X-TRACKER S MSCI JAPAN ETF E	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	3,321,628	1.83
DB X-TRACKER S MSCI DB X-TRACKER S MSCI RUSSIA ETF	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	1,656,481	0.91
XACT OMXS30 XACT OMXS30	Švedija	SEK	-	-	-	4,470,944	2.47
DB X-TRACKER S MSCI DB X-TRACKER S MSCI USA TRN	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	11,692,075	6.46
DB X-TR IBX EUR SOV Eurozon	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	12,343,087	6.82
Pimco Funds - Global Invest Grade Cred Fund	Airija	EUR	-	-	-	5,568,000	3.07
DB X-Trackers II Boxx - GRMN TR	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	5,413,435	2.99
Amundi ETF Gov Bond	Prancūzija	EUR	-	-	-	4,901,457	2.71
Amundi ETF Euro Corporates	Prancūzija	EUR	-	-	-	1,771,286	0.98
DB X-Trackers II iBOX EUR Liquid Corporate	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	2,482,556	1.37
FRANKLIN TEMPLETON INV FUNDS TEMPLETON LATIN AMERICA I ACC	Liuksemburgas	USD	-	-	-	2,112,134	1.17

GAM Star Fund PLC GAM STAR US ALL CAP EQ USD ACC	Airija	USD	-	-	-	2,228,374	1.23
Hansa Rusijos Akciju Fondas	Estija	EUR	-	-	-	2,686,596	1.48
LYXOR ETF EASTERN EUROPE	Prancūzija	EUR	-	-	-	8,589,840	4.74
Lyxor ETF Euromts AAA Gov BD	Prancūzija	EUR	-	-	-	4,757,924	2.63
MARKET ACCESS RICI INDEX	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	5,180,084	2.86
AVIVA MORLEY EURO CONV EQ FUND I	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	7,480,387	4.13
ISHARES IRELAND MSCI EUROPE SOURCE ETF	Airija	EUR	-	-	-	12,162,997	6.72
ISHARES IRELAND MSCI USA SOURCE ETF	Airija	EUR	-	-	-	11,593,594	6.4
BLUEBAY INV GRADE BD I-BASE PERF	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	2,543,985	1.4
DB PLATINU M AGROCUL TURE EURO	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	385,757	0.21
DB X- Trackers II Iboxx Eur Sov EZ 1-3	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	2,705,842	1.49
DB X- Trackers MSCI AC Asia ex JAPAN	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	4,191,851	2.31
MORGAN STANLEY MORGAN STANLEY EUROP. EQ ALPHA	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	7,468,666	4.12

BlueBay High Yield Bond Fund	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	1,619	0
BlueBay Emerging Markets Government Bond Fund	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	805	0
BlackRock - Global High Yield Bond Fund	Liuksemburgas	USD	-	-	-	1,366,015	0.75
MSCI Japan Source	Airija	EUR	-	-	-	3,026,169	1.67
DB X-Trackers II Emerging Markets Liquid Eurobond	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	1,048,905	0.58
HANSA CEE FOF SICAV FIS HANSA CEE FUND OF FUNDS	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	2,978,030	1.64
Lithuania SME Fund	Lietuva	EUR	-	-	-	3,539	0
GILD ARBITRAGE RISKIKAPITALIFOND	Estija	EUR	-	-	-	259,296	0.14
TURTAS IŠ VISO						181,075,949	100

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius (dalyviais laikomi ir asmenys, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą, taip pat asmenys, gaunantys periodines pensijų išmokas):

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		82,554
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	7
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	92,441
	Iš viso	92,448
Dalyvių skaičiaus pokytis	9894	

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		11,427
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		9,084
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	902
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	1,441

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		1,533
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	864
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	596
Baigusią 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)	6
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	34
	mirusių dalyvių	33

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

		Dalyviai pagal amžių				
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	iš viso
Dalyvių skaičius	iš viso	63,871	25,074	3,484	19	92,448
	vyrų	32,949	12,019	1,654	13	46,635
	moterys	30,922	13,055	1,830	6	45,813
Dalyvių dalis, %	iš viso	69	27	4	0	100
	vyrų	35.64	13.00	1.79	0.01	50.44
	moterys	33.45	14.12	1.98	0.01	49.56

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		43,268,474.42
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	21,501,288.32
	pačio dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	14,137,715.50
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	7,629,470.60
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		-

29. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		11,151,569.15
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	5,004.23
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	4,320,783.53
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	6,782,056.67
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		43,724.72
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą) , iš viso		-

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

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

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

XI. KITA INFORMACIJA

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

XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimo verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.

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

35. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

Tvirtiname:

“Swedbank investicijų valdymas”, UAB
Administracijos vadovas _____ A.Maždžierius

“Swedbank investicijų valdymas”, UAB
Vyriausioji finansininkė _____ A.Žeknienė

“Swedbank investicijų valdymas”, UAB
Ekonomistas _____ T.Kivaras

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

36.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas (nurodyti vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus):

- valdybos pirmininkas ir valdymo įmonės direktorius Aurimas Maždžierius, tel. 2586030, faks.2684819, aurimas.mazdzierius@swedbank.lt;
- valdybos narė ir valdymo įmonės vyriausioji finansininkė Aurelija Žeknienė, tel. 2586031, faks. 2684819, aurelija.zekniene@swedbank.lt;
- valdymo įmonės ekonomistas Tomas Kivaras, tel. 2586039, faks.2684819, tomas.kivaras@swedbank.lt;

36.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresą bei konsultanto atstovo(-ų) vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.
