



**Uždaroji akcinė gyvybės draudimo ir pensijų bendrovė „Aviva Lietuva“**

**PENSIJŲ FONDAS „EUROPENSIJA PLUS“**

**2009 metų ataskaita**

## I. BENDROJI DALIS

1. Pensijų fondas „Europensija plus“ veikia nuo 2004 m. birželio 15 d. pagal pensijų fondo „Europensija plus“ taisyklės Nr. 002.

2. Ataskaitinis laikotarpis: 2009 01 01 – 2009 12 31.

3. Duomenys apie draudimo įmonę:

Uždaroji akcinė gyvybės draudimo ir pensijų bendrovė „Aviva Lietuva“, įmonės kodas – 111744827;  
Buveinės adresas: Lvovo g. 25, Vilnius, LT-09320;

Telefono numeris: (5) 2690169, fakso numeris: (5) 2690269, el. pašto adresas: info@aviva.lt, pensija@aviva.lt, interneto svetainės adresas: www.aviva.lt.

Draudimo veiklos licencijos Nr. 0016.

Asmenys, priimančys investicinius sprendimus:

- Asta Ungulaitienė – generalinė direktorė;
- Arūnas Rumska – finansų direktorius;
- Roman Piotr Sosnowski – vyriausiasis investicijų valdytojas.

4. Pensijų fondo depozitoriumas – AB SEB bankas, įmonės kodas – 112021238, buveinė: Gedimino pr. 12, Vilnius, LT-01103, telefonas: (5) 2682800, faksas: (5) 2682333.

5. Funkcijos kitiems juridiniams asmenims nebuvo deleguotos.

6. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkai, su kuriais draudimo įmonė yra sudariusi aptarnavimo sutartis:

- AB bankas „DnB NORD“, J.Basanavičiaus 26, Vilnius, LT-03601, Finansų maklerio paslaugų teikimo sutartis;

- AB SEB bankas, Gedimino pr. 12, Vilnius, LT-01103, Finansų maklerio paslaugų teikimo sutartis;

- AB „Swedbank“, Konstitucijos pr. 20A, Vilnius, LT-09321, Finansų maklerio paslaugų teikimo sutartis;

- FMI „Finasta“, Maironio g. 11, Vilnius, LT-01124, Finansų maklerio paslaugų teikimo sutartis.

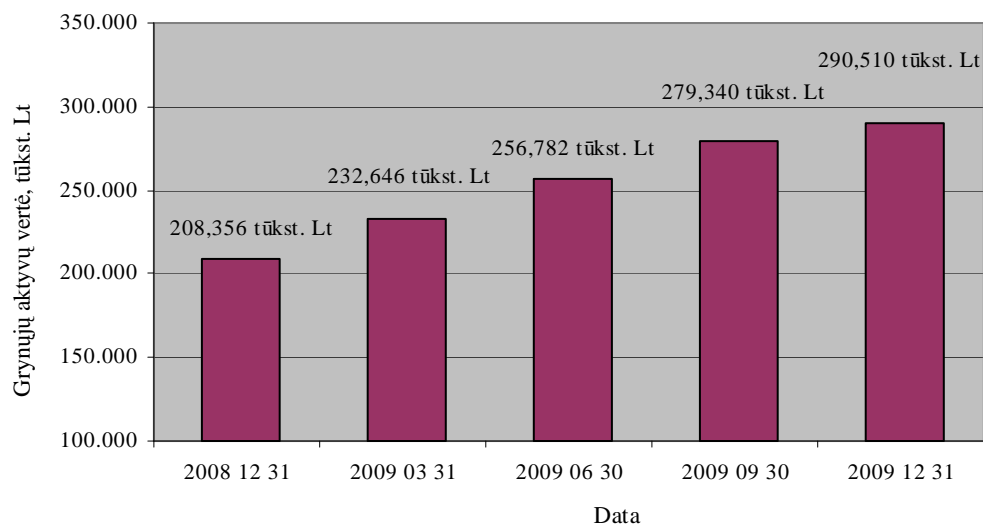
## II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

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

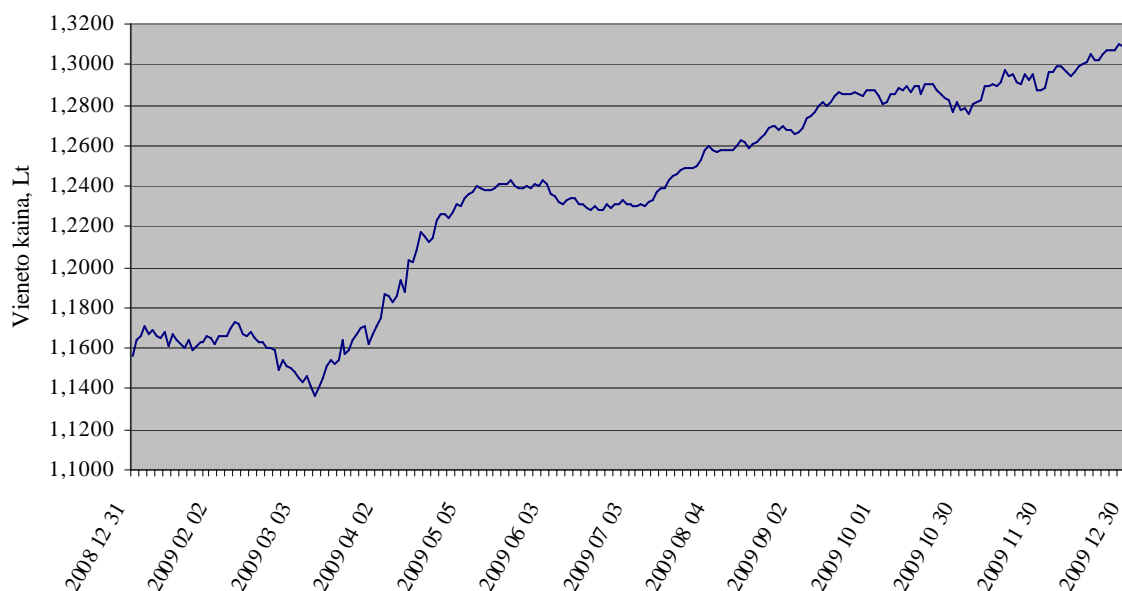
	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus (2008 12 31)	Prieš dvejus metus (2007 12 31)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	208 355 667	290 510 463	208 355 667	138 614 336
Apskaitos vienetų vertė, Lt	1,1561	1,3089	1,1561	1,2360
Apskaitos vienetų skaičius	180 227 214	221 953 615	180 227 214	112 147 549

Žemiau pateiktuose grafikuose pavaizduotas pensijų fondo „Europensija plus“ grynujų aktyvų vertės ir vieneto kainos augimas per ataskaitinį laikotarpį.

### Grynujų aktyvų vertės pokytis per ataskaitinį laikotarpį



### Vieneto kainos pokytis per ataskaitinį laikotarpį



### III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

#### 8. Atskaitymai iš pensijų turto:

8.1 Atskaitymai iš pensijų fondo pensijų turto pateikti žemiau esančioje lentelėje:

Atskaitymai	Atskaitymų dydžiai		Priskaičiuota atskaitymų suma per atskaitinį laikotarpį, Lt
	Maksimalūs numatyti taisyklėse	Faktiškai taikyti	
Nuo įmokų	3%	3%	1 503 161
Nuo turto vertės	1%	1%	2 521 999
Už keitimą:			
fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus	0,2%	0,2%	5
pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus	0,2%	0,2%	24 826
pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus	4%	4%	2 197
Iš viso			4 052 188
BAR			0,0159
Tikėtinas sąlyginis BIK:			1,71%
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis):			1091%

8.2 2009 m. gruodžio 31 d. 20,4 proc. pensijų fondo „Europensija plus“ lėšų buvo investuota į Aviva Investors Luksemburg SA, Nordea Investment funds SA bei Deutsche Bank AG biržoje prekiaujamus fondus (ETF). Pirmi du valdytojai savo fondams neskaičiuoja bendrųjų išlaidų koeficiento (BIK), todėl šiems fondams apskaičiuotas tikėtinas sąlyginis bendrųjų išlaidų koeficientas. Deutsche Bank AG bendrųjų išlaidų koeficientas yra lygus 0 proc.

9. Žemiau esančioje lentelėje yra pateiktas pavyzdys apie atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai, esant dabartiniams pensijų fondo „Europensija plus“ taisyklėse patvirtintiems atskaitymams, kai laikotarpio pradžioje investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.:

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Priskaičiuota atskaitymų, Lt	399,43	610,29	838,25	1 492,32
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų, Lt	10 500,00	11 576,25	12 762,82	16 288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui, Lt	10 085,58	10 903,31	11 787,36	14 323,89

#### IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

##### 10. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LT0000607046	100	10 000	10 419	10 478	5,10	2010-02-11	0,01
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LT0000601890	100	10 000	9 468	9 703	-	2010-08-25	0,00
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LT0000509069	100	10 000	9 608	9 795	-	2010-06-23	0,00
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LT0000610032	100	10 000	10 698	10 345	6,10	2012-03-15	0,00
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LT0000601858	56.000	5 600 000	5 248 004	5 538 030	-	2010-04-15	1,91
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LT0000601866	500	50 000	46 995	49 104	-	2010-06-09	0,02
Iš viso:	-	-	56 900	5 690 000	5 335 192	5 627 455	-	-	1,94
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Vokietijos Respublikos Vyriausybė	Vokietijos Respublika	DE0001137271	5 650	19 508 320	19 481 963	19 600 621	1,25	2011-09-16	6,75
Vokietijos Respublikos Vyriausybė	Vokietijos Respublika	DE0001141521	3 500	12 084 800	12 998 527	13 002 631	3,50	2013-04-12	4,47
Vokietijos Respublikos Vyriausybė	Vokietijos Respublika	DE0001115327	9 000	31 075 200	31 034 166	31 052 204	-	2010-03-31	10,69
Vokietijos Respublikos Vyriausybė	Vokietijos Respublika	DE0001137230	1 800	6 215 040	6 437 819	6 432 280	4,00	2010-09-10	2,21
Vokietijos Respublikos Vyriausybė	Vokietijos Respublika	DE0001141505	7 166	24 742 765	26 761 240	26 863 525	4,00	2012-04-13	9,25
Prancūzijos Respublikos Vyriausybė	Prancūzijos Respublika	FR0117505935	18 355	63 376 144	63 353 491	63 365 370	-	2010-01-21	21,81
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuvos Respublika	XS0327304001	4 250	14 674 400	13 695 828	13 762 587	4,85	2018-02-07	4,74
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuvos Respublika	XS0212170939	500	1 726 400	1 531 601	1 552 720	3,75	2016-02-10	0,53
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuvos Respublika	XS0435153068	1 600	5 524 480	5 578 656	6 499 358	9,375	2014-06-22	2,24
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	Lietuvos Respublika	XS0163880502	11 686	40 349 421	32 771 353	41 095 425	4,50	2013-03-05	14,15
Australijos Vyriausybė	Australija	AU0000XCLWG7	1 000	2 147 500	2 170 723	2 192 812	5,75	2011-06-15	0,75
Iš viso:	-	-	64 507	221 424 470	215 815 367	225 419 533	-	-	77,59
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				227 114 470	221 150 559	231 046 988	-	-	79,53

Uždaroji akcinė gyvybės draudimo ir pensijų bendrovė „Aviva Lietuva“  
 Pensijų fondas „Europensija plus“  
 2009 metų ataskaita

10. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis (tęsinys):

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra išgijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS), atitinkančių Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 straipsnio 1 dalies reikalavimus, vienetai (akcijos)									
DB X-trackers DJ EURO STOXX 50 ETF	Liuksemburgas	LU0380865021	199 100	Deutsche Bank AG	19 477 215	21 427 894	www.dbxtrackers.com	KIS 3	7,38
AVIVA Investors - Asia Pacific Equity Fund	Liuksemburgas	LU0010019817	1 022 121	Aviva Investors Luxembourg SA	10 977 962	11 772 320	www.avivainvestors.com	KIS 3	4,05
AVIVA Investors - European Equity Fund	Liuksemburgas	LU0010019577	219 310	Aviva Investors Luxembourg SA	2 612 985	3 901 494	www.avivainvestors.com	KIS 3	1,34
AVIVA Investors - UK Equity Fund	Liuksemburgas	LU0010020310	90 112	Aviva Investors Luxembourg SA	1 000 788	1 065 000	www.avivainvestors.com	KIS 3	0,37
AVIVA Investors - Japanese Equity Fund	Liuksemburgas	LU0010019734	6 135 803	Aviva Investors Luxembourg SA	10 803 279	10 638 421	www.avivainvestors.com	KIS 3	3,66
AVIVA Investors - Sustainable future pan European Equity Fund	Liuksemburgas	LU0126373819	231 517	Aviva Investors Luxembourg SA	3 326 068	3 874 844	www.avivainvestors.com	KIS 3	1,34
Nordea Funds - European Equity Fund	Liuksemburgas	LU0081952268	67 573	Nordea Investment Funds SA	2 656 860	3 107 763	www.nordea.lu	KIS 3	1,07
Nordea Funds - North American Equity Fund	Liuksemburgas	LU0095740188	164 705	Nordea Investment Funds SA	2 826 608	3 462 336	www.nordea.lu	KIS 3	1,19
Iš viso:	-	-	8 130 241		53 681 765	59 250 072	-	-	20,40
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):				-	53 681 765	59 250 072	-	-	20,40

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai ir pinigų ekvivalentai				
AB SEB bankas (trumpalaikis indėlis)	LTL	500 000	0,30	0,17
AB SEB bankas	LTL	6 542	-	0,00
AB SEB bankas	JPY	2	-	0,00
AB SEB bankas	AUD	337	-	0,00
AB SEB bankas	GBP	705	-	0,00
Iš viso pinigai ir pinigų ekvivalentai:		507 586	-	0,17

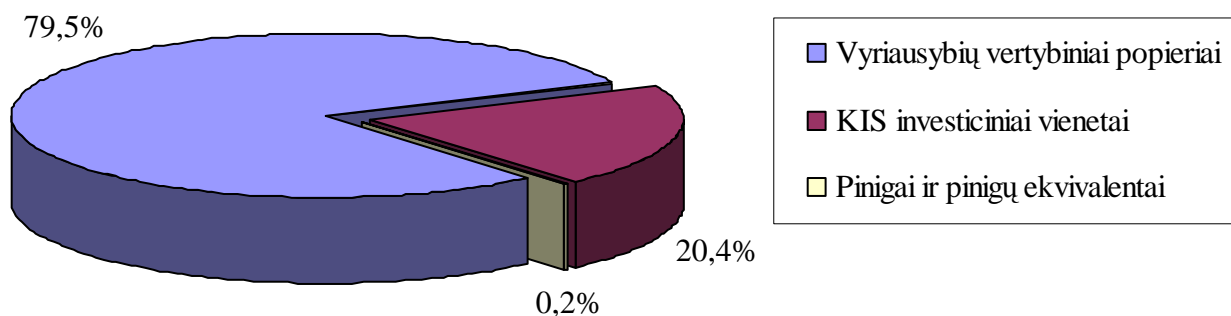
Ataskaitiniu laikotarpiu pensijų fondo valdomas turtas į nuosavybės vertybinius popierius, išvestines finansines priemones investuotas nebuvo, todėl informacijos apie investicijas į šiuos instrumentus nepateikiame.

11. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
<b>Pagal investavimo objektus</b>				
Vyriausybės vertybiniai popieriai	231 046 988	79,5	174 052 053	83,5
KIS investiciniai vienetai	59 250 072	20,4	33 889 898	16,3
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	613	0,0
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	507 586	0,2	617 413	0,3
<b>Iš viso:</b>	<b>290 804 646</b>	<b>100,1</b>	<b>208 559 977</b>	<b>100,1</b>

Pastaba: investicijų suma viršija grynųjų aktyvų dydį, todėl lentelėje nurodyta investicijų dalių, lyginamų su grynaisiais aktyvais, suma viršija 100%.

**Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo objektus\***



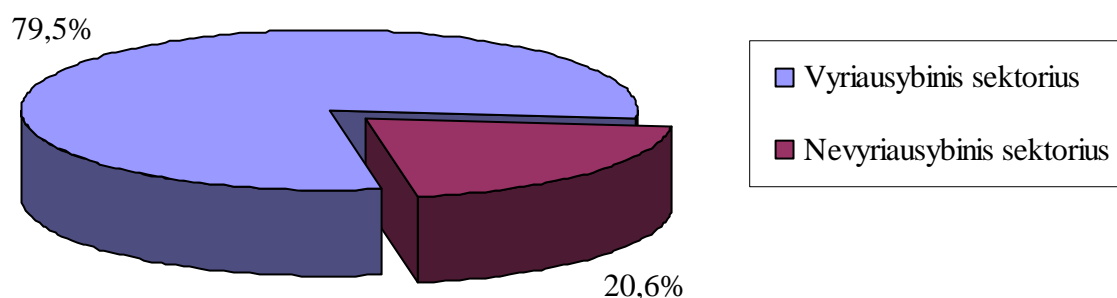
\*procentinė dalis grynuosiuose aktyvuose

Šio fondo lėšos investuojamos tiek į akcijų, tiek į obligacijų rinkas. Didžioji dalis fondo lėšų investuojama į vyriausybės obligacijas, tokiu būdu sumažinant akcijų rinkoms būdingų svyravimų įtaką fondo vertei.

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
<b>Pagal sektorius</b>				
Vyriausybiniis sektorius	231 046 988	79,5	174 052 053	83,5
Nevyriausybiniis sektorius	59 757 658	20,6	34 507 924	16,6
<b>Iš viso:</b>	<b>290 804 646</b>	<b>100,1</b>	<b>208 559 977</b>	<b>100,1</b>

Pastaba: investicijų suma viršija grynųjų aktyvų dydį, todėl lentelėje nurodyta investicijų dalių, lyginamų su grynaisiais aktyvais, suma viršija 100%.

### Investicijų pasiskirstymas pagal sektorius\*



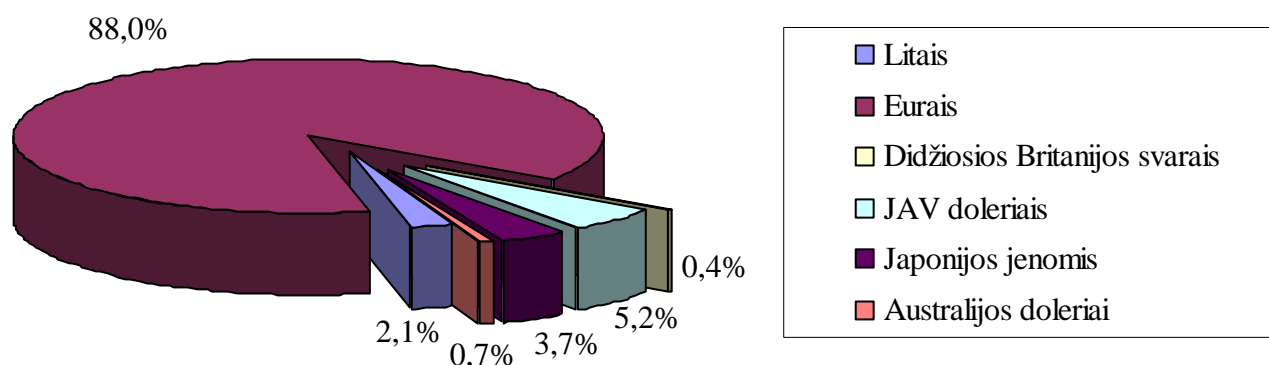
\*procentinė dalis grynuosiuose aktyvuose

79,5 proc. fondo lėšų investuotos į saugiausius investavimo instrumentus – vyriausybių skolos vertybinius popierius. Kita lėšų dalis, 20,4 proc., investuota į kolektyvinio investavimo subjektus, investuojančius į skirtingų įmonių akcijas. Toks investicijų paskirstymas leidžia plačiau diversifikuoti portfelį geografiškai bei investuoti į skirtingas šiuose regionuose sėkmingai dirbančias įmones.

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
<b>Pagal valiutas</b>				
Litais	6 133 997	2,1	87 952 614	42,2
Eurais	255 538 716	88,0	100 295 665	48,2
Didžiosios Britanijos svarais sterlingų	1 065 705	0,4	-	-
JAV doleriais	15 234 656	5,2	16 723 128	8,0
Japonijos jenomis	10 638 423	3,7	3 588 570	1,7
Australijos doleriais	2 193 149	0,7	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>290 804 646</b>	<b>100,1</b>	<b>208 559 977</b>	<b>100,1</b>

Pastaba: investicijų suma viršija grynujų aktyvų dydį, todėl lentelėje nurodyta investicijų dalių, lyginamų su grynaisiais aktyvais, suma viršija 100%.

### Investicijų pasiskirstymas pagal valiutas\*



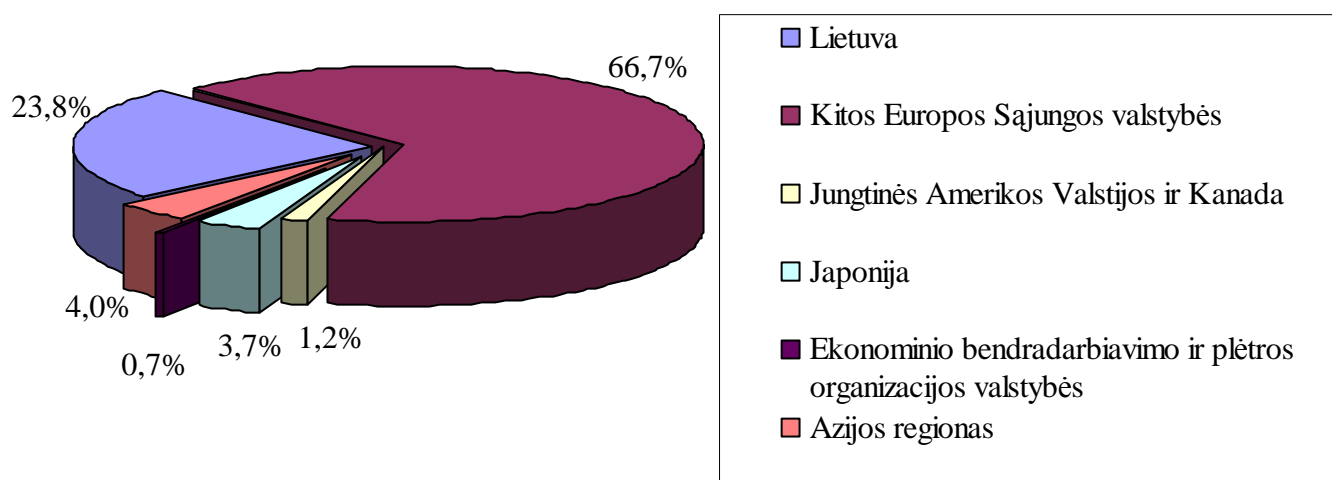
\*procentinė dalis grynuosiuose aktyvuose

Pensijų fondo lėšos buvo investuotos litais, eurais, JAV doleriais, Japonijos jenomis, Didžiosios Britanijos svarais ir Australijos doleriais. Didžioji dalis investicijų buvo litais ir eurais – 90,1 proc., todėl fondo valiutos kursų svyravimo rizika buvo minimali. Investicijos JAV doleriais (5,2 proc.) buvo atliekamos per Aviva Investors Luksemburg SA valdomus fondus bei per Nordea Investment Funds SA valdomą fondą, kurie investuoja į JAV ir Azijos rinkas. Investicijos Japonijos jenomis buvo atliekamos per Aviva Investors Luksemburg SA valdomus fondus, kurie investuoja į Japonijos akcijų rinkas. Investicijos Didžiosios Britanijos svarais buvo atliekamos per Aviva Investors Luksemburg SA valdomą fondą, kuris investuoja į Didžiosios Britanijos akcijų rinkas. Investicijos Australijos doleriais buvo atliekamos investavus į Australijos Vyriausybės skolos vertybinius popierius.

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
<b>Pagal geografinę zoną</b>				
Lietuva	69 045 131	23,8	88 012 761	42,2
Kitos Europos Sąjungos valstybės	193 693 626	66,7	100 292 035	48,2
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	3 462 336	1,2	12 746 529	6,1
Japonija	10 638 421	3,7	3 576 632	1,7
Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybės	2 192 812	0,7	-	-
Azijos regionas	11 772 320	4,0	3 932 020	1,9
<b>Iš viso:</b>	<b>290 804 646</b>	<b>100,1</b>	<b>208 559 977</b>	<b>100,1</b>

Pastaba: investicijų suma viršija grynujų aktyvų dydį, todėl lentelėje nurodyta investicijų dalių, lyginamų su gryniaisiais aktyvais, suma viršija 100%.

### Investicijų pasiskirstymas pagal geografinę zoną\*



\*procentinė dalis grynuosiuose aktyvuose

Didžioji pensijų fondo lėšų dalis investuota į akcijas ir obligacijas Lietuvoje, Europos Sąjungos šalyse bei Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėse. Toks investicijų paskirstymas leido išskaidyti atskirų regionų įtaką fondui ir patikimai investuoti pensijų fondo dalyvių lėšas.

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
<b>Pagal kitus kriterijus</b>				
Terminuoti	231 546 988	79,7	174 052 053	83,5
Neterminuoti	59 257 658	20,4	34 507 924	16,6
<b>Iš viso:</b>	<b>290 804 646</b>	<b>100,1</b>	<b>208 559 977</b>	<b>100,1</b>

Pastaba: investicijų suma viršija grynujų aktyvų dydį, todėl lentelėje nurodyta investicijų dalių, lyginamų su gryniaisiais aktyvais, suma viršija 100%.

Pensijų fondo terminuotas investicijas sudarė obligacijos ir trumpalaikis indėlis kredito įstaigoje, o neterminuotas investicijas sudarė kolektyvinio investavimo subjektai ir pinigines lėšas sąskaitoje.

12.–14. Ataskaitiniu laikotarpiu pensijų fondo „Europensija plus“ valdomas turtas į išvestines finansines priemones investuotas nebuvo.

15. Pensijų fondo „Europensija plus“ investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategijoje nustatytas investicijų kryptis, investicijų specializaciją, nustatytus geografinius apribojimus dėl šalių, į kurių vertybinius popierius gali būti investuojamos fondo lėšos. Pensijų fondo „Europensija plus“ lėšos buvo investuotos į šiuos finansinius instrumentus: obligacijas, kolektyvinio investavimo subjektų vertybinius popierius. 2009 m. gruodžio 31 d., vadovaujantis pensijų fondo taisyklėmis, 23,6 proc. fondo lėšų buvo investuota į Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius, 55,2 proc. buvo investuota tiesiogiai į Europos Sąjungos valstybių vyriausybių euroobligacijas. Dalis fondo lėšų (2009 m. gruodžio 31 d. – 10,8 proc.) buvo investuota į Aviva Investors Luksemburg SA valdomus kolektyvinio

investavimo fondus, kurių lėšos investuojamos į Azijos, Japonijos ir Europos šalių akcijų rinkas. 2,3 proc. fondo lėšų buvo investuota į Nordea Investment Funds SA valdomus fondus, investuojančius į Vakarų Europos ir JAV įmonių akcijas. 7,4 proc. fondo lėšų buvo investuota į Deutsche Bank AG valdomus fondus, kurių lėšos investuojamos į Europos šalių akcijų rinkas.

2009 m. kovo mėn., siekiant pratęsti padidintą investicijų dalį į Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius, buvo kreiptasi į Lietuvos Respublikos Draudimo priežiūros komisiją, kuri pratęsė leidimą investuoti į Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius iki 100 proc. fondo turto. Šis leidimas leidžia pasinaudoti palankia situacija, kai Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių kainos ir rizikos santykis palankus tokioms investicijoms.

16. Svarbiausiais išoriniais veiksniais, įtakojusiais pensijų fondo „Europensija plus“ investicijų paskirstymą, buvo pasikeitusios skolos vertybinių popierių rinkų tendencijos: valstybės, kurių finansinė padėtis yra sąlyginai gera ir vertybinių popierių rinka yra likvidi (pvz., Vokietija, Prancūzija), skolinasi ganėtinai pigiai (vertybinių popierių kainos yra aukštos, o pelningumai sumažėję), o valstybės, kurių finansinė padėtis nestabili (pvz., Graikija, Ispanija), pigiai pasiskolinti neturi galimybės, todėl augant rizikai pakilo šių vertybinių popierių pelningumas, o kaina nukrito. Pinigų rinka dėl Europos Centrinio banko priimamų sprendimų dėl bazinės palūkanų normos ir labai mažų palūkanų už indėlius nebuvo tokia patraukli investavimui. Atsižvelgiant į šiuos veiksnius, didžioji dalis fondo lėšų buvo investuota į trumpos ir vidutinės trukmės skolos vertybinius popierius, išleistus Lietuvos ir kitų Europos Sąjungos valstybių vyriausybių (Vokietija, Prancūzija).

Dėl sudėtingos finansų sektoriaus būklės įtakos akcijų rinkoms, pensijų fondo lėšos metų pradžioje buvo investuojamos laikantis nuosaikios investavimo politikos, bet situacijai pagerėjus, investicijos į akcijas buvo didinamos ir investuojama daugiausia į likvidžias ir stabilias JAV, Japonijos ir Vakarų Europos akcijų rinkas.

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

17. Atsižvelgiant į pensijų fondo investavimo strategiją ir į faktinę investicijų struktūrą, pensijų fondo „Europensija plus“ investavimo rezultatai lyginami su keturiais lyginamaisiais indeksais. Lyginamieji indeksai ir jų svertinės vertės pateiktos žemiau esančioje lentelėje:

Lyginamojo indekso pavadinimas	Svertinė vertė lyginamajame indekse (%)
Europos vyriausybių obligacijų kainų indeksas – „Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-5 Yr TR“	80
Europos akcijų indeksas – „S&P Europe 350“	10
JAV akcijų indeksas – „S&P 500“	5
Azijos (išskyrus Japoniją) akcijų indeksas – „MSCI AC Asia x Japan“	5

18. Pensijų fondo „Europensija plus“ investicijų portfelio apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos, lyginamojo indekso reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai:

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus (2008)	Prieš 2 metus (2007)*	Prieš 3 metus (2006)*
Apskaitos vieneto vertės pokytis (%)	13,22	-6,46	0,93	6,61
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>1</sup> (%)	10,67	-4,17	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža <sup>2</sup> (%)	12,49	-8,01	-1,22	0,75
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>3</sup> (%)	4,24	6,00	3,43	3,57
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>3</sup> (%)	4,32	5,79	-	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>4</sup> (%)	91,00	81,53	-	-
Indekso sekimo paklaida <sup>5</sup> (%)	3,78	5,40	-	-
Alfa rodiklis <sup>6</sup>	0,0671	-0,0393	-	-
Beta rodiklis <sup>7</sup>	0,60	0,60	-	-

<sup>1</sup>Lyginamojo indekso pokytis - tai lyginamojo indekso reikšmių procentinis pasikeitimas per nurodytą laikotarpį.

<sup>2</sup>Metinė grynoji investicijų grąža yra investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į atskaitymus nuo pensijų įmokų ir pensijų turto.

<sup>3</sup>Standartinis nuokrypis yra statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja apskaitos vieneto vertės pokyčiai arba lyginamojo indekso reikšmės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu (pateikiamas metinis standartinis nuokrypis).

<sup>4</sup>Koreliacijos koeficientas yra rodiklis, parodantis apskaitos vieneto vertių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

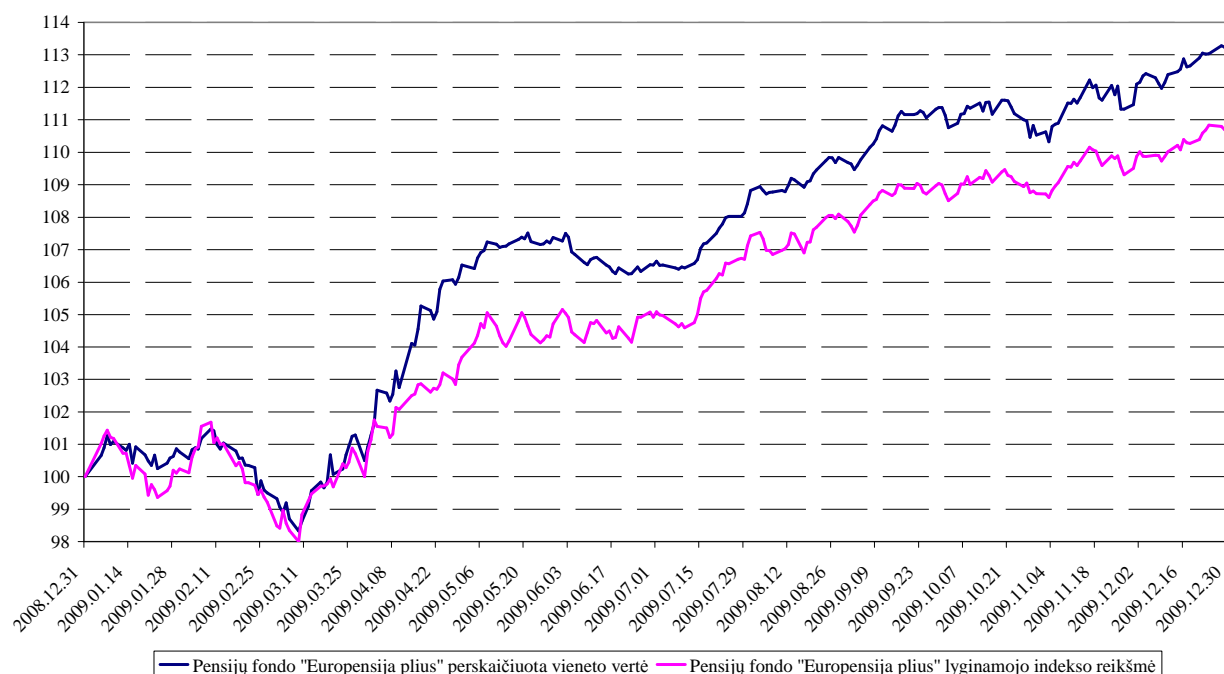
<sup>5</sup>Indekso sekimo paklaida (angl. tracking error) yra rodiklis, parodantis, kiek apskaitos vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

<sup>6</sup>Alfa rodiklis parodo skirtumą tarp pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

<sup>7</sup>Beta rodiklis parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo apskaitos vieneto vertė, pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

\*Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, jo standartinis nuokrypis, apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas, indekso sekimo paklaida, alfa ir beta rodikliai už 2006 m. ir 2007 m. nepateikiami, nes per šiuos laikotarpius nebuvo skaičiuojami.

Žemiau pateiktas grafikas vaizduoja pensijų fondo „Europensija plus“ perskaičiuotos apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytį per ataskaitinį laikotarpį. Pensijų fondo vieneto vertė ir lyginamojo indekso reikšmė yra perskaičiuotos, pradinės vertės ataskaitinio laikotarpio pradžiai yra prilyginamos 100,00:



19. Pensijų fondo „Europensija plus“ reklamoje nebuvo naudojamos investicijų grąžos prognozės, todėl realios grąžos ir investicijų grąžos prognozės palyginimas nepateikiamas.

20. Pensijų fondo „Europensija plus“ vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto reikšmės pokytis ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis:

	Per paskutinius 3 metus (%)	Per paskutinius 5 metus (%)	Per paskutinius 10 metų (%)	Nuo veiklos pradžios <sup>5</sup> (%)
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>	2,24	4,42	-	4,97
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>	-	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža <sup>3</sup>	0,73	0,27	-	-1,08
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup>	4,70	4,19	-	4,01

<sup>1</sup>Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis yra geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

<sup>2</sup>Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis yra geometrinis metinių lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis.

<sup>3</sup>Vidutinė grynoji investicijų grąža yra geometrinis metinių grynosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

<sup>4</sup>Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis yra metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

<sup>5</sup>Reikšmės pateiktos nuo pensijų fondo veiklos pradžios – nuo 2004 m. birželio 15 d.

21. Kiti investicijų portfelio rizikos rodikliai nepateikiami.

## VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

22. Pensijų fondo „Europensija plus“ finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2004 m. sausio 13 d. nutarimu Nr. 30 „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“ patvirtinta finansinės atskaitomybės sudarymo tvarka.

22.1. Pensijų fondo „Europensija plus“ balansas, paruoštas pagal 2009 m. gruodžio 31 d. duomenis:

(litas)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	9	507 586	617 413
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		-	-
III.	INVESTICIJOS	1, 9	290 297 060	207 942 564
1.	Skolos vertybiniai popieriai		231 046 988	174 052 053
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		231 046 988	174 052 053
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		-	-
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	613
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		59 250 072	33 889 898
4.	Kitos investicijos		-	-
IV.	GAUTINOS SUMOS	2	60 080	-
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
2.	Kitos gautinos sumos		60 080	-
	TURTAS, IŠ VISO		290 864 726	208 559 977

Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir gryniesi aktyvai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI	3	354 263	204 310
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		251 970	166 086
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		102 293	38 224
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		290 510 463	208 355 667
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI, IŠ VISO		290 864 726	208 559 977

Uždaroji akcinė gyvybės draudimo ir pensijų bendrovė „Aviva Lietuva“  
 Pensijų fondas „Europensija plus“  
 2009 metų ataskaita

22.2. Pensijų fondo „Europensija plus“ grynujų aktyvų pokyčių ataskaita, paruošta pagal 2009 m. gruodžio 31 d. duomenis:

				(litas)	
Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	
I.	GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		208 355 667	138 614 336	
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		102 249 872	102 292 545	
1.	Pensijų įmokos	4	50 104 291	87 609 283	
2.	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		15 963 431	1 946 916	
3.	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-	
4.	Palūkanos ir dividendai	7	118 707	85 050	
5.	Investicijų pardavimo pelnas	1	18 884 835	8 804 155	
6.	Investicijų vertės padidėjimo suma	1, 2	16 265 071	1 635 235	
7.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	1, 5	665 801	1 953 847	
8.	Kitos pajamos	6	247 736	258 059	
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		(20 095 076)	(32 551 214)	
1.	Pensijų išmokos		(726 914)	(245 266)	
2.	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		(13 208 496)	(6 284 072)	
3.	Investicijų pardavimo nuostoliai	1	(1 515 583)	(7 974 385)	
4.	Investicijų vertės sumažėjimo suma	1	(272 175)	(12 977 584)	
5.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	1, 5	(319 720)	(780 660)	
6.	Valdymo sąnaudos	8	(4 052 188)	(4 289 247)	
7.	Kitos sąnaudos		-	-	
IV.	GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		290 510 463	208 355 667	

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus (2008 12 31)	Prieš dvejus metus (2007 12 31)
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,3089	1,1561	1,2360
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	221 953 615	180 227 214	112 147 549

### 22.3. Pensijų fondo „Europensija plus“ 2009 metų finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas.

## I. BENDROJI DALIS

### *Duomenys apie fondą*

2003 m. rugpjūčio 28 d. Lietuvos Respublikos draudimo priežiūros komisija išdavė UAB „Commercial Union Lietuva Gyvybės draudimas“ leidimą Nr. 00001 vykdyti pensijų kaupimo veiklą (naujos formos licencija Nr. 000007 išduota 2005 m. kovo 15 d.). Pensijų fondas „Europensija plus“ veikia pagal pensijų fondo „Europensija plus“ taisykles Nr. 002.

UAB „Commercial Union Lietuva Gyvybės draudimas“ vadovaudamasi 2007 m. rugsėjo 3 d. vienintelio akcininko sprendimu pakeitė įmonės pavadinimą į Uždaroji akcinė gyvybės draudimo ir pensijų bendrovė „Aviva Lietuva“. Naujasis įmonės pavadinimas ir pakeisti įmonės įstatai 2007 m. gruodžio 11 d. įregistruoti juridinių asmenų registre.

Pensijų kaupimo bendrovė – uždaroji akcinė gyvybės draudimo ir pensijų bendrovė „Aviva Lietuva“, įregistruota adresu Lvovo g. 25, Vilnius, LT-09320.

Pensijų fondo dalyvių skaičius 2009 m. gruodžio 31 d. – 96 760 (2008 m. gruodžio 31 d. – 94 243).

Pensijų fondo depozitoriumas – AB SEB bankas, buveinė: Gedimino pr. 12, Vilnius, LT-01103, įmonės kodas – 112021238.

Audito įmonė – UAB „Ernst & Young Baltic“, buveinė: Subačiaus g. 7, Vilnius, LT-01302, įmonės kodas – 110878442.

## II. APSKAITOS POLITIKA

### *1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos*

Pensijų kaupimo bendrovė, tvarkydama pensijų fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, vadovaujasi Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2004 m. sausio 13 d. nutarimu Nr. 30 „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo, Lietuvos Respublikos profesinių pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“, Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, ir kitais teisės aktais.

Pensijų fondo apskaita tvarkoma atskirai nuo pensijų kaupimo bendrovės bei kitų jos valdomų pensijų fondų apskaitos pagal patvirtintą sąskaitų planą.

Pensijų kaupimo bendrovė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta - litais. Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 litai už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

Žemiau yra išdėstyti svarbiausi apskaitos principai, kuriais buvo vadovautasi rengiant šias finansines ataskaitas.

## **2. Investavimo politika**

Pensijų fondo „Europensija plus“ lėšos investuojamos, laikantis subalansuotos investavimo strategijos. Fondo lėšos investuojamos į skolos vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, išleistus arba garantuotus Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos centrinio banko, bei į Europos Sąjungos ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių įmonių skolos vertybinius popierius. Skolos vertybinių popierių terminas nėra ribojamas. Fondo lėšos taip pat gali būti investuojamos į Europos Sąjungos šalių įmonių, esančių aukščiausiuose vertybinių popierių biržų sąrašuose, akcijas ir į kolektyvinio investavimo subjektų, kurių priežiūra yra ne mažesnė nei nustatyta Europos Sąjungoje, vertybinius popierius. Pensijų fondo lėšos gali būti investuojamos Lietuvos, Europos Sąjungos ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių nacionalinėmis valiutomis, tačiau investicijos ne litais ir/arba eurais negali sudaryti daugiau nei 35 proc. fondo turto.

Pagal papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 47 str. 5 p., gavus priežiūros institucijos leidimą, yra leidžiama investuoti į Lietuvos Respublikos Vyriausybės, Europos Sąjungos valstybių vertybinius popierius didesnę nei 35 proc. pensijų fondo grynųjų aktyvų dalį. 2009 m. kovo mėn., siekiant pratęsti padidintą investicijų dalį į Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius, buvo kreiptasi į Lietuvos Respublikos Draudimo priežiūros komisiją, kuri pratęsė leidimą investuoti į Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius iki 100 proc. pensijų fondo grynųjų aktyvų. Šis leidimas leidžia pasinaudoti palankia situacija, kai Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinių popierių kainos ir rizikos santykis palankus tokioms investicijoms.

Pensijų fondo lėšos gali būti investuojamos ir į išvestines finansines priemones, skirtas tik palūkanų ir valiutos rizikai minimizuoti. Pensijų turtas negali būti investuojamas į nekilnojamąjį turtą, tauriuosius metalus arba į suteikiančius į juos teisę vertybinius popierius. Detali pensijų fondo investavimo strategija nustatyta pensijų fondo taisyklėse.

## **3. Finansinės rizikos valdymo politika**

### **3.1. Valiutos kursų svyravimo rizika**

Siekiant sumažinti valiutos kursų svyravimo riziką didžioji pensijų fondo „Europensija plus“ turto dalis (2009 m. gruodžio 31 d. – 89,97 proc.), buvo investuojama litais ir eurais. Kita fondo lėšų dalis (2009 m. gruodžio 31 d. – 10,03 proc.), buvo investuojama kitomis valiutomis (JAV doleriais, Australijos doleriais, Didžiosios Britanijos svarais, Japonijos jenomis).

### **3.2. Skolos vertybinių popierių palūkanų normos svyravimo rizikos valdymas**

Kai prognozuojamas skolos vertybinių popierių palūkanų normų kilimas (ir atitinkamai skolos vertybinių popierių kainos mažėjimas), stengiamasi investuoti į trumpesnio termino skolos vertybinius popierius ir atvirkščiai, kai prognozuojamas palūkanų normų kritimas (ir atitinkamai skolos vertybinių popierių kainos didėjimas), stengiamasi investuoti į ilgesnio termino skolos vertybinius popierius, siekiant valdyti palūkanų normos svyravimo riziką bei gerinti investicijų gražos rezultatus.

### **3.3. Kredito ir emitento rizikos valdymas**

Pensijų fondo „Europensija plus“ likvidžios lėšos bei lėšos indėliuose laikomos tik bankuose, turinčiuose aukštus investicinius kredito reitingus. Siekiant sumažinti emitento riziką, investuojama tik į ne mažesnę reitingą turinčių emitentų išleistus vertybinius popierius nei numatyta pensijų fondo investavimo strategijoje.

### **3. Finansinės rizikos valdymo politika (tęsinys)**

#### **3.4. Sandorio šalies ir atsiskaitymų rizikos valdymas**

Visi sandoriai yra atliekami per depozitoriumo funkcijas atliekantį AB SEB banką, kuris kontroliuoja ir užtikrina savalaikį atsiskaitymą pagal atliekamus sandorius. Jei kita sandorio šalis yra nepriklausoma, tokiu atveju pasirenkami tik patikimi ir žemos rizikos partneriai arba sandoriai atliekami griežtai kontroliuojamose ir atsiskaitymus garantuojančiose rinkose.

#### **3.5. Likvidumo rizikos valdymas**

Visos pensijų fondo lėšos investuojamos tik į likvidžius finansinius instrumentus – skolos ir nuosavybės vertybinius popierius, kuriais vyksta aktyvi prekyba, ir kolektyvinius investavimo fondus, kurie garantuoja fondų vienetų išpirkimą. Taip pat griežtai laikomasi diversifikavimo reikalavimų, kurie yra numatyti investavimo strategijoje.

### **4. Investicijų apskaita, įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas**

Skolos vertybiniai popieriai, nuosavybės vertybiniai popieriai ir kolektyvinio investavimo subjektų vertybiniai popieriai apskaitoje registruojami įsigijimo verte, kiekvieną darbo dieną apskaitant šių investicijų rinkos vertės pokyčius, kad investicijų vertė atspindėtų jų rinkos vertę. Skolos vertybinių popierių tikroji vertė apima ir sukauptų palūkanų vertę. Į balansą investicijos įtraukiamos pagal ataskaitinio laikotarpio pabaigos tikrąją (rinkos) vertę.

Investicijų pardavimo pelnas ir nuostoliai (realizuotas investicijų pelnas ir nuostoliai) pripažįstami tuo laikotarpiu, kada investicijos buvo realizuotos. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje atvaizduojamas ataskaitinio laikotarpio pelnas arba nuostoliai - teigiamas arba neigiamas skirtumas tarp investicijų pardavimo kainos ir jų balansinės vertės ataskaitinio laikotarpio pradžioje. Investicijų, turėtų ataskaitinio laikotarpio pradžioje, tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pradžioje skirtumas, taip pat ataskaitinį laikotarpį įsigytų vertybinių popierių ir kitų investicijų tikrosios vertės ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir jų įsigijimo savikainos skirtumas priskiriamas investicijų vertės padidėjimui arba sumažėjimui (nerealizuotam investicijų pelnui arba nuostoliams).

Lietuvos Respublikos Vyriausybės skolos vertybinių popierių vertė nustatoma pagal vertinimo dienos elektroniniu paštu atsiųstas trijų didžiausių pirminių dilerių kotiruotes, atsargaus vertinimo (bid pirkimo kainos) metodu. Vidutinė kaina yra aritmetinis šių bankų pirkimo (bid) kainų vidurkis ir sukauptų palūkanų vertė.

Europos Sąjungos bei Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos šalių vyriausybių skolos vertybinių popierių vertė, kolektyvinio investavimo subjektų vertybinių popierių vertė ir nuosavybės vertybinių popierių vertė nustatomos pagal vertinimo dienos vidutines kainas, pateikiamas Bloomberg Professional duomenų sistemoje, vidutinės kainos vertinimo metodu.

Investicijos, nominuotos užsienio valiuta, įvertinamos Lietuvos Respublikos valiuta pagal vertinimo dienos oficialų Lietuvos Banko nustatomą valiutų kursą.

### **5. Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai**

Investicijos kiekvieną darbo dieną įvertinamos tikraja (rinkos) verte ir susidaręs skirtumas dėl vertės pasikeitimo apskaitomas kaupimo principu kaip investicijų vertės padidėjimas arba sumažėjimas grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje. Investicijų vertės pasikeitimas dėl valiutos kursų pasikeitimo atvaizduojamas kaip turto vertės padidėjimas arba sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje grynuoju rezultatu.

Gautos pensijų įmokos pripažįstamos kaip turto padidėjimas jų gavimo dieną.

Pensijų išmokos, į kitus pensijų fondus pervestos sumos ir valdymo sąnaudos pripažįstamos kaip turto sumažėjimas jų išmokėjimo dieną.

### **6. Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės**

Pensijų kaupimo bendrovės atskaitymai iš pensijų fondo turto vertinami kaupimo principu. Maksimalūs atskaitymų iš pensijų fondo turto dydžiai nustatyti Lietuvos Respublikos draudimo priežiūros komisijos patvirtintose pensijų fondo taisyklėse. Pensijų kaupimo bendrovėje taikomi atskaitymų iš pensijų fondo turto dydžiai yra patvirtinti 2006 m. gruodžio 18 d. bendrovės valdybos nutarimu:

1. Atskaitymai iš pensijų turto lygūs 1 proc. nuo pensijų fondo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaitytų lėšų vidutinės metinės vertės dydžio.
2. Atskaitymai nuo įmokų lygūs 3 proc. nuo pensijų fondo dalyvio vardu įmokėtų įmokų dydžio.
3. Taikomi 0,2 proc. nuo pensijų fondo dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų dydžio atskaitymai už pensijų fondo dalyvio perėjimą iš Pensijų kaupimo bendrovės valdomo pensijų fondo į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą, jeigu pensijų fondo dalyvis pereina iš vienos pensijų kaupimo bendrovės valdomo pensijų fondo į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą vieną kartą per kalendorinius metus.
4. Taikomi 4 proc. nuo pensijų fondo dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų dydžio atskaitymai už pensijų fondo dalyvio perėjimą iš Pensijų kaupimo bendrovės valdomo pensijų fondo į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą, jeigu pensijų fondo dalyvis pereina iš vienos pensijų kaupimo bendrovės valdomo pensijų fondo į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą daugiau kaip vieną kartą per kalendorinius metus.
5. Taikomi 0,2 proc. nuo pensijų fondo dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų dydžio atskaitymai už pensijų fondo dalyvio perėjimą iš vieno Pensijų kaupimo bendrovės valdomo pensijų fondo į kitą Pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą, jeigu pensijų fondo dalyvis pereina į kitą Pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą daugiau kaip vieną kartą per kalendorinius metus.  
Atskaitymai nuo dalyvio vardu įmokėtų įmokų atliekami tą pačią dieną, kai į pensijų fondo sąskaitą pateko dalyvio įmokos.

Atskaitymai nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų atliekami kiekvieną darbo dieną. Atskaitymai nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vertės tiesiogiai įskaičiuojami į apskaitos vieneto vertę, o sukauptų apskaitos vienetų skaičius dalyvio sąskaitoje nėra mažinamas.

Patirtos išlaidos dėl operacijų, susijusių su pensijų fondo turto investicijomis, apskaitomos kaip gautinos sumos ir dengiamos pensijų kaupimo bendrovės lėšomis.

## **6. Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės (tęsinys)**

Atlyginimo depozitoriumui dydis apskaičiuojamas pagal depozitoriume apskaityto pensijų fondo turto vertę ir priklausomai nuo pensijų turto grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės yra ne didesnis kaip 0,07 proc. nuo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės. Atlyginimas depozitoriumui yra mokamas kas ketvirtį.

Atlyginimas depozitoriumui apskaitomas pensijų kaupimo bendrovės apskaitoje ir dengiamas pensijų kaupimo bendrovės lėšomis.

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

Pensijų fondo grynujų aktyvų vertė apskaičiuojama ir pensijų fondo apskaitos vieneto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną pagal tos darbo dienos pabaigos duomenis. Vertinant pensijų fondo turta, vertinama kiekviena investicijų portfelio sudėtinė dalis ir susumuojami vertinimo rezultatai.

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertė yra grynoji fondo aktyvų vertė, sumažinta atskaitymais iš pensijų turto, padalinta iš pensijų fondo vienetų skaičiaus, esančio pensijų fondo vieneto kainos vertinimo dieną. Pensijų fondo apskaitos vieneto vertė yra nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles. Bendra visų pensijų fondo vienetų vertė visada lygi pensijų fondo grynujų aktyvų vertei.

## **8. Pinigai ir pinigų ekvivalentai**

Pinigams priskiriami pinigai pensijų fondo banko sąskaitose.

Pinigų ekvivalentais pripažįstami indėliai, kurių terminas yra ne ilgesnis nei 3 mėnesiai.

Trumpalaikiai indėliai apskaitomi nominalia verte, iki indėlio termino pabaigos kaupiant palūkanas tiesiniu būdu.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai, nominuoti užsienio valiuta, įvertinami Lietuvos Respublikos valiuta pagal vertinimo dienos oficialų Lietuvos Banko nustatomą valiutų kursą.

## **9. Investicijų portfelio struktūra**

Pensijų fondo „Europensija plus“ investicijų portfelio struktūra 2009 m. gruodžio 31 d. atitiko pensijų fondo taisyklėse bei teisės aktuose nustatytus pensijų fondo investicijų portfelio struktūros reikalavimus.

Detali pensijų fondo investicijų portfelio struktūra pateikta 9 pastaboje.

## **10. Pobalansiniai įvykiai**

2009 m. gruodžio 31 d. pensijų kaupimo bendrovėje reikšmingų pobalansinių įvykių, susijusių su pensijų fondu „Europensija plus“, nebuvo.

### III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

#### 1. Pastaba. Investicijų vertės pokytis pagal 2009 m. gruodžio 31 d. duomenis, litais

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas*	vertės sumažėjimas**	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	174 052 053	810 516 363	(775 367 207)	21 878 806	(33 027)	231 046 988
<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>174 052 053</i>	<i>810 516 363</i>	<i>(775 367 207)</i>	<i>21 878 806</i>	<i>(33 027)</i>	<i>231 046 988</i>
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	613	-	(711)	98	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	33 889 898	99 349 250	(85 636 785)	13 722 160	(2 074 451)	59 250 072
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>207 942 564</b>	<b>909 865 613</b>	<b>(861 004 703)</b>	<b>35 601 064</b>	<b>(2 107 478)</b>	<b>290 297 060</b>

\* Vertės padidėjimas apima investicijų vertės padidėjimo sumą – 16 253 593 litus, investicijų vertės padidėjimo dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo sumą – 462 636 litus, investicijų pardavimo pelną – 18 884 835 litus.

\*\* Vertės sumažėjimas apima investicijų vertės sumažėjimo sumą – 272 175 litus, investicijų vertės sumažėjimo dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo sumą – 319 720 litų bei investicijų pardavimo nuostolius – 1 515 583 litus.

#### 2. Pastaba. Gautinos sumos

Gautinas sumas, 60 080 litų, sudaro gautina komisinio atlyginimo suma už pensijų fondo turimus kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus, iš jų 11 478 litų gautina investiciniais vienetais, grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje apskaityta kaip investicijų vertės padidėjimo suma.

### 3. Pastaba. Įsipareigojimai, litais

	2009 m.	2008 m.
<b>Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei</b>	<b>251 970</b>	<b>166 086</b>
atskaitymai nuo pensijų fondo turto vertės	247 747	165 309
perėjimo į kitas pensijų kaupimo bendroves atskaitymai	4 223	777
<b>Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai</b>	<b>102 293</b>	<b>38 224</b>
į kitus pensijų fondus mokėtinos lėšos	98 011	38 224
mokėtinos lėšos dalyviams ir dalyvių paveldėtojams	4 282	-
<b>Iš viso</b>	<b>354 263</b>	<b>204 310</b>

### 4. Pastaba. Pensijų įmokos, litais

Gautos pensijų įmokos	2009 m.	2008 m.
<i>kovo mėn.</i>	22 109 134	20 685 592
<i>birželio mėn.</i>	10 793 921	21 563 438
<i>rugsėjo mėn.</i>	10 429 155	22 496 965
<i>gruodžio mėn.</i>	6 772 081	22 863 288
<b>Iš viso</b>	<b>50 104 291</b>	<b>87 609 283</b>

Pensijų įmokų sumažėjimą lėmė Lietuvos Respublikos pensijų sistemos reformos įstatymo pakeitimu sumažintas pensijų įmokų dydis nuo 2009 m. sausio 1 d. iki 2009 m. birželio 30 d. iki 3 proc., nuo 2009 m. liepos 1 d. iki 2009 m. gruodžio 31 d. ir 2010 metais iki 2 proc. dalyvių pajamų, nuo kurių skaičiuojamos valstybinio socialinio draudimo įmokos. 2008 m. pensijų įmokų dydis buvo 5,5 proc.

### 5. Pastaba. Turto vertės pasikeitimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo

2009 m. turto vertės padidėjimą dėl užsienio valiutų kursų 665 801 litą, sudarė investicijų vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo, lygus 462 636 litams, ir banko sąskaitų likučių bei investicijų įsipareigojimų užsienio valiutų kursų pasikeitimas, lygus 203 165 litams, o turto vertės sumažėjimą dėl užsienio valiutų kursų 319 720 litų, sudarė investicijų vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo.

2008 m. turto vertės padidėjimą dėl užsienio valiutų kursų 1 953 847 litus, sudarė investicijų vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo, lygus 1 857 498 litams, ir banko sąskaitų likučių bei investicijų įsipareigojimų užsienio valiutų kursų pasikeitimas, lygus 96 349 litams, o turto vertės sumažėjimą dėl užsienio valiutų kursų 780 660 litų, sudarė investicijų vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo.

### 6. Pastaba. Kitos pajamos

Kitas pajamas, 2009 m. 247 736 litus, 2008 m. 258 059 litus, sudarė komisinio atlyginimo suma už pensijų fondo turimus kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus.

**7. Pastaba. Palūkanos ir dividendai, litais**

	2009 m.	2008 m.
Palūkanos	118 707	84 984
Dividendai	-	66
<b>Iš viso</b>	<b>118 707</b>	<b>85 050</b>

**8. Pastaba. Valdymo sąnaudos, litais**

	2009 m.	2008 m.
Atskaitymai nuo įmokų	1 503 161	2 628 355
Atskaitymai nuo turto vertės	2 521 999	1 649 506
Atskaitymai keičiant pensijų fondą	27 028	11 386
<b>Iš viso</b>	<b>4 052 188</b>	<b>4 289 247</b>

**9. Pastaba. Turto struktūra pagal 2009 m. gruodžio 31 d. duomenis**

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria dienominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma, % (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė (litais)	Turto, investicijos lyginamoji dalis, %
Pinigai	Lietuvos Respublika	LTL	6 542	-	-	6 542	0,00
Pinigai	Lietuvos Respublika	JPY	2	-	-	2	0,00
Pinigai	Lietuvos Respublika	AUD	337	-	-	337	0,00
Pinigai	Lietuvos Respublika	GBP	705	-	-	705	0,00
Terminuotas trumpalaikis indėlis	Lietuvos Respublika	LTL	500 000	0,30	2010-01-04	500 000	0,17
<b>Pinigų ir pinigų ekvivalentų iš viso</b>						<b>507 586</b>	<b>0,17</b>
LT0000607046	Lietuvos Respublika	LTL	10 000	5,10	2010-02-11	10 478	0,00
LT0000601890	Lietuvos Respublika	LTL	10 000	-	2010-08-25	9 703	0,00
LT0000509069	Lietuvos Respublika	LTL	10 000	-	2010-06-23	9 795	0,00

(tęsinys kitame puslapyje)

**9. Pastaba. Turto struktūra pagal 2009 m. gruodžio 31 d. duomenis (tęsinys)**

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria dienominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma, % (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė (litais)	Turto, investicijos lyginamoji dalis, %
LT0000610032	Lietuvos Respublika	LTL	10 000	6,10	2012-03-15	10 345	0,00
LT0000601858	Lietuvos Respublika	LTL	5 600 000	-	2010-04-15	5 538 030	1,91
LT0000601866	Lietuvos Respublika	LTL	50 000	-	2010-06-09	49 104	0,02
DE0001137271	Vokietijos Respublika	EUR	19 508 320	1,25	2011-09-16	19 600 621	6,74
DE0001141521	Vokietijos Respublika	EUR	12 084 800	3,50	2013-04-12	13 002 631	4,47
DE0001115327	Vokietijos Respublika	EUR	31 075 200	-	2010-03-31	31 052 204	10,68
DE0001137230	Vokietijos Respublika	EUR	6 215 040	4,00	2010-09-10	6 432 280	2,21
DE0001141505	Vokietijos Respublika	EUR	24 742 765	4,00	2012-04-13	26 863 525	9,24
FR0117505935	Prancūzijos Respublika	EUR	63 376 144	-	2010-01-21	63 365 370	21,79
XS0327304001	Lietuvos Respublika	EUR	14 674 400	4,85	2018-02-07	13 762 587	4,73
XS0212170939	Lietuvos Respublika	EUR	1 726 400	3,75	2016-02-10	1 552 720	0,53
XS0435153068	Lietuvos Respublika	EUR	5 524 480	9,375	2014-06-22	6 499 358	2,23
XS0163880502	Lietuvos Respublika	EUR	40 349 421	4,50	2013-03-05	41 095 425	14,13
AU0000XCLWG7	Australija	AUD	2 147 500	5,75	2011-06-15	2 192 812	0,75
<b>Vyriausybės skolos vertybinių popierių iš viso</b>						<b>231 046 988</b>	<b>79,43</b>
DB X-trackers DJ EURO STOXX 50 ETF	Vokietijos Respublika	EUR	-	-	-	21 427 894	7,37
AVIVA Investors - Asia Pacific Equity Fund	Liuksemburgas	USD	-	-	-	11 772 320	4,05

(tęsinys kitame puslapyje)

**9. Pastaba. Turto struktūra pagal 2009 m. gruodžio 31 d. duomenis (tęsinys)**

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria dienominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma, % (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė (litais)	Turto, investicijos lyginamoji dalis, %
AVIVA Investors - European Equity Fund	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	3 901 494	1,34
AVIVA Investors - UK Equity Fund	Liuksemburgas	GBP	-	-	-	1 065 000	0,37
AVIVA Investors - Japanese Equity Fund	Liuksemburgas	JPY	-	-	-	10 638 421	3,66
AVIVA Investors - Sustainable future pan European Equity Fund	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	3 874 844	1,33
Nordea Funds - European Equity Fund	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	3 107 763	1,07
Nordea Funds - North American Equity Fund	Liuksemburgas	USD	-	-	-	3 462 336	1,19
<b>Kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų ir akcijų iš viso</b>						<b>59 250 072</b>	<b>20,38</b>
<b>Vertybinių popierių iš viso</b>						<b>290 297 060</b>	<b>99,81</b>
Gautina suma	-	EUR	-	-	-	24 507	0,01
Gautina suma	-	USD	-	-	-	19 520	0,01
Gautina suma	-	JPY	-	-	-	14 574	0,00
Gautina suma	-	GBP	-	-	-	1 479	0,00
<b>Gautinų sumų iš viso</b>						<b>60 080</b>	<b>0,02</b>
<b>IŠ VISO</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>x</b>	<b>290 864 726</b>	<b>100,00</b>

## VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

23. Bendri duomenys apie pensijų fondo „Europensija plus“ dalyvius:

	Dalyvių skaičius, vnt.
Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	94 244
Prisijungę per ataskaitinį laikotarpį, iš viso +	6 491
Pirmą kartą sudarę pensijų kaupimo sutartis	2 022
Atėję iš kitų pensijų fondų, iš viso	4 469
Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	155
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	4 314
Pasitraukę per ataskaitinį laikotarpį, iš viso -	3 975
Baigę dalyvavimą pensijų kaupime, iš viso	249
Gavę pensijų išmokas	97
Pasinaudoję galimybe pasitraukti iš pensijų fondo per 30 dienų nuo sutarties pasirašymo	11
Mirę	141
Perėję į kitus pensijų fondus, iš viso	3 726
Į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	227
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės	3 499
Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, iš viso	96 760
Pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	157
Gaunantys periodines pensijų išmokas	-
Pokytis	2 516

24. Pensijų fondo „Europensija plus“ dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

		Dalyviai pagal amžiaus metus				
		Iš viso	≤ 30	> 30, ≤ 45	> 45, ≤ 60	> 60
Dalyvių skaičius, vnt.	Iš viso	96 760	25 455	46 924	24 114	267
	Vyrai	51 066	14 857	23 860	12 122	227
	Moterys	45 694	10 598	23 064	11 992	40
Dalyvių dalis, %	Iš viso	100,00	26,30	48,50	24,92	0,28
	Vyrai	52,78	15,35	24,66	12,53	0,24
	Moterys	47,22	10,95	23,84	12,39	0,04

### VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

25. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

		Suma, Lt
Gautos lėšos per ataskaitinį laikotarpį, iš viso		66 067 722
	Periodinės įmokos į pensijų fondą iš Valstybinio socialinio draudimo fondo prieš atskaitymus nuo įmokos	50 104 291
	Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-
	Draudimo įmonės pervestos lėšos	-
	Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos, iš viso	15 963 431
	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	501 767
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	15 461 664
	Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso	-
Išmokėtos lėšos per ataskaitinį laikotarpį, iš viso		(13 935 410)
	Pensijų išmokos, iš viso	(726 914)
	Vienkartinės išmokos dalyviams ir jų paveldėtojams	(702 120)
	Periodinės išmokos dalyviams	-
	Išmokos anuiteto įsigijimui	(24 794)
	Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos, iš viso	(13 208 496)
	Tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	(936 297)
	Kitos pensijų kaupimo bendrovės	(12 272 199)
	Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso	-

### IX. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ KAUPIMO TECHINĮ ATIDĖJINĮ

26. Pensijų fondo „Europensija plus“ taisyklėse garantuotas pajamingumas nenustatytas, todėl pensijų kaupimo techninis atidėjiny, skirtas išsipareigojimams, atsiradusiems dėl palūkanų normos svyravimo, padengti, neformuojamas.

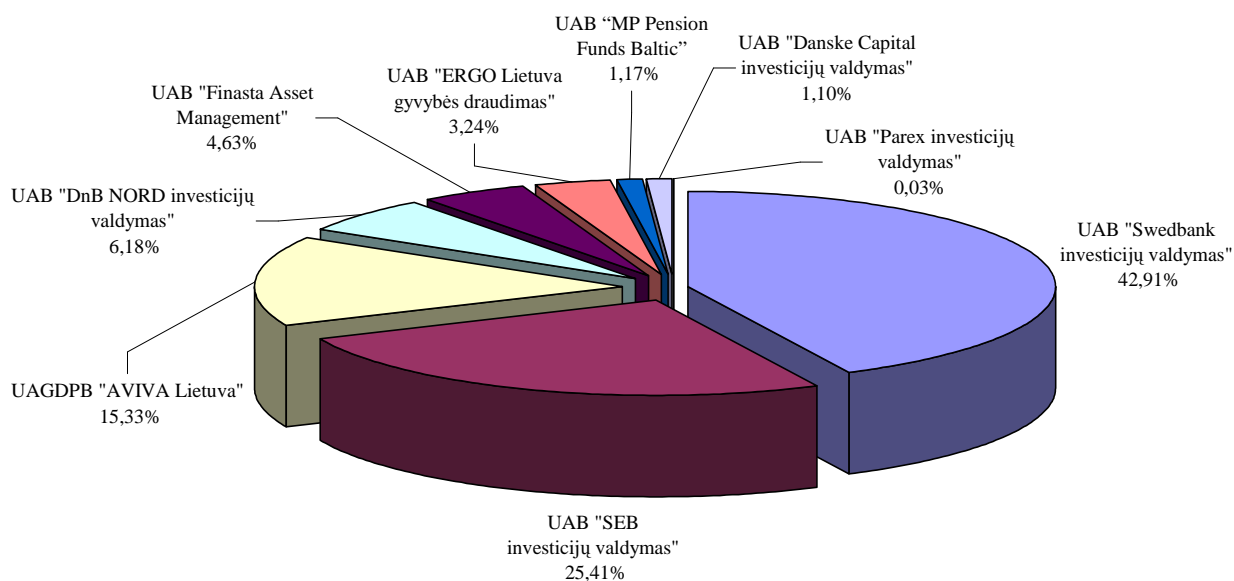
### X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDŲ REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

27. Pensijų fondo „Europensija plus“ reikmėms pasiskolintų lėšų ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo.

## XI. BAIGIAMOSIOS NUOSTATOS

28. Uždaroji akcinė gyvybės draudimo ir pensijų bendrovė „Aviva Lietuva“ 2009 metų pabaigoje pagal nuo pensijų reformos pradžios pasirašytas II-osios pensijų sistemos pakopos pensijų kaupimo sutartis užėmė 15,33 proc. pensijų kaupimo rinkos.

Pensijų rinkos pasiskirstymas pagal pasirašytas pensijų kaupimo sutartis 2009 m. gruodžio 31 d. \*



\*Šaltinis. LR Socialinės apsaugos ir darbo ministerijos tinklalapis.

29. Konsultantų paslaugomis, rengiant šią ataskaitą, nebuvo naudotasi.

30. Ataskaitą rengė tik įmonės darbuotojai.

31. Tvirtiname, kad ataskaitoje pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo „Europensija plus“ veiklos rezultatų vertinimui.

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

Už ataskaitą atsakingi draudimo įmonės darbuotojai ir administracijos vadovas:

- Generalinė direktorė – Asta Ungulaitienė, tel. 2690600, asta\_ungulaitiene@aviva.lt;
- Finansų direktorius – Arūnas Rumskas, tel. 2690600, arunas\_rumskas@aviva.lt;
- Vyriausiasis investicijų valdytojas – Roman Piotr Sosnowski, tel. 2197877, roman\_sosnowski@aviva.lt;
- Vyriausioji finansininkė – Živilė Čekytė, tel. 2690614, zivile\_cekyte@aviva.lt;
- Investicijų apskaitininkė – Agnėška Korvel, tel. 2690622, agneska\_korvel@aviva.lt;
- Vyriausioji aktuarė – Rita Nogė, tel. 2690612, rita\_noge@aviva.lt;
- Pensijų fondų specialistė – Laneda Puidokienė, tel. 2690626, laneda\_puidokiene@aviva.lt.

Generalinė direktorė

Asta Ungulaitienė

Finansų direktorius

Arūnas Rumskas

Vyriausioji finansininkė

Živilė Čekytė

Investicijų apskaitininkė

Agnėška Korvel

Vyriausioji aktuarė

Rita Nogė

Pensijų fondų specialistė

Laneda Puidokienė

Vyriausiasis investicijų valdytojas

Roman Piotr Sosnowski