



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

**PENSIJŲ FONDAS „EUROPENSIJA“**

**2016 metų ataskaita**

## I. BENDROJI DALIS

1. Pensijų fondas „Europensija“ veikia nuo 2004 m. birželio 15 d. pagal pensijų fondo „Europensija“ taisykles Nr. 001.
2. Ataskaitinis laikotarpis: 2016 01 01 – 2016 12 31.
3. Duomenys apie draudimo įmonę:  
Uždaroji akcinė gyvybės draudimo ir pensijų bendrovė „Aviva Lietuva“ (toliau – „Aviva Lietuva“), įmonės kodas – 111744827;  
Buveinės adresas: Lvovo g. 25, LT-09320 Vilnius;  
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 licencija Nr. 0016 išduota 2001 m. liepos 31 d. (naujos formos licencija Nr. 000007 išduota 2005 m. kovo 15 d.).  
Asmenys, priimančys investicinius sprendimus:
  - Asta Grabinskė – generalinė direktorė;
  - Rita Nogė – finansų direktorė;
  - Roman Piotr Sosnowski – vyriausiasis investicijų valdytojas.
4. Pensijų fondo depozitoriumas – AB SEB bankas, įmonės kodas – 112021238, buveinė: Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius, telefono numeris: (5) 2682800, fakso numeris: (5) 2682333.

## II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Informacija apie grynųjų aktyvų vertę, apskaitos vienetų skaičių ir vertę pateikiama šios ataskaitos VI skyriuje, finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 5-oje pastaboje.
6. Informacija apie per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičių bei bendras konvertavimo sumas pateikiama šios ataskaitos VI skyriuje, finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 6-oje pastaboje.

## III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų fondo pensijų turto pateikiami šios ataskaitos VI skyriuje, finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 9-oje pastaboje.
8. Mokėjimų tarpininkams iš pensijų fondo „Europensija“ turto nebuvo.
9. Pensijų fondas „Europensija“ per ataskaitinį laikotarpį susitarimų dėl mokėjimo pasidalijimo, paslėptų komisinių neturėjo.

10. Toliau esančioje lentelėje yra pateiktas pavyzdys apie atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai, esant pensijų fondo „Europensija“ taisyklėse patvirtintiems atskaitymams, kai laikotarpio pradžioje investuota suma 3 000 eurų, papildomos įmokos nėra mokamos, o metinė investicijų grąža - 5 proc. kasmet. Apskaičiavimuose naudoti atskaitymų dydžiai, galiojantys nuo 2017 m. sausio 1 d.: atskaitymai nuo įmokos lygūs 0 proc., atskaitymai iš pensijų turto lygūs 0,65 proc. nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaitytų lėšų vidutinės metinės vertės.

|  | Po 1 metų | Po 3 metų | Po 5 metų | Po 10 metų |
|--|-----------|-----------|-----------|------------|
| Sumokėta atskaitymų, Eur                                 | 20        | 63        | 109       | 244        |
| Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų, Eur                | 3 150     | 3 473     | 3 829     | 4 887      |
| Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui, Eur | 3 130     | 3 407     | 3 709     | 4 585      |

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

11. Informacija apie investicinių priemonių portfelio sudėtį pateikiama šios ataskaitos VI skyriuje, finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 2-oje pastaboje.
- 12.–14. Ataskaitiniu laikotarpiu pensijų fondo „Europensija“ valdomas turtas į išvestines finansines priemones investuotas nebuvo.
15. Pensijų fondo „Europensija“ lėšos investuojamos pagal pensijų fondo taisyklių investavimo strategijoje nustatytas investicijų rūšis, specializaciją, geografinius apribojimus dėl šalių, į kurių vertybinius popierius gali būti investuojamos pensijų fondo lėšos.

2016 m. gruodžio 31 d. 99,4 proc. pensijų fondo grynųjų aktyvų buvo investuota į vyriausybių skolos vertybinius popierius: 30,7 proc. į Lietuvos, 24,8 proc. į Latvijos, 23,4 proc. į Švedijos, 7,3 proc. į Vengrijos, 5,8 proc. į Kroatijos, 3,8 proc. į Lenkijos, 3,6 proc. į Čekijos vyriausybės skolos vertybinius popierius. „Europensija“ fondo 76,5 proc. grynųjų aktyvų buvo investuota į eurus nominuotus vertybinius popierius ir 22,9 proc. į JAV doleriais nominuotus vertybinius popierius.

16. Informacija apie veiksnius, kurie per ataskaitinį laikotarpį turėjo didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūrai ir jo vertės pokyčiams.

Pensijų fondo „Europensija“ turtą augino naujos lėšos ir sėkmingos investicijos obligacijų rinkose: apskaitos vieneto vertė 2016 m. augo 1,8 proc. ir viršijo lyginamojo indekso vertės augimą.

2016 metais investicinio portfelio struktūroje reikšmingų pokyčių nebuvo. Šiai metais padidinome Skandinavijos šalių skolos vertybinių popierių išreikštą JAV doleriais dalį portfelyje. Naujas pensijų fondo lėšas daugiausia investavome į Skandinavijos, Baltijos regiono, Rytų ir Centrinės Europos šalių vyriausybių skolos vertybinius popierius.

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

17. Informacija apie pensijų fondo lyginamąjį indeksą pateikiama šios ataskaitos VI skyriuje, finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 11-oje pastaboje.
18. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų (rodikliai yra paaiškinti šios ataskaitos VI skyriuje, finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 11-oje pastaboje):

|   | Per atskaitinį laikotarpį 2016 m. | Prieš metus 2015 m. | Prieš 2 metus 2014 m. | Prieš 10 metų 2006 m. |
|---|-----------------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Apskaitos vieneto vertės pokytis (%)  | 1,83                              | 2,93                | 7,17                  | 0,18                  |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%)   | 0,90                              | 1,36                | 3,35                  | -                     |
| Metinė bendroji investicijų grąža   | 1,82                              | 2,92                | 7,16                  | 0,19                  |
| Metinė grynoji investicijų grąža (%)  | 1,77                              | 2,83                | 7,02                  | (4,94)                |
| Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis (%)                           | 1,98                              | 2,23                | 0,98                  | 0,89                  |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis (%)                        | 0,81                              | 1,08                | 1,04                  | -                     |
| Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas (%) | 27,32                             | 86,39               | 1,20                  | -                     |
| Indekso sekimo paklaida (%)   | 1,03                              | 2,28                | 1,37                  | -                     |
| Alfa rodiklis   | 0,0154                            | (0,0035)            | 0,0713                | -                     |
| Beta rodiklis   | 0,32                              | 2,42                | 0,01                  | -                     |

Pensijų fondo „Europensija“ lyginamąjį indeksą sudaro 100 proc. Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-5 Yr TR indekso vertės. Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas 2016 metais buvo mažesnis nei 70 procentų dėl kelių priežasčių. Investuodami pensijų fondo „Europensija“ lėšas siekiame, kad pensijų fondo investicijų grąža viršytų lyginamojo indekso, kuris susideda iš Euro zonos valstybių vertybinių popierių, reikšmės pokytį. Pensijų fondo lėšų neinvestuojame į sudėtingos fiskalinės padėties šalių vertybinius popierius. Didžiąją dalį investicinio portfelio sudaro Lietuvos, Latvijos, Švedijos ir kitų stabilios makroekonominės padėties vidurio ir šiaurės Europos šalių obligacijos. Tuo tarpu lyginamojo indekso sudėtyje yra visų Europos šalių skolos vertybiniai popieriai. Dalį, apie 23 proc., fondo lėšų 2016 metų pabaigoje sudarė skolos vertybiniai popieriai nominuoti JAV doleriais, tuo tarpu lyginamojo indekso sudėtyje vertybinių popierių JAV doleriais nėra. Todėl nuosaiki koreliacija yra aktyvaus pensijų fondo turto valdymo rezultatas. Parinkę tokią pensijų fondo „Europensija“ investicijų struktūrą 2016 metais pensijų fondo klientams uždirbome grąžą, kuri daugiau nei du kartus viršijo lyginamojo indekso vertės pokytį.

19. 2016 metais leidiniuose apie „Aviva Lietuva“ valdomus pensijų fondus buvo naudojama prielaida, kad ilgu laikotarpiu vidutinė metinė pensijų fondo grynoji investicijų grąža sieks 2,5 proc.

Pastarųjų 5 metų „Aviva Lietuva“ valdomų pensijų fondų metinis svertinis vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis buvo 6 proc. ir yra didesnis už naudojamą prielaidose. Gerus pensijų fondų rezultatus lėmė sėkmingos investicijos išsivysčiusių šalių akcijų ir obligacijų rinkose.

20. Informacija apie vidutinę investicijų grąžą, vidutinį apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytį per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų pateikiama šios ataskaitos VI skyriuje, finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 11-oje pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką, ataskaitoje nepateikiami.

## VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

22. Pensijų fondo „Europensija“ finansinės ataskaitos parengtos pagal 39-ojo verslo apskaitos standarto „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“ ir kitų Lietuvos Respublikos įstatymų bei teisės aktų reikalavimus.

22.1. Pensijų fondo „Europensija“ grynujų aktyvų ataskaita, paruošta pagal 2016 m. gruodžio 31 d. duomenis:

(eurais)

| Eil. Nr.  | Straipsniai   | Pastabos Nr. | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|-----------|---|--------------|-------------------|--------------------------|
| <b>A.</b> | <b>TURTAS</b>   |              | <b>56 712 863</b> | <b>50 242 901</b>        |
| 1.        | PINIGAI   | 2, 3         | 440 503           | 766 968                  |
| 2.        | TERMINUOTIEJI INDĖLIAI  |              | -                 | -                        |
| 3.        | PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS   |              | -                 | -                        |
| 3.1.      | Valstybės išdo vekseliai  |              | -                 | -                        |
| 3.2.      | Kitos pinigų rinkos priemonės   |              | -                 | -                        |
| 4.        | PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI   | 2, 3, 7      | 56 271 595        | 49 475 933               |
| 4.1.      | Ne nuosavybės vertybiniai popieriai   | 2, 3, 7      | 56 271 595        | 49 475 933               |
| 4.1.1.    | Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | 2, 3, 7      | 56 271 595        | 49 475 933               |
| 4.1.2.    | Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai  |              | -                 | -                        |
| 4.2.      | Nuosavybės vertybiniai popieriai  |              | -                 | -                        |
| 4.3.      | Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos              |              | -                 | -                        |
| 5.        | SUMOKĖTI AVANSAI  |              | -                 | -                        |
| 6.        | GAUTINOS SUMOS  |              | 765               | -                        |
| 6.1.      | Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos   |              | -                 | -                        |
| 6.2.      | Kitos gautinos sumos  |              | 765               | -                        |
| 7.        | INVESTICINIS IR KITAS TURTAS  |              | -                 | -                        |
| 7.1.      | Investicinis turtas   |              | -                 | -                        |
| 7.2.      | Išvestinės finansinės priemonės   |              | -                 | -                        |
| 7.3.      | Kitas turtas  |              | -                 | -                        |
| <b>B.</b> | <b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>  | 4            | <b>90 219</b>     | <b>56 108</b>            |
| 1.        | Mokėtinos sumos   | 4            | 90 219            | 56 108                   |
| 1.1.      | Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos                                     |              | -                 | -                        |
| 1.2.      | Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos                                      | 4            | 30 452            | 27 167                   |
| 1.3.      | Kitos mokėtinos sumos   | 4            | 59 767            | 28 941                   |
| 2.        | Sukauptos sąnaudos  |              | -                 | -                        |
| 3.        | Finansinės skolos kredito įstaigoms   |              | -                 | -                        |
| 4.        | Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis                        |              | -                 | -                        |
| 5.        | Kiti įsipareigojimai  |              | -                 | -                        |
| <b>C.</b> | <b>GRYNIJAI AKTYVAI</b>   | 5            | <b>56 622 644</b> | <b>50 186 793</b>        |

Uždaroji akcinė gyvybės draudimo ir pensijų bendrovė „Aviva Lietuva“  
 Pensijų fondas „Europensija“  
 2016 metų ataskaita

22.2. Pensijų fondo „Europensija“ grynujų aktyvų pokyčio ataskaita, paruošta pagal 2016 m. gruodžio 31 d. duomenis:

(eurais)

| Eil. Nr.  | Straipsniai  | Pastabos Nr. | Finansiniai metai  | Praėję finansiniai metai |
|-----------|--|--------------|--------------------|--------------------------|
| <b>1.</b> | <b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b> | <b>5</b>     | <b>50 186 793</b>  | <b>46 357 456</b>        |
| <b>2.</b> | <b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>                       |              | <b>9 999 059</b>   | <b>7 143 164</b>         |
| 2.1.      | Dalyvių įmokos į fondą   | 10           | 5 668 772          | 4 205 884                |
| 2.2.      | Iš kitų fondų gautos sumos                                     | 10           | 2 751 703          | 1 163 740                |
| 2.3.      | Garantinės įmokos  |              | -                  | -                        |
| 2.4.      | Investicinės pajamos   |              | -                  | -                        |
| 2.4.1.    | Palūkanų pajamos   |              | -                  | -                        |
| 2.4.2.    | Dividendai   |              | -                  | -                        |
| 2.4.3.    | Nuomos pajamos   |              | -                  | -                        |
| 2.5.      | Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo         | 7            | 1 555 054          | 1 760 733                |
| 2.6.      | Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio                     | 8            | 23 523             | 12 807                   |
| 2.7.      | Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas                |              | -                  | -                        |
| 2.8.      | Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas                        |              | 7                  | -                        |
|           | <b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:</b>                  |              | <b>9 999 059</b>   | <b>7 143 164</b>         |
| <b>3.</b> | <b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>                       |              | <b>(3 563 208)</b> | <b>(3 313 827)</b>       |
| 3.1.      | Išmokos fondo dalyviams  | 10           | (2 004 662)        | (1 418 460)              |
| 3.2.      | Išmokos kitiems fondams  | 10           | (931 913)          | (1 454 024)              |
| 3.3.      | Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo     | 7            | (251 524)          | (82 330)                 |
| 3.4.      | Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio                 |              | -                  | -                        |
| 3.5.      | Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai            |              | -                  | -                        |
| 3.6.      | Valdymo sąnaudos:  | 9            | (375 109)          | (359 013)                |
| 3.6.1.    | Atlyginimas valdymo įmonei                                     | 9            | (375 109)          | (359 013)                |
| 3.6.2.    | Atlyginimas depozitoriumui                                     |              | -                  | -                        |
| 3.6.3.    | Atlyginimas tarpininkams                                       |              | -                  | -                        |
| 3.6.4.    | Audito sąnaudos  |              | -                  | -                        |
| 3.6.5.    | Palūkanų sąnaudos  |              | -                  | -                        |
| 3.6.6.    | Kitos sąnaudos   |              | -                  | -                        |
| 3.7.      | Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas                        |              | -                  | -                        |
| 3.8.      | Sąnaudų kompensavimas (-)                                      |              | -                  | -                        |
|           | <b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>                  |              | <b>(3 563 208)</b> | <b>(3 313 827)</b>       |
| 4.        | Grynujų aktyvų vertės pokytis                                  |              | 6 435 851          | 3 829 337                |
| 5.        | Pelno paskirstymas   |              | -                  | -                        |
| <b>6.</b> | <b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b> | <b>5</b>     | <b>56 622 644</b>  | <b>50 186 793</b>        |

22.3. Pensijų fondo „Europensija“ 2016 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas:

## **2016 metų pensijų fondo „Europensija“ finansinių ataskaitų AIŠKINAMASIS RAŠTAS**

### **I. BENDROJI DALIS**

#### ***Duomenys apie pensijų fondą***

2003 m. rugpjūčio 28 d. Lietuvos Respublikos draudimo priežiūros komisija išdavė Uždarajai akcinei gyvybės draudimo ir pensijų bendrovei „Aviva Lietuva“ (toliau – „Aviva Lietuva“) leidimą Nr. 00001 vykdyti pensijų kaupimo veiklą (naujos formos licencija Nr. 000007 išduota 2005 m. kovo 15 d.). Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas „Europensija“ veikia nuo 2004 m. birželio 15 d. pagal pensijų fondo „Europensija“ taisykles Nr. 001. Pensijų fondo veikla neterminuota.

Pensijų fondą „Europensija“ valdo „Aviva Lietuva“, įregistruota adresu Lvovo g. 25, LT-09320 Vilnius, įmonės kodas – 111744827. Duomenys apie „Aviva Lietuva“ kaupiami ir saugomi Juridinių asmenų registre.

Pensijų fondo depozitoriumas yra AB SEB bankas, buveinės adresas Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius, įmonės kodas – 112021238.

Pensijų fondo auditą už 2016 m. atliko įmonė UAB „PricewaterhouseCoopers“, buveinės adresas J. Jasinskio g. 16 B, LT-03163 Vilnius, įmonės kodas – 111473315.

Ataskaitinis laikotarpis: 2016 01 01 – 2016 12 31.

### **II. APSKAITOS POLITIKA**

#### ***1. Pagrindiniai principai***

„Aviva Lietuva“, tvarkydama pensijų fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, vadovaujasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu ir kitais teisės aktais.

Pensijų fondo apskaita tvarkoma atskirai nuo įmonės „Aviva Lietuva“ bei kitų jos valdomų pensijų fondų apskaitos pagal patvirtintą sąskaitų planą.

„Aviva Lietuva“ nuo 2015 m. sausio 1 d. pensijų fondo apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia eurais, vieno euro tikslumu.

#### ***2. Investavimo politika***

Pensijų fondo „Europensija“ lėšos investuojamos laikantis konservatyvios investavimo strategijos. Fondo lėšos investuojamos į skolos vertybinius popierius, išleistus arba garantuotus Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos centrinio banko. Skolos vertybinių popierių terminas nėra ribojamas. Pensijų fondo lėšos gali būti investuojamos per kolektyvinio investavimo subjektus, kurių priežiūra yra ne mažesnė nei nustatyta Europos Sąjungoje. Pensijų fondo lėšos gali būti investuojamos Lietuvos, Europos Sąjungos ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių nacionalinėmis valiutomis, tačiau investicijos ne eurais negali sudaryti daugiau nei 35 proc. pensijų fondo turto.

## **2. Investavimo politika (tęsinys)**

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. Investicijų apskaita, vertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas**

Visi investicijų į vertybinius popierius įsigijimai ir pardavimai apskaitoje registruojami prekybos data. Sandorio sudarymo dieną pensijų fondo apskaitoje registruojamas gautinas finansinis turtas ir įsipareigojimas už jį sumokėti. Pardavimo sandorio sudarymo dieną nurašomi parduoti vertybiniai popieriai, registruojama gautina suma ir sandorio rezultatas (pelnas arba nuostoliai). Sandoris apskaitoje registruojamas tik kai gautas patvirtinimas, kad sandoris įvyko.

Vertybiniai popieriai pripažinimo metu apskaitoje registruojami įsigijimo verte, kiekvieną darbo dieną apskaitant šių investicijų rinkos vertės pokyčius kaupimo principu, taip kad investicijų vertė atspindėtų jų tikrąją vertę. Tikroji vertė nustatoma pagal aktyviojoje rinkoje skelbiamas priemonių kainas, o jei jos neskelbiamos arba vertybiniais popieriais nėra prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma, vadovaujantis „Aviva Lietuva“ Pensijų fondų turto ir grynujų aktyvų vertės ir apskaitos vieneto vertės apskaičiavimo tvarka. Skolos vertybinių popierių tikroji vertė apima ir sukauptų palūkanų vertę. Vertybinių popierių įsigijimo atveju palūkanos pradedamos kaupti nuo atsiskaitymo dienos. Grynujų aktyvų ataskaitoje investicijos į vertybinius popierius parodomos ataskaitinio laikotarpio paskutinės darbo dienos tikrąja verte.

Investicijų į vertybinius popierius, turėtų ataskaitinio laikotarpio pradžioje, tikrosios vertės, įskaitant valiutų kursų pasikeitimo įtaką, 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 teigiamas skirtumas priskiriamas investicijų vertės padidėjimui, neigiamas – sumažėjimui. Kiekvieno vertybinio popieriaus vertės pasikeitimas vertinamas atskirai ir atitinkamai vertybinio popieriaus vertės padidėjimas arba sumažėjimas atvaizduojamas kaip pelnas arba nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo grynujų aktyvų pokyčio ataskaitoje atitinkamai kartu su investicijų pardavimo pelnu arba nuostoliais. Jei yra keli to paties vertybinio popieriaus įsigijimai, skaičiuojamas bendras vertybinio popieriaus vertės padidėjimas ar sumažėjimas ir pardavimo pelnas arba nuostoliai.

Investicijų į vertybinius popierius pardavimo pelnas arba nuostoliai pripažįstami sandorio dieną. Grynujų aktyvų pokyčio ataskaitoje atvaizduojamas ataskaitinio laikotarpio pelnas arba nuostoliai, atitinkamai teigiamas arba neigiamas skirtumas tarp investicijų pardavimo kainos ir jų balansinės vertės ataskaitinio laikotarpio pradžioje.

Lietuvos Respublikos Vyriausybės skolos vertybinių popierių vertė nustatoma pagal vertinimo dienos, trijų didžiausių pirminių dilerių, nurodytų „Aviva Lietuva“ Pensijų fondų turto ir grynujų aktyvų vertės ir apskaitos vieneto vertės apskaičiavimo tvarkoje, kotiruotes atsargaus vertinimo (bid pirkimo kainos) metodu. Vidutinė kaina yra aritmetinis šių bankų pirkimo (bid) kainų vidurkis ir sukauptų palūkanų vertė.

Lietuvos Respublikos Vyriausybės, kitų Europos Sąjungos bei Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos šalių vyriausybių skolos vertybinių popierių, centrinių bankų ir įmonių skolos vertybinių popierių, kurie yra kotiruojami užsienio kapitalo rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal vertinimo dienos uždarymo kainas (last price), pateikiamas Bloomberg Professional duomenų sistemoje.



### ***3. Investicijų apskaita, vertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas (tęsinys)***

Investicijos, nominuotos užsienio valiuta, įvertinamos eurais taikant vertinimo dienos užsienio valiutos kursą.

Kitos investicijos vertinamos vadovaujantis „Aviva Lietuva“ Pensijų fondų turto ir grynujų aktyvų vertės ir apskaitos vieneto vertės apskaičiavimo tvarka.

### ***4. Pinigai ir terminuotieji indėliai***

Pinigams priskiriami pinigai bankų sąskaitose, taip pat neterminuoti indėliai su teise bet kuriuo metu pareikalauti viso indėlio ar jo dalies išmokėjimo neprarandant sukauptų palūkanų.

Terminuotaisiais indėliais pripažįstami indėliai, įskaitant indėlius iki trijų mėnesių, kurių sutartyje nustatytą laiką negalima paimti iš kredito įstaigos sąskaitos neprarandant sukauptų palūkanų. Terminuotųjų indėlių vertę sudaro jų įsigijimo vertė, padidinta palūkanomis, apskaičiuojamomis kaupimo principu (paskirstant laikotarpiui, kuriam terminuotojo indėlio sutartis yra sudaryta).

Pinigai ir terminuotieji indėliai, nominuoti užsienio valiuta, įvertinami eurais taikant vertinimo dienos užsienio valiutos kursą.

### ***5. Gautinų sumų ir įsipareigojimų apskaita***

Gautinos sumos ir įsipareigojimai vertinami amortizuota savikaina.

Gautinos sumos ir įsipareigojimai, nominuoti užsienio valiuta, įvertinami eurais taikant vertinimo dienos užsienio valiutos kursą.

### ***6. Grynujų aktyvų vertės ir apskaitos vieneto vertės apskaičiavimo principai***

Grynujų aktyvų vertė yra pensijų fondo pensijų turto vertės ir įsipareigojimų vertės skirtumas.

Grynujų aktyvų vertės padidėjimas pripažįstamas gavus pensijų fondo dalyvių įmokas, registruojant iš kitų fondų gautas lėšas, palūkanų ir kitas pajamas, registruojant parduotų investicijų pelną, investicijų ir kito turto tikrosios vertės padidėjimą, įsipareigojimų tikrosios vertės sumažėjimą, turto padidėjimą ir įsipareigojimų sumažėjimą dėl užsienio valiutos kursų pokyčio.

Grynujų aktyvų vertės sumažėjimas pripažįstamas, kai atsiranda įsipareigojimas išpirkti iš pensijų fondo apskaitos vienetus, kai įregistruojamas įsipareigojimas „Aviva Lietuva“, atsiradus kitų įsipareigojimų, registruojant parduotų investicijų nuostolius, investicijų ir kito turto tikrosios vertės sumažėjimą, įsipareigojimų tikrosios vertės padidėjimą, turto sumažėjimą ir įsipareigojimų padidėjimą dėl užsienio valiutos kursų pokyčio.

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

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertė yra grynujų aktyvų vertė, padalinta iš pensijų fondo apskaitos vienetų skaičiaus, esančio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės nustatymo dieną ir atspindi, kokia grynujų aktyvų vertės dalis tenka vienam apskaitos vienetai. 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.

## **7. Atskaitymų „Aviva Lietuva“ ir depozitoriumui taisyklės**

„Aviva Lietuva“ atskaitymai iš pensijų fondo turto vertinami kaupimo principu. Maksimalūs atskaitymų iš pensijų fondo turto dydžiai nustatyti Lietuvos banko patvirtintose pensijų fondo taisyklėse.

1. Atskaitymai iš pensijų turto lygūs 0,65 proc. nuo pensijų fondo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaitytų lėšų vidutinės metinės vertės.
2. Atskaitymai nuo įmokų 2016 metais lygūs 0,5 proc. nuo pensijų fondo dalyvio vardu įmokėtų įmokų (2015 metais buvo 1 proc.).
3. Taikomi 0,05 proc. atskaitymai nuo pensijų fondo dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų dydžio už pensijų fondo dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą ar kitą „Aviva Lietuva“ valdomą pensijų fondą, jeigu pensijų fondo dalyvis pereina į kitą „Aviva Lietuva“ 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 gaunamos 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.

Valiutos keitimo sąnaudos, atsiradusios dėl pareigos valiutų sąnaudas buhalterinėje apskaitoje pripažinti pagal Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą, dengiamos iš pensijų turto.

Patirtos išlaidos dėl operacijų, susijusių su pensijų fondo turto investicijomis, apskaitomos kaip gautinos sumos ir dengiamos „Aviva Lietuva“ lėšomis.

Atlyginimas depozitoriumui apskaitomas „Aviva Lietuva“ apskaitoje ir dengiamas „Aviva Lietuva“ lėšomis.

Atlyginimo depozitoriumui dydis apskaičiuojamas pagal depozitoriume apskaityto pensijų fondo turto vertę ir priklauso 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.

Lietuvos Respublikos valstybinio socialinio draudimo fondo (toliau – VSDF) veiklos sąnaudos, susijusios su pensijų draudimo įmokų ir papildomų dalyvio lėšomis mokamų įmokų surinkimu ir pervedimu, 0,41 proc. nuo surinktų ir pervedtų įmokų sumos, atlyginamos „Aviva Lietuva“ lėšomis (2015 m. 0,41 proc.).

### III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

#### **1 Pastaba. *Finansinės rizikos valdymo politika***

Konservatyvios investavimo strategijos pensijų fondo „Europensija“ turtas investuojamas į skolos vertybinius popierius pagal fondo investavimo strategijoje numatytus reikalavimus. Kadangi fondo turtas yra investuojamas į skolos vertybinius popierius, turinčius emitento nustatytą išpirkimo datą ir kainą, tai sudaro galimybes valdyti palūkanų normų svyravimo įtaką pensijų turto vertei. Pensijų fondo „Europensija“ investavimo rizika yra maža.

Pensijų fondo investicijos valdomos pagal „Aviva Lietuva“ vidaus procedūras, nustatančias investavimo sprendimų priėmimo ir įgyvendinimo reikalavimus bei jų kontrolės sistemas.

#### *Valiutos kursų svyravimo rizikos valdymas*

Didžiausia pensijų fondo turto dalis ataskaitiniu laikotarpiu buvo investuojama eurais (2016 m. gruodžio 31 d. – 77 proc., 2015 m. gruodžio 31 d. – 80 proc.) o likusi dalis – JAV doleriais (2016 m. gruodžio 31 d. – 23 proc., 2015 m. gruodžio 31 d. – 20 proc.) siekiant diversifikuoti investicijas, todėl valiutos kursų svyravimo rizika buvo nedidelė.

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

Kai tikimasi skolos vertybinių popierių palūkanų normos kilimo (ir atitinkamai skolos vertybinių popierių kainos mažėjimo), investuojama į trumpesnio termino skolos vertybinius popierius, kurių kaina palūkanoms kylant svyruoja mažiau. Ir atvirkščiai, kai tikimasi skolos vertybinių popierių palūkanų normos kritimo (ir atitinkamai skolos vertybinių popierių kainos didėjimo), investuojama į ilgesnio termino skolos vertybinius popierius, siekiant valdyti palūkanų normos svyravimo riziką ir stabilesnių investicijų gražos rezultatų.

#### *Kredito ir emitento rizikos valdymas*

Pensijų fondo „Europensija“ lėšos indėliuose laikomos Lietuvos ar Europos Sąjungos valstybių komerciniuose bankuose. Siekiant sumažinti emitento riziką, didžioji fondo turto dalis investuojama į ne mažesnę nei Lietuvos Respublikos kredito reitingą turinčių emitentų išleistus vertybinius popierius. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje pensijų fondo „Europensija“ lėšos buvo investuotos į Lietuvos, Latvijos, Lenkijos, Švedijos, Čekijos, Kroatijos ir Vengrijos vyriausybės vertybinius popierius.

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

Visi sandoriai yra atliekami per depozitoriumo funkcijas atliekantį AB SEB banką, kuris kontroliuoja ir užtikrina savalaikį atsiskaitymą su sandorio šalimi. Siekiant sumažinti sandorio šalies riziką, kad sandorio šalis ateityje nesugebės įvykdyti sutarties įsipareigojimų, pensijų fondo sandoriai yra sudaromi reguliuojamose ir atsiskaitymus garantuojančiose rinkose su mažos rizikos finansų institucijomis.

#### *Likvidumo rizikos valdymas*

Visas pensijų fondo „Europensija“ turtas investuojamas tik į likvidžius finansinius instrumentus – skolos vertybinius popierius, kuriais vyksta aktyvi prekyba rinkoje. Nedidelę fondo lėšų dalį sudaro gryni pinigai skirti savalaikėms atsiskaitymams su pensijų fondo dalyviais.

**1 Pastaba. *Finansinės rizikos valdymo politika (tęsinys)***

*Jautrumo analizė*

Skolos vertybinių popierių pajamingumui padidėjus 1 proc. punktu, pensijų fondo „Europensija“ grynujų aktyvų vertė sumažėtų 1,65 mln. eurų arba 2,92 procento.

Skolos vertybinių popierių pajamingumui sumažėjus 1 proc. punktu, pensijų fondo „Europensija“ grynujų aktyvų vertė padidėtų 1,77 mln. eurų arba 3,12 procento.

Akcijų kainų jautrumo analizė nepateikiama, kadangi pensijų fondo lėšos pagal investavimo strategiją nėra investuojamos į nuosavybės vertybinius popierius.

## 2 Pastaba. *Investicijų portfelio struktūra*

1 lentelė. **Ne nuosavybės vertybiniai popieriai**

| Emitento pavadinimas  | Šalis                | ISIN kodas   | Kiekis, vnt.       | Bendra nominali vertė | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Išpirkimo / konvertavimo data | Dalis GA, % |
|---|----------------------|--------------|--------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|----------------|-------------------------------|-------------|
| <b>2016-12-31</b>   |                      |              |                    |                       |                        |                     |                |                               |             |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą                    |                      |              |                    |                       |                        |                     |                |                               |             |
| <b>Iš viso:</b>   | -                    | -            | -                  | -                     | -                      | -                   | -              | -                             | -           |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą |                      |              |                    |                       |                        |                     |                |                               |             |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė   | Lietuvos Respublika  | LT0000607061 | 86 886 006         | 868 860               | 865 724                | 962 893             | 3,700          | 2019-10-25                    | 1,7         |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė   | Lietuvos Respublika  | LT0000607053 | 252 930 955        | 2 529 310             | 2 626 907              | 2 790 104           | 5,200          | 2018-03-28                    | 4,9         |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė   | Lietuvos Respublika  | LT0000610057 | 110 055 607        | 1 100 556             | 1 258 674              | 1 432 488           | 5,500          | 2022-05-17                    | 2,5         |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė   | Lietuvos Respublika  | LT0000630022 | 67 507             | 6 750 700             | 6 777 508              | 6 862 799           | 0,600          | 2019-03-30                    | 12,2        |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė   | Lietuvos Respublika  | LT1000610014 | 11 500             | 1 150 000             | 1 256 300              | 1 268 323           | 2,100          | 2024-11-06                    | 2,2         |
| <b>Iš viso:</b>   |                      |              | <b>449 951 575</b> | <b>12 399 426</b>     | <b>12 785 113</b>      | <b>13 316 607</b>   |                |                               | <b>23,5</b> |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose        |                      |              |                    |                       |                        |                     |                |                               |             |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė   | Lietuvos Respublika  | XS0541528682 | 207                | 198 029               | 202 472                | 206 192             | 5,125          | 2017-09-14                    | 0,4         |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė   | Lietuvos Respublika  | XS1310032260 | 370                | 370 000               | 439 951                | 409 189             | 2,125          | 2035-10-22                    | 0,7         |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė   | Lietuvos Respublika  | XS0327304001 | 2 530              | 2 530 000             | 2 545 541              | 2 783 840           | 4,850          | 2018-02-07                    | 5,0         |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė   | Lietuvos Respublika  | XS1020300288 | 500                | 500 000               | 524 697                | 618 005             | 3,375          | 2024-01-22                    | 1,1         |
| Vengrijos Respublikos Vyriausybė  | Vengrijos Respublika | XS0369470397 | 200                | 200 000               | 229 324                | 223 490             | 5,750          | 2018-06-11                    | 0,4         |
| Vengrijos Respublikos Vyriausybė  | Vengrijos Respublika | XS0212993678 | 3 420              | 3 420 000             | 3 832 425              | 3 934 098           | 3,875          | 2020-02-24                    | 6,9         |
| Švedijos Karalystės Vyriausybė  | Švedijos Karalystė   | XS0882814386 | 2 400              | 2 400 000             | 2 433 309              | 2 453 004           | 0,875          | 2018-01-31                    | 4,3         |
| Švedijos Karalystės Vyriausybė  | Švedijos Karalystė   | XS1207317428 | 4 327              | 4 139 481             | 4 015 428              | 4 142 724           | 1,625          | 2020-03-24                    | 7,3         |
| Švedijos Karalystės Vyriausybė  | Švedijos Karalystė   | XS1231271294 | 5 896              | 5 640 486             | 5 441 839              | 5 636 185           | 1,125          | 2018 05 15                    | 10,1        |
| Švedijos Karalystės Vyriausybė  | Švedijos Karalystė   | XS1379422675 | 1 000              | 956 663               | 903 605                | 951 986             | 1,125          | 2019-03-15                    | 1,7         |
| Latvijos Respublikos Vyriausybė   | Latvijos Respublika  | LV0000580058 | 71 143 591         | 711 436               | 849 314                | 911 188             | 5,250          | 2022-10-27                    | 1,6         |
| Latvijos Respublikos Vyriausybė   | Latvijos Respublika  | XS0350977244 | 5 750              | 5 750 000             | 6 818 664              | 6 418 181           | 5,500          | 2018-03-05                    | 11,5        |
| Latvijos Respublikos Vyriausybė   | Latvijos Respublika  | XS1409726731 | 700                | 700 000               | 712 377                | 698 592             | 1,375          | 2036-05-16                    | 1,2         |

Uždaroji akcinė gyvybės draudimo ir pensijų bendrovė „Aviva Lietuva“  
Pensijų fondas „Europensija“  
2016 metų ataskaita

1 lentelė. Ne nuosavybės vertybiniai popieriai (tęsinys)

| Emitento pavadinimas  | Šalis                | ISIN kodas   | Kiekis, vnt.       | Bendra nominali vertė | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Išpirkimo / konvertavimo data | Dalis GA, % |
|---|----------------------|--------------|--------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|----------------|-------------------------------|-------------|
| Latvijos Respublikos Vyriausybė   | Latvijos Respublika  | XS0747927746 | 2 000              | 1 913 326             | 1 645 137              | 1 960 330           | 5,250          | 2017-02-22                    | 3,4         |
| Latvijos Respublikos Vyriausybė   | Latvijos Respublika  | XS1017763100 | 2 200              | 2 200 000             | 2 226 677              | 2 482 529           | 2,625          | 2021-01-21                    | 4,4         |
| Latvijos Respublikos Vyriausybė   | Latvijos Respublika  | XS1063399536 | 535                | 535 000               | 566 554                | 636 232             | 2,875          | 2024-04-30                    | 1,1         |
| Latvijos Respublikos Vyriausybė   | Latvijos Respublika  | XS1295778275 | 892                | 892 000               | 956 818                | 948 840             | 1,375          | 2025-09-23                    | 1,6         |
| Čekijos Respublikos Vyriausybė  | Čekijos Respublika   | XS0368800073 | 735                | 735 000               | 870 821                | 811 772             | 5,000          | 2018-06-11                    | 1,4         |
| Čekijos Respublikos Vyriausybė  | Čekijos Respublika   | XS0750894577 | 1 000              | 1 000 000             | 1 236 622              | 1 220 836           | 3,875          | 2022-05-24                    | 2,2         |
| Lenkijos Respublikos Vyriausybė   | Lenkijos Respublika  | XS0841073793 | 800                | 800 000               | 872 853                | 947 104             | 3,375          | 2024-07-09                    | 1,6         |
| Lenkijos Respublikos Vyriausybė   | Lenkijos Respublika  | XS0543882095 | 820                | 820 000               | 951 041                | 973 253             | 4,000          | 2021-03-23                    | 1,7         |
| Lenkijos Respublikos Vyriausybė   | Lenkijos Respublika  | XS1015428821 | 250                | 250 000               | 272 244                | 291 932             | 3,000          | 2024-01-15                    | 0,5         |
| Kroatijos Respublikos Vyriausybė  | Kroatijos Respublika | XS1028953989 | 2 995              | 2 995 000             | 3 266 069              | 3 295 486           | 3,875          | 2022-05-30                    | 5,8         |
| <b>Iš viso:</b>   | -                    | -            | <b>71 183 118</b>  | <b>39 656 421</b>     | <b>41 813 782</b>      | <b>42 954 988</b>   | -              | -                             | <b>75,9</b> |
| Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai   |                      |              |                    |                       |                        |                     |                |                               |             |
| <b>Iš viso:</b>   | -                    | -            | -                  | -                     | -                      | -                   | -              | -                             | -           |
| Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:  |                      |              |                    | <b>52 055 847</b>     | <b>54 598 895</b>      | <b>56 271 595</b>   | -              | -                             | <b>99,4</b> |
| <b>2015-12-31</b>   |                      |              |                    |                       |                        |                     |                |                               |             |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą                    |                      |              |                    |                       |                        |                     |                |                               |             |
| <b>Iš viso:</b>   | -                    | -            | -                  | -                     | -                      | -                   | -              | -                             | -           |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą |                      |              |                    |                       |                        |                     |                |                               |             |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė   | Lietuvos Respublika  | LT0000630022 | 47 507             | 4 750 700             | 4 759 399              | 4 782 939           | 0,60           | 2019-03-30                    | 9,5         |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė   | Lietuvos Respublika  | LT0000607053 | 252 930 955        | 2 529 310             | 2 626 907              | 2 904 495           | 5,20           | 2018-03-28                    | 5,8         |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė   | Lietuvos Respublika  | LT0000610057 | 110 055 607        | 1 100 556             | 1 258 674              | 1 433 176           | 5,50           | 2022-05-17                    | 2,9         |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė   | Lietuvos Respublika  | LT0000607061 | 86 886 006         | 868 860               | 865 724                | 977 609             | 3,70           | 2019-10-25                    | 2,0         |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė   | Lietuvos Respublika  | LT1000610014 | 3 500              | 350 000               | 367 496                | 367 877             | 2,10           | 2024-11-06                    | 0,7         |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė   | Lietuvos Respublika  | LT0000611014 | 289 620            | 2 896                 | 2 897                  | 3 004               | 3,75           | 2016-02-10                    | 0,0         |
| <b>Iš viso:</b>   |                      |              | <b>450 213 195</b> | <b>9 602 322</b>      | <b>9 881 097</b>       | <b>10 469 100</b>   |                |                               | <b>20,9</b> |

Uždaroji akcinė gyvybės draudimo ir pensijų bendrovė „Aviva Lietuva“  
Pensijų fondas „Europensija“  
2016 metų ataskaita

1 lentelė. Ne nuosavybės vertybiniai popieriai (tęsinys)

| 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, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose |                      |              |              |                       |                        |                     |                |                               |             |
| Latvijos Respublikos Vyriausybė  | Latvijos Respublika  | XS0350977244 | 5 750        | 5 750 000             | 6 818 664              | 6 717 220           | 5,50           | 2018-03-05                    | 13,4        |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė  | Lietuvos Respublika  | XS0327304001 | 4 130        | 4 130 000             | 4 134 806              | 4 733 809           | 4,85           | 2018-02-07                    | 9,4         |
| Latvijos Respublikos Vyriausybė  | Latvijos Respublika  | XS0638326263 | 3 320        | 3 038 623             | 2 946 524              | 3 456 926           | 5,25           | 2021-06-16                    | 6,9         |
| Čekijos Respublikos Vyriausybė   | Čekijos Respublika   | XS0368800073 | 2 580        | 2 580 000             | 3 059 946              | 2 966 000           | 5,00           | 2018-06-11                    | 5,9         |
| Latvijos Respublikos Vyriausybė  | Latvijos Respublika  | XS1017763100 | 2 200        | 2 200 000             | 2 226 678              | 2 501 927           | 2,625          | 2021-01-21                    | 5,0         |
| Švedijos Karalystės Vyriausybė   | Švedijos Karalystė   | XS0882814386 | 2 400        | 2 400 000             | 2 433 309              | 2 473 768           | 0,875          | 2018-01-31                    | 4,9         |
| Švedijos Karalystės Vyriausybė   | Švedijos Karalystė   | XS1207317428 | 2 500        | 2 288 120             | 2 326 282              | 2 286 526           | 1,625          | 2020-03-24                    | 4,6         |
| Lenkijos Respublikos Vyriausybė  | Lenkijos Respublika  | XS0543882095 | 1 820        | 1 820 000             | 2 110 640              | 2 205 875           | 4,00           | 2021-03-23                    | 4,4         |
| Lenkijos Respublikos Vyriausybė  | Lenkijos Respublika  | XS0498285351 | 2 000        | 2 000 000             | 2 260 532              | 2 151 782           | 3,75           | 2017-03-29                    | 4,3         |
| Latvijos Respublikos Vyriausybė  | Latvijos Respublika  | XS0747927746 | 2 000        | 1 830 496             | 1 645 137              | 1 949 893           | 5,25           | 2017-02-22                    | 3,9         |
| Vengrijos Respublikos Vyriausybė   | Vengrijos Respublika | XS0212993678 | 1 420        | 1 420 000             | 1 598 070              | 1 624 254           | 3,875          | 2020-02-24                    | 3,2         |
| Lenkijos Respublikos Vyriausybė  | Lenkijos Respublika  | XS0841073793 | 800          | 800 000               | 872 853                | 947 790             | 3,375          | 2024-07-09                    | 1,9         |
| Latvijos Respublikos Vyriausybė  | Latvijos Respublika  | LV0000580058 | 71 143 591   | 711 436               | 849 315                | 914 400             | 5,25           | 2022-10-27                    | 1,8         |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė  | Lietuvos Respublika  | XS0739988086 | 738          | 675 453               | 805 805                | 826 910             | 6,625          | 2022-02-01                    | 1,6         |
| Švedijos Karalystės Vyriausybė   | Švedijos Karalystė   | XS1231271294 | 850          | 777 961               | 764 797                | 776 162             | 1,125          | 2018-05-15                    | 1,5         |
| Latvijos Respublikos Vyriausybė  | Latvijos Respublika  | XS1063399536 | 535          | 535 000               | 566 554                | 631 057             | 2,875          | 2024-04-30                    | 1,3         |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė  | Lietuvos Respublika  | XS1020300288 | 500          | 500 000               | 524 697                | 615 248             | 3,375          | 2024-01-22                    | 1,2         |
| Latvijos Respublikos Vyriausybė  | Latvijos Respublika  | XS0863522149 | 500          | 457 624               | 370 014                | 471 464             | 2,75           | 2020-01-12                    | 0,9         |
| Lenkijos Respublikos Vyriausybė  | Lenkijos Respublika  | XS1015428821 | 250          | 250 000               | 272 244                | 291 572             | 3,00           | 2024-01-15                    | 0,6         |
| Vengrijos Respublikos Vyriausybė   | Vengrijos Respublika | XS0369470397 | 200          | 200 000               | 229 324                | 230 308             | 5,75           | 2018-06-11                    | 0,5         |
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė  | Lietuvos Respublika  | XS0541528682 | 207          | 189 456               | 202 472                | 204 871             | 5,125          | 2017-09-14                    | 0,4         |

1 lentelė. Ne nuosavybės vertybiniai popieriai (tęsinys)

| Emitento pavadinimas                                  | Šalis               | ISIN kodas   | Kiekis, vnt.      | Bendra nominali vertė | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Išpirkimo / konvertavimo data | Dalis GA, % |
|---|---------------------|--------------|-------------------|-----------------------|------------------------|---------------------|----------------|-------------------------------|-------------|
| Lietuvos Respublikos Vyriausybė                       | Lietuvos Respublika | XS0212170939 | 28                | 28 000                | 28 166                 | 29 071              | 3,75           | 2016-02-10                    | 0,1         |
| <b>Iš viso:</b>                                       | -                   | -            | <b>71 178 319</b> | <b>34 582 170</b>     | <b>37 046 829</b>      | <b>39 006 833</b>   |                | -                             | <b>77,7</b> |
| Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai |                     |              |                   |                       |                        |                     |                |                               |             |
| <b>Iš viso:</b>                                       | -                   | -            | -                 | -                     | -                      | -                   | -              | -                             | -           |
| Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:            |                     |              |                   | <b>44 184 492</b>     | <b>46 927 926</b>      | <b>49 475 933</b>   | -              | -                             | <b>98,6</b> |

2 lentelė. Pinigai

| Banko pavadinimas     | Valiuta | Bendra rinkos vertė, Eur | Palūkanų norma, % | Dalis GA, % |
|-----------------------|---------|--------------------------|-------------------|-------------|
| <b>I. 2016-12-31</b>  |         |                          |                   |             |
| AB SEB bankas         | EUR     | 301 866                  | -                 | 0,5         |
| AB SEB bankas         | USD     | 138 637                  | -                 | 0,3         |
| <b>Pinigų iš viso</b> |         | <b>440 503</b>           | -                 | <b>0,8</b>  |
| <b>II. 2015-12-31</b> |         |                          |                   |             |
| AB SEB bankas         | EUR     | 683 900                  | -                 | 1,4         |
| AB SEB bankas         | LTL     | 83 068                   | -                 | 0,1         |
| <b>Pinigų iš viso</b> |         | <b>766 968</b>           | -                 | <b>1,5</b>  |

Ataskaitiniu laikotarpiu bei praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu pensijų fondo „Europensija“ valdomas turtas į kolektyvinio investavimo subjektus, išvestines finansines priemones investuotas nebuvo, ataskaitinio laikotarpio bei praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje pensijų fondas „Europensija“ indėlių kredito įstaigose neturėjo. Pensijų fondas „Europensija“ į nuosavybės vertybinius popierius neinvestuoja, vadovaujantis šio pensijų fondo investavimo strategija.



### 3 Pastaba. *Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategijų atitinkančius kriterijus*

| Investicijų pasiskirstymas        | Tikroji vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2016-12-31 | Grynųjų aktyvų dalis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, % 2016-12-31 | Tikroji vertė praėjusių finansinių metų pabaigoje 2015-12-31 | Grynųjų aktyvų dalis praėjusių finansinių metų pabaigoje, % 2015-12-31 |
|-----------------------------------|---|---|--|--|
| <b>Pagal investavimo objektus</b> |   |   |  |  |
| Vyriausybės vertybiniai popieriai | 56 271 595  | 99,4  | 49 475 933   | 98,6   |
| Pinigai                           | 440 503   | 0,8   | 766 968  | 1,5  |
| <b>Iš viso:</b>                   | <b>56 712 098</b>   | <b>100,2</b>  | <b>50 242 901</b>  | <b>100,1</b>   |
| <b>Pagal sektorius</b>            |   |   |  |  |
| Vyriausybiniis sektorius          | 56 271 595  | 99,4  | 49 475 933   | 98,6   |
| Nevyriausybiniis sektorius        | 440 503   | 0,8   | 766 968  | 1,5  |
| <b>Iš viso:</b>                   | <b>56 712 098</b>   | <b>100,2</b>  | <b>50 242 901</b>  | <b>100,1</b>   |
| <b>Pagal valiutas</b>             |   |   |  |  |
| Eurais                            | 43 676 044  | 77,1  | 40 187 081   | 80,1   |
| JAV doleriais                     | 13 036 054  | 23,2  | 10 055 820   | 20,0   |
| <b>Iš viso:</b>                   | <b>56 712 098</b>   | <b>100,2</b>  | <b>50 242 901</b>  | <b>100,1</b>   |
| <b>Pagal geografinę zoną</b>      |   |   |  |  |
| Lietuva                           | 17 774 336  | 31,5  | 17 645 978   | 35,2   |
| Kitos Europos Sąjungos valstybės  | 38 937 762  | 68,7  | 32 596 923   | 64,9   |
| <b>Iš viso:</b>                   | <b>56 712 098</b>   | <b>100,2</b>  | <b>50 242 901</b>  | <b>100,1</b>   |
| <b>Pagal kitus kriterijus</b>     |   |   |  |  |
| Terminuoti                        | 56 271 595  | 99,4  | 49 475 933   | 98,6   |
| Neterminuoti                      | 440 503   | 0,8   | 766 968  | 1,5  |
| <b>Iš viso:</b>                   | <b>56 712 098</b>   | <b>100,2</b>  | <b>50 242 901</b>  | <b>100,1</b>   |

#### *Veiksniai, turėję įtakos pensijų fondo portfelio pasikeitimams*

2016 metais reikšmingų pokyčių investicinio portfelio struktūroje nebuvo. Šiai metais padidinome Skandinavijos šalių skolos vertybinių popierių JAV doleriais dalį portfelyje. Taip pat dalį lėšų nukreipėme į Vidurio Europos šalių obligacijas, siekdami didesnės investicijų grąžos rekordiškai žemų palūkanų aplinkoje.

#### 4 Pastaba. *Įsipareigojimai*

|  | Ataskaitinis laikotarpis 2016 m. | Praėję finansiniai metai 2015 m. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei</b>               | <b>30 452</b>                    | <b>27 167</b>                    |
| atskaitymai nuo pensijų fondo turto vertės             | 30 422                           | 27 131                           |
| perėjimo į kitas pensijų kaupimo bendroves atskaitymai | 30                               | 36                               |
| <b>Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai</b>        | <b>59 767</b>                    | <b>28 941</b>                    |
| į kitus pensijų fondus mokėtinos lėšos                 | 10 363                           | -                                |
| mokėtinos lėšos dalyviams ir dalyvių paveldėtojams     | 49 404                           | 28 941                           |
| <b>Iš viso:</b>  | <b>90 219</b>                    | <b>56 108</b>                    |

**5 Pastaba. Grynujų aktyvų vertė, apskaitos vienetų skaičius ir vertė**

|                              | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2015-12-31 | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2016-12-31 | Prieš metus 2015-12-31 | Prieš dvejus metus 2014-12-31 |
|------------------------------|---|---|------------------------|-------------------------------|
| Grynujų aktyvų vertė, Eur    | 50 186 793                                    | 56 622 644                                    | 50 186 793             | 46 357 456                    |
| Apskaitos vieneto vertė, Eur | 0,4819  | 0,4907  | 0,4819                 | 0,4682                        |
| Apskaitos vienetų skaičius   | 104 141 216                                   | 115 391 624                                   | 104 141 216            | 99 012 450                    |

**6 Pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų apskaitos vienetų skaičius ir vertė**

|   | Ataskaitinis laikotarpis 2016 m. |           | Prašę finansiniai metai 2015 m. |           |
|---|----------------------------------|-----------|---------------------------------|-----------|
|   | Apskaitos vienetų skaičius       | Vertė     | Apskaitos vienetų skaičius      | Vertė     |
| Išplatinti apskaitos vienetai (konvertuojant pinigų į apskaitos vienetus) | 17 294 260                       | 8 392 069 | 11 143 978                      | 5 340 135 |
| Išpirkti apskaitos vienetai (konvertuojant vienetus į pinigų)             | 6 043 852                        | 2 936 890 | 6 015 212                       | 2 885 418 |
| Skirtumas   | 11 250 408                       | 5 455 179 | 5 128 766                       | 2 454 717 |

**7 Pastaba. Investicijų vertės pokytis**

**I. 2016 m.**

| Investicijos  | Pokytis  |                   |                     |                     |                      |   |
|---|--|-------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---|
|   | Praėjusių finansinių metų pabaigoje 2015-12-31 | Įsigyta           | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas* | Vertės sumažėjimas** | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2016-12-31 |
| Terminuoti indėliai   | -  | -                 | -                   | -                   | -                    | -   |
| Skolos vertybiniai popieriai  | 49 475 933                                     | 23 153 562        | (17 661 430)        | 1 555 054           | (251 524)            | 56 271 595                                    |
| <i>Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i> | 49 475 933                                     | 23 153 562        | (17 661 430)        | 1 555 054           | (251 524)            | 56 271 595                                    |
| Kiti skolos vertybiniai popieriai   | -  | -                 | -                   | -                   | -                    | -   |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai  | -  | -                 | -                   | -                   | -                    | -   |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos                   | -  | -                 | -                   | -                   | -                    | -   |
| Kitos investicijos  | -  | -                 | -                   | -                   | -                    | -   |
| <b>Iš viso</b>  | <b>49 475 933</b>                              | <b>23 153 562</b> | <b>(17 661 430)</b> | <b>1 555 054</b>    | <b>(251 524)</b>     | <b>56 271 595</b>                             |

\*Skolos vertybinių popierių vertės padidėjimas, 1 555 054 eurai, apima skolos vertybinių popierių vertės padidėjimo sumą 856 833 eurus bei pardavimo pelną 698 221 eurą.

\*\*Skolos vertybinių popierių vertės sumažėjimą, 251 524 eurai, apima skolos vertybinių popierių vertės sumažėjimo sumą, 121 928 eurus ir pardavimo nuostolį 129 596 eurus.

**7 Pastaba. Investicijų vertės pokytis (tęsinys)**

**II. 2015 m.**

| Investicijos  | Pokytis  |                   |                     |                     |                      |   |
|---|--|-------------------|---------------------|---------------------|----------------------|---|
|   | Praėjusių finansinių metų pabaigoje 2014-12-31 | Įsigyta           | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas* | Vertės sumažėjimas** | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2015-12-31 |
| Terminuotieji indėliai  | -  | -                 | -                   | -                   | -                    | -   |
| Skolos vertybiniai popieriai  | 46 211 569                                     | 10 356 260        | (8 770 299)         | 1 760 733           | (82 330)             | 49 475 933                                    |
| <i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i> | 46 211 569                                     | 10 356 260        | (8 770 299)         | 1 760 733           | (82 330)             | 49 475 933                                    |
| Kiti skolos vertybiniai popieriai   | -  | -                 | -                   | -                   | -                    | -   |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai  | -  | -                 | -                   | -                   | -                    | -   |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos                   | -  | -                 | -                   | -                   | -                    | -   |
| Kitos investicijos  | -  | -                 | -                   | -                   | -                    | -   |
| <b>Iš viso</b>  | <b>46 211 569</b>                              | <b>10 356 260</b> | <b>(8 770 299)</b>  | <b>1 760 733</b>    | <b>(82 330)</b>      | <b>49 475 933</b>                             |

\* Skolos vertybinių popierių vertės padidėjimas, 1 760 733 eurais, apima skolos vertybinių popierių vertės padidėjimo sumą, lygią 1 112 981 eurams bei pardavimo pelną, lygų 647 752 eurams.

\*\* Skolos vertybinių popierių vertės sumažėjimą, 82 330 eurų, sudaro skolos vertybinių popierių vertės sumažėjimo suma.

**8 Pastaba. Užsienio valiutos kursų pokytis**

2016 m. grynujų aktyvų pokyčio ataskaitoje pelno dėl užsienio valiutos kursų pokyčio straipsnyje atvaizduojamas banko sąskaitų likučių, gautinų bei mokėtinų sumų pokyčio dėl užsienio valiutos kursų pasikeitimo ir valiutos keitimo teigiamas rezultatas, 23 523 eurais (2015 m. 12 807 eurais).

**9 Pastaba. Atskaitymai iš pensijų fondo pensijų turto**

| Atskaitymai  | Atskaitymų dydžiai             |                   | Priskaičiuota atskaitymų suma    |                                  |
|--|--------------------------------|-------------------|----------------------------------|----------------------------------|
|  | Maksimalūs numatyti taisyklėse | Faktiškai taikyti | Ataskaitinis laikotarpis 2016 m. | Praėję finansiniai metai 2015 m. |
| Nuo įmokų  | 0,5%                           | 0,5%              | 28 413                           | -                                |
|  | 1%                             | 1%                | -                                | 42 083                           |
| Nuo turto vertės   | 0,65%                          | 0,65%             | 346 395                          | 316 590                          |
| Už keitimą:  |                                |                   |                                  |                                  |
| <i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i> | 0,05%                          | 0,05%             | 3                                | 2                                |
| <i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>                  | 0,05%                          | 0,05%             | 298                              | 338                              |
| <i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>     | 0,05%                          | -                 | -                                | -                                |
|  |                                | <b>Iš viso</b>    | <b>375 109</b>                   | <b>359 013</b>                   |
| BAR <sup>1</sup>   |                                |                   | 0,7%                             | 0,7%                             |
| Sąlyginis BIK/Tikėtinas sąlyginis BIK <sup>2</sup>                         |                                |                   | -                                | -                                |
| PAR (portfelio apyvartumo rodiklis) <sup>3</sup>                           |                                |                   | 55%                              | 22%                              |

<sup>1</sup>Bendrasis atskaitymų rodiklis (BAR) yra bendrųjų veiklos išlaidų ir vidutinės grynujų aktyvų vertės santykis.

<sup>2</sup>Ataskaitiniu laikotarpiu pensijų fondo lėšos į kolektyvinio investavimo subjektus investuotos nebuvo, todėl tikėtinas sąlyginis bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) neskaičiuojamas.

<sup>3</sup>Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą.

**10 Pastaba. Gautos ir išmokėtos lėšos**

|  | Ataskaitinis laikotarpis 2016 m. | Praėję finansiniai metai 2015 m. |
|--|----------------------------------|----------------------------------|
| <b>Gautos lėšos per ataskaitinį laikotarpį, iš viso</b>                          | <b>8 419 717</b>                 | <b>5 370 636</b>                 |
| Periodinės įmokos į pensijų fondą prieš atskaitymus nuo įmokos                   | 5 668 772                        | 4 205 884                        |
| Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai                      | -                                | -                                |
| Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos   | -                                | -                                |
| Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos, iš viso                                   | 2 750 938                        | 1 164 752                        |
| Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės  | 1 614 022                        | 765 059                          |
| Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės   | 1 136 916                        | 399 693                          |
| Kitos gautos lėšos, iš viso  | 7                                | -                                |
| <b>Išmokėtos lėšos per ataskaitinį laikotarpį, iš viso</b>                       | <b>(2 905 749)</b>               | <b>(2 857 881)</b>               |
| Pensijų išmokos, iš viso   | (1 984 199)                      | (1 403 857)                      |
| Vienkartinės išmokos dalyviams   | (1 794 660)                      | (1 139 477)                      |
| Vienkartinės išmokos dalyvių paveldėtojams                                       | (173 060)                        | (180 991)                        |
| Periodinės išmokos dalyviams   | -                                | -                                |
| Išmokos anuiteto įsigijimui  | (16 479)                         | (83 389)                         |
| Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos, iš viso                                  | (921 550)                        | (1 454 024)                      |
| Tos pačios pensijų kaupimo bendrovės   | (326 919)                        | (777 084)                        |
| Kitos pensijų kaupimo bendrovės  | (594 631)                        | (676 940)                        |
| Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso | -                                | -                                |

### **10 Pastaba. Gautos ir išmokėtos lėšos (tęsinys)**

2016 m. periodines įmokas į pensijų fondą prieš atskaitymus sudarė Valstybinio socialinio draudimo fondo įmokos 2 763 248 eurus, papildomos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos 1 440 302 eurus ir papildomos iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos 1 465 222 eurus. 2015 m. atitinkamai 2 642 442 eurai, 755 067 eurai ir 808 375 eurai.

2016 m. keitėsi pensijų įmokų dydžiai:

- papildomos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos sudarė 2 procentus (2015 m. sudarė 1 proc.) dalyvio pajamų, nuo kurių skaičiuojamos valstybinio socialinio draudimo įmokos;
- papildomos iš valstybės biudžeto už dalyvį mokamos įmokos sudarė 2 procentus Lietuvos statistikos departamento paskelbto užpraeitų metų keturių ketvirčių šalies ūkio darbuotojų vidutinio mėnesinio bruto darbo užmokesčio vidurkio (2015 m. sudarė 1 proc.).

Lentelėje duomenys pateikiami pagal faktinę lėšų apyvartą banko sąskaitose. Dėl to jos gali skirtis nuo sumų pateikiamų grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje, kurioje pokyčiai atvaizduojami kaupimo principu.

## 11 Pastaba. Pensijų fondo investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija

### 11.1. Pensijų fondo lyginamasis indeksas

Atsižvelgiant į pensijų fondo investavimo strategiją ir į faktinę investicijų struktūrą, pensijų fondo „Europensija“ investavimo rezultatai lyginami su 1-5 metų trukmės Europos vyriausybių obligacijų kainų indeksu – Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-5 Yr TR.

### 11.2. Pensijų fondo investicijų portfelio apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos, lyginamojo indekso reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai

|  | Per ataskaitinį laikotarpį 2016 m. | Prieš metus 2015 m. | Prieš 2 metus 2014 m. | Prieš 3 metus 2013 m. |
|--|------------------------------------|---------------------|-----------------------|-----------------------|
| Apskaitos vieneto vertės pokytis (%)   | 1,83                               | 2,93                | 7,17                  | 1,15                  |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>1</sup> (%)   | 0,90                               | 1,36                | 3,35                  | 2,15                  |
| Metinė bendroji investicijų grąža <sup>2</sup> (%)   | 1,82                               | 2,92                | 7,16                  | 1,16                  |
| Metinė grynoji investicijų grąža <sup>3</sup> (%)  | 1,77                               | 2,83                | 7,02                  | 1,00                  |
| Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup> (%)                           | 1,98                               | 2,23                | 0,98                  | 1,60                  |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup> (%)                        | 0,81                               | 1,08                | 1,04                  | 1,39                  |
| Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>5</sup> (%) | 27,32                              | 86,39               | 1,20                  | 87,75                 |
| Indekso sekimo paklaida <sup>6</sup> (%)   | 1,03                               | 2,28                | 1,37                  | 1,21                  |
| Alfa rodiklis <sup>7</sup>   | 0,0154                             | (0,0035)            | 0,0713                | (0,0151)              |
| Beta rodiklis <sup>8</sup>   | 0,32                               | 2,42                | 0,01                  | 1,26                  |

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

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

<sup>3</sup>Metinė grynoji investicijų grąža yra investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į atskaitymus nuo pensijų įmokų ir pensijų turto.

<sup>4</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>5</sup>Koreliacijos koeficientas yra rodiklis, parodantis apskaitos vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

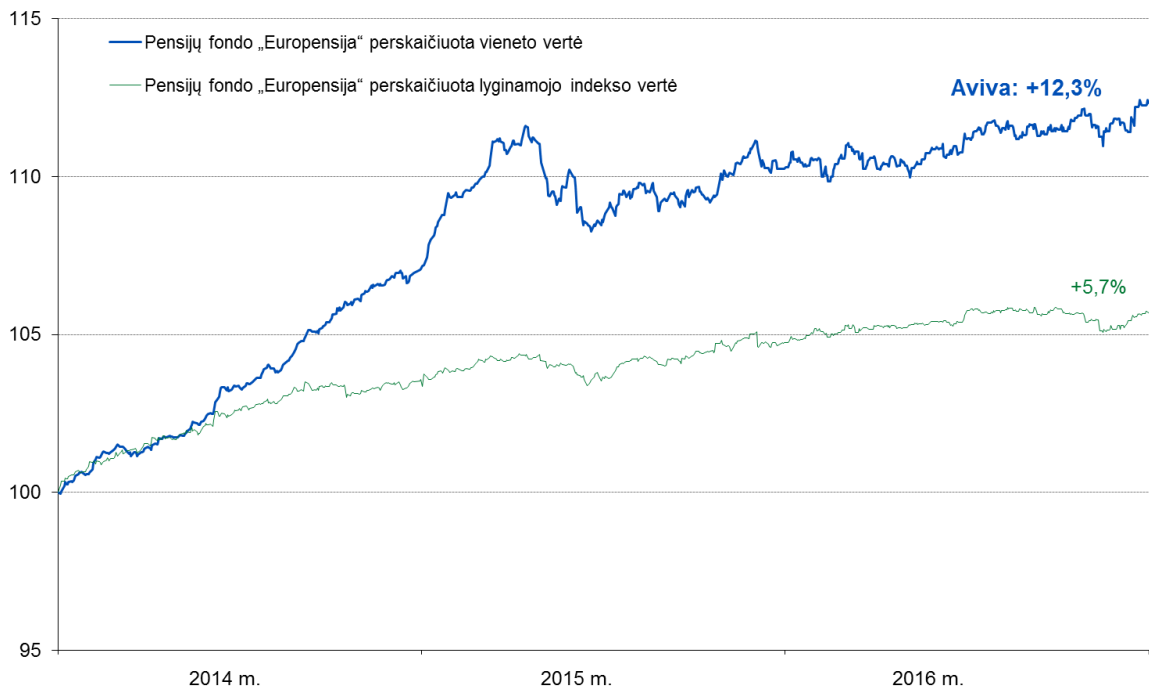
<sup>6</sup>Indekso sekimo paklaida (angl. tracking error) yra rodiklis, parodantis, kiek apskaitos vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

<sup>7</sup>Alfa rodiklis parodo skirtumą tarp pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

<sup>8</sup>Beta rodiklis parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo apskaitos vieneto vertė, pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

### 11.2. Pensijų fondo investicijų portfelio apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos, lyginamojo indekso reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai (tęsinys)

Žemiau pateiktas grafikas vaizduoja pensijų fondo „Europensija“ perskaičiuotos apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytį per paskutinius 3 metus. Pensijų fondo vieneto vertė ir lyginamojo indekso reikšmė yra perskaičiuotos. Pradinės vieneto ir lyginamojo indekso vertės lyginamojo laikotarpio pradžiai yra prilyginamos 100.



### 11.3. Pensijų fondo vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ir jo standartinio nuokrypio rodiklis, vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis

|  | Per paskutinius 3 metus (%) | Per paskutinius 5 metus (%) | Per paskutinius 10 metų (%) | Nuo veiklos pradžios <sup>6</sup> (%) |
|--|-----------------------------|-----------------------------|-----------------------------|---------------------------------------|
| Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>                        | 3,95                        | 4,68                        | 4,96                        | 4,29                                  |
| Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>       | 1,86                        | 2,78                        | -                           | -                                     |
| Vidutinė bendroji investicijų grąža <sup>3</sup>                               | 3,94                        | 4,68                        | 4,95                        | 4,24                                  |
| Vidutinė grynoji investicijų grąža <sup>4</sup>                                | 3,84                        | 4,55                        | 4,43                        | 1,55                                  |
| Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup> | 1,63                        | 1,55                        | 1,81                        | 1,97                                  |

<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 bendroji investicijų grąža yra geometrinis metinių bendrosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

<sup>4</sup>Vidutinė grynoji investicijų grąža yra geometrinis metinių grynosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

<sup>5</sup>Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis yra metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

<sup>6</sup>Reikšmės pateiktos nuo pensijų fondo veiklos pradžios – nuo 2004 m. birželio 15 d.

**12 Pastaba. *Pasiskolintos ir paskolintos lėšos***

Per ataskaitinį laikotarpį bei praėjusį ataskaitinį laikotarpį pensijų fondas „Europensija“ pasiskolintų ir paskolintų lėšų neturėjo.

**13 Pastaba. *Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį***

Pensijų fondo „Europensija“ taisyklėse garantuotas pajamingumas nenumatytas.

**14 Pastaba. *Sandoriai su susijusiais asmenimis***

Per ataskaitinį laikotarpį bei praėjusį ataskaitinį laikotarpį pensijų fondas „Europensija“ sandorių su susijusiais asmenimis nevykdė, išskyrus „Aviva Lietuva“ vykdomą pensijų fondo valdymą ir su tuo susijusius atskaitymus iš pensijų turto, kurie atskleisti 4 ir 9 pastabose.

**15 Pastaba. *Pobalansiniai įvykiai***

Nuo 2017 m. sausio 1 d. atskaitymų nuo įmokų dydis yra 0 proc., 2016 m. atskaitymų dydis buvo 0,5 proc.

Kitų reikšmingų pobalansinių įvykių, susijusių su pensijų fondu „Europensija“, neįvyko.



## VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

23. Bendri duomenys apie pensijų fondo „Europensija“ dalyvius (dalyviais laikomi asmenys, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą, taip pat asmenys, gaunantys periodines pensijų išmokas), per atskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius, per atskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

|                  |         | Dalyviai pagal amžiaus metus |               |               |        |        | Iš viso |
|------------------|---------|------------------------------|---------------|---------------|--------|--------|---------|
|                  |         | iki 30                       | nuo 31 iki 45 | nuo 46 iki 60 | nuo 61 |        |         |
| Dalyvių skaičius | Iš viso | 514                          | 5 275         | 15 679        | 3 006  | 24 474 |         |
|                  | Vyrai   | 238                          | 2 620         | 6 644         | 1 748  | 11 250 |         |
|                  | Moterys | 276                          | 2 655         | 9 035         | 1 258  | 13 224 |         |
| Dalyvių dalis, % | Iš viso | 2,10                         | 21,56         | 64,07         | 12,27  | 100,00 |         |
|                  | Vyrai   | 0,97                         | 10,71         | 27,15         | 7,14   | 45,97  |         |
|                  | Moterys | 1,13                         | 10,85         | 36,92         | 5,13   | 54,03  |         |

|  |  |        |
|--|--|--------|
| Dalyvių skaičius atskaitinio laikotarpio pradžioje |  | 24 786 |
| Dalyvių skaičius atskaitinio laikotarpio pabaigoje | dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą | 1 290  |
|  | dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas               | -      |
|  | kiti dalyviai  | 23 184 |
|  | Iš viso  | 24 474 |
| Dalyvių skaičiaus pokytis                          |  | (312)  |

|   |   |     |
|---|---|-----|
| Bendras prisijungusių dalyvių skaičius                |   | 930 |
| Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą |   | 143 |
| Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai                  | iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės | 451 |
|   | iš kitos pensijų kaupimo bendrovės      | 336 |

|  |  |       |
|--|--|-------|
| Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius           |  | 1 242 |
| Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius | valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės  | 139   |
|  | valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės   | 297   |
| 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) | 699   |
|  | dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį    | 1     |
|  | mirusių dalyvių  | 106   |

24. – 26. Neteko galios nuo 2016-06-22.

## VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

27. Informacija apie per atskaitinį laikotarpį faktiškai gautas ir išmokėtas lėšas pateikiama šios ataskaitos VI skyriuje, finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 10-oje pastaboje.
28. Neteko galios nuo 2016-06-22.

## IX. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ KAUPIMO TECHNINĮ ATIDĖJINĮ

29. Pensijų fondo „Europensija“ taisyklėse garantuotas pajamingumas nenumatytas, todėl pensijų kaupimo techninis atidėjiny, skirtas išpareigojimams, atsiradusiems dėl palūkanų normos svyravimo, padengti, neformuojamas.

## X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDŲ REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

30. Pensijų fondo „Europensija“ reikmėms pasiskolintų lėšų atskaitiniu laikotarpiu nebuvo.

## XI. KITA INFORMACIJA

31. „Aviva Lietuva“ per 2016 metus pasirašė 15,6 tūkst. pensijų kaupimo sutarčių, 2016 m. gruodžio 31 d. turėjo 221,5 tūkst. pensijų fondų klientų ir pagal klientų skaičių užėmė 17,7 proc. pensijų kaupimo rinkos.

Pensijų fondas „Europensija“ leidinio „Investment & Pensions Europe“ ir „Fleming“ Centrinės ir Rytų Europos pensijų fondų apdovanojimuose 2016 m. kovo mėn. pripažintas geriausiu konservatyvaus investavimo fondu regione. Tarptautinį apdovanojimą pensijų fondas gavo dėl puikių ilgalaikių rezultatų investuojant net ir pastaraisiais metais besitęsiančioje žemų palūkanų aplinkoje.

## XII. ATSAKINGI ASMENYS

32. Konsultantų paslaugomis, rengiant šią ataskaitą, naudotasi nebuvo.
33. Ataskaitą rengė tik įmonės darbuotojai.
34. Tvirtiname, kad ataskaitoje pateikta informacija yra teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo „Europensija“ veiklos rezultatų vertinimui.
35. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:  
Už ataskaitą atsakingi draudimo įmonės darbuotojai ir administracijos vadovas:
- Generalinė direktorė – Asta Grabinskė, tel. (5) 2690600, asta\_grabinske@aviva.lt;
  - Finansų direktorė – Rita Nogė, tel. (5) 2690600, rita\_noge@aviva.lt;
  - Vyriausiasis investicijų valdytojas – Roman Piotr Sosnowski, tel. (5) 2197877, roman\_sosnowski@aviva.lt;
  - Vyriausioji finansininkė – Živilė Čekytė, tel. (5) 2690614, zivile\_cekyte@aviva.lt;
  - L.e. vyr. aktuario pareigas – Rokas Baltrėnas, tel. (5) 2197876, rokas\_baltrenas@aviva.lt;
  - Investicijų skyriaus vadovė – Ana Šulčienė, tel. (5) 2691731, ana\_sulciene@aviva.lt
  - Pensijų fondų specialistė – Laneda Puidokienė, tel. (5) 2690626, laneda\_puidokiene@aviva.lt.

|                             |                   |
|-----------------------------|-------------------|
| Generalinė direktorė        | Asta Grabinskė    |
| Finansų direktorė           | Rita Nogė         |
| Vyriausioji finansininkė    | Živilė Čekytė     |
| L.e. vyr. aktuario pareigas | Rokas Baltrėnas   |
| Investicijų skyriaus vadovė | Ana Šulčienė      |
| Pensijų fondų specialistė   | Laneda Puidokienė |