

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

PENSIJŲ FONDO ATASKAITOS TURINYS

I. BENDROSIOS NUOSTATOS

1. Pensijų fondo pavadinimas, pilnas pensijų fondo taisyklių, pagal kurias jis veikia, pavadinimas, Vertybinių popierių komisijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris.	PAREX PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO FONDAS Nr.PF-S01-K007-020 (001)
2. Duomenys apie valdymo įmonę:	UAB "PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS"
2.1. pavadinimas ir įmonės kodas	111829843
2.2. buveinė (adresas)	GYNĖJŲ 16, VILNIUS
2.3. telefono, fakso numeriai	+370 5 2649730, +370 5 2649731
El. paštas	invest@parex.lt
Internetinės svetainės adresas	www.parex.lt
2.4. veiklos licencijos numeris	VĮK-007
2.5. pensijų fondo valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus).	Fondų valdytojas – Vitalij Šostak.
3..Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją	Rolandas Sungaila tel. 264 97 35, r.sungaila@parex.lt Danutė Griežienė tel. 264 97 34 , d.grieziene@parex.lt , Renata Bagavičienė 2 6497 33 r.bagaviciene@parex.lt
4. Depozitoriumo pavadinimas, kodas, adresas, telefono ir fakso numeriai.	AB "Parex bankas" kodas 112021619, K.Kalinausko 13, Vilnius tel. 266 46 22
5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita	2008 06 01 - 2008 06 30

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2007 12 31	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2008 06 30	Prieš metus 2007 06 30	Prieš dvejus metus 2006 06 30
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	145.099,54	165.457,36	100.138,41	44.600,02
Vieneto (akcijos) vertė (Lt)	1.1060	1.0763	1.1222	0.9472
Vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	131.194,8047	153.722,3289	89.235,0298	47.083,9793

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

	Vienetų (akcijų) skaičius	Vertė (Lt)
Išplatinta	24.754,0742	26.690,00
Išpirkta	2.226,55	2.414,47

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

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

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

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma	Per ataskaitinį laikotarpį padarytų atskaitymų suma
Nuo įmokų	-	-	-	-
Nuo turto vertės	-	-	-	-
Keitimo mokesčiai:	-	-	-	-
<i>Fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	-	-	-	-
<i>Pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	-	-	-	-
<i>Pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-
BAR (nurodomas tik Komisijai skirtame metų ataskaitos egzemplioriuje)				
Sąlyginis BIK ir (arba) Tikėtinas sąlyginis BIK			-	
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis):			-	

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

Atskaitymai	Mokesčio dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas***			
Valdymo mokestis:	1.5	0	0	0	0.00
<i>Nekintantis mokestis</i>	-			-	
<i>Sėkmės mokestis</i>	20	0		-	0.00
Depozitoriumo mokestis	0.5	0	0	0	0.00
Sandorių sudarymo išlaidos	1	0	0	-	0.00
Audito išlaidos	0.75	0		0	0.00
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)- banko išlaidos, mokestis nuo įmokų	-		0	0	0.00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK,	-		0	0	0.00
BIK % nuo GAV *	0.00				
Visų išlaidų suma	-		0	0	0.00
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**	-				

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

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

***Nuo 2006 m vasario 10 d. valdybos sprendimu buvo nutarta neatskaiyti mokesčių nuo įmokų ir nuo fondo turto, bei mokesčius tarpininkams bei depozitoriumui dengti valdymo įmonės lėšomis.

9. Mokesčiai tarpininkams (nurodyti konkrečius tarpininkus ir jiems sumokėtas mokesčių sumas, suteiktas paslaugas). Pažymėti, kurie tarpininkai susiję su fondo valdymo įmone	Tarpininkas AB „Parex bankas“ - per ataskaitinį laikotarpį sumokėta mokesčių nebuvo. Tarpininkas yra susijęs su valdymo įmone UAB „Parex investicijų valdymas“
10. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokesčių pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).	-
11. Pateikti konkretų iliustruojantį pavyzdį apie mokesčių įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (teikiamas tik metų ataskaitoje).	-

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis:

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

Emitento pavadinimas	Šalis	Prie-mo-nės pavadi-nimas	Kiekis (vnt.)	Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA (%)
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kitos pinigų rinkos priemonės										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso pinigų rinkos priemonių:										
Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis			Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA (%)
Indėliai kredito įstaigose										
AB Parex bankas	LT			LTL			15254.26	7.05	2009.04.04	9.22
AB Parex bankas	LT			LTL			5076.94	6.4	2008.10.06	3.07
AB Parex bankas	LT			LTL			10082.83	6.45	2008.11.15	6.09
AB "Šiaulių bankas"	LT			LTL			10051.67	6.2	2008.08.30	6.08
AB "Šiaulių bankas"	LT			LTL			5511.37	6.2	2008.09.18	3.33
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	45977.07	-	-	27.79
Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Inves-ticinio sandorio (pozici-jos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA (%)
Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	--	-
Kitos išvestinės investicinės priemonės										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Banko pavadinimas				Valiuta			Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma		Dalis GA (%)
Pinigai										
Parex bankas				LTL			3434.63	0.5		2.08
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	3434.63	-	-	2.08

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA (%)
Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 36 str. 1 d.				
Iš viso:	-	-	-	-

13. Investicijų pasiskirstymas;

13.1. pagal valiutas ir geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
LTL	82086.27	49.61	90313.9	62.24
LVL	0	0.00	0	0.00
EUR	81106.55	49.02	54378.08	37.48
SEK	2257.74	1.36		0.00
EEK		0.00	403.96	0.28
Iš viso:	165450.56	100.00	145095.94	100.00
Pagal geografinę zoną:				
Lietuva	96262.59	58.18	98183.32	67.67
kitos Europos Sąjungos valstybės	69187.97	41.82	46912.62	32.33
Iš viso:	165450.56	100.00	145095.94	100.00

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

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal turto rūšis:				
Skolos vertybiniai popieriai	67670.02	40.90	56176.56	38.72
Nuosavybės vertybiniai popieriai	0	0.00	2430.3	1.67
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	48368.84	29.23	44063.51	30.37
Indėliai	45977.07	27.79	0	0.00
Pinigai	3434.63	2.08	42425.57	29.24
Gautinos sumos		0.00		0.00
Iš viso:	165450.56	100.00	145095.94	100.00

14. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, išskyrus tuos, kurie nurodyti 12 punkte (pagal išvestinių investicinių priemonių rūšis, nurodyti sandorių vertes, išvestinių investicinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).	Nebuvo
15. Aprašyti 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių rūšis, dėl jų kylančią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių investicinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika, ir nurodyti, kaip panaudojama išvestinė investicinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos (jei priemonė naudojama rizikos valdymo tikslais).	Nebuvo
16. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių investicinių priemonių kategorijas).	Nebuvo
17. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.).	Parex Papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondas veiklą pradėjo nuo 2004 10 21. Fondo taisyklėse numatytos investavimo srategijos visais atžvilgiais yra laikomasi.
18. Nurodyti veiksnius, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams.	Didžiausia įtaką investicijų portfelio vertės pokyčiams turėjo obligacijų ir akcijų kainų svyravimai rinkoje.

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

24.1. paskutinių 3 finansinių metų balansus, išdėstyti palyginamojoje lentelėje

UAB „PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS“
Įmonės kodas 111829843, K.Gynėjų 16, Vilnius

PAREX PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO FONDAS

2008 M. BIRŽELIO 30 D. BALANSAS

(litais)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2008 06 30	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2007 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2006 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		3435	42.426	9.301
II.	TERMINUOTI INDELIAI		45977	-	6.131
III.	INVESTICIJOS		116039	102.671	56.339
1	Skolos vertybiniai popieriai		67670	56.177	20.88
1.1.	Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų		41001	35.624	19.181
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		26669	20.553	1.699
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai			2.43	9.434
3	Kolektyvinio investavimo subjektų		48369	44.064	26.025
4	Kitos investicijos			-	-
IV.	GAUTINOS SUMOS		6	3	-
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos			-	-
2	Kitos gautinos sumos		6	3	300
	TURTO IŠ VISO		165457	145.1	72.071
Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2007 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2006 12 31
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		0	-	-
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai			-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui			-	-
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			-	-
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		165457	145.1	72.071
	ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ IŠ VISO		165457	145.1	72.071

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

UAB „PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS“
Įmonės kodas 111829843, K.Kalinausko 13, Vilnius

PAREX PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO FONDAS

2007 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(litais)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2008 06 30	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2007 06 30	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2006 06 30
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		145100	72071	31195
II.	PADIDĖJIMO IŠ VISO		46045	38011	20872
1	Fondo įmokos		26690	23624	15974
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos				0
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos				
4	Palūkanos ir dividendai		2837	1345	451
5	Investicijų pardavimo pelnas			1911	251
6	Investicijų vertės padidėjimo suma		16518	11131	4196
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo				
8	Kitos pajamos				
III.	SUMAŽĖJIMO IŠ VISO		25688	9944	7467
1	Fondo išmokos		2414		
2	Iš kitų pensijų fondus pervestos sumos				
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		1542		267
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		21732	9944	7029
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo				
6	Valdymo sąnaudos				35
7	Kitos sąnaudos			0	136
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		165457	100138	44600
			Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus 2007 06 30	Prieš dvejus metus 2006 06 30
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		1.0763	1.1222	0.9472
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		153.722,3289	89.235,0298	47.083,9793

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

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

UAB „Parex investicijų valdymas“

Parex papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondas

2008 m. pirmojo pusmečio finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

(litais, jei nenurodyta kitaip)

I. BENDROJI DALIS

Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisija 2004 m. spalio mėn. 21 d. posėdyje patvirtino Parex papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondo taisykles.

Valdymo įmonė - UAB „Parex investicijų valdymas“, įregistruota adresu Gynėjų g. 16, Vilniuje, LT-01109.

Fondo dalyvių skaičius 2008 metų birželio 30 d. – 87 (2007 m. birželio 30 d. – 70).

Fondo depozitoriumas – AB Parex bankas, buveinė: K.Kalinausko g. 13, Vilnius LT – 03107, įmonės kodas - 112021619.

II. APSKAITOS POLITIKA

1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengta finansinė atskaitomybė

Valdymo įmonė, tvarkydama pensijų fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansinę atskaitomybę, vadovaujasi 2004 m. sausio 13 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimo Nr. 30 „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo, Lietuvos Respublikos profesinių pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“ reikalavimais, Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, ir kitais teisės aktais.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šioje finansinėje atskaitomybėje 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.

2. Investavimo politika

Valdymo įmonė, investuodama Parex papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondo lėšas, siekia didžiausios naudos pensijų fondo dalyviams, laikydamosi taisyklėse ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose numatytų apribojimų.

Siekdama padidinti pensijų fondo turto stabilų pelningumą, valdymo įmonė investuoja ne mažiau kaip 25 proc. pensijų fondo turto į skolos VP, kurių emitentai yra Lietuvos respublikos ir užsienio valstybės, vyriausybės; iki 50 proc. pensijų fondo turto valdymo įmonė gali investuoti į indėlius Lietuvos Respublikos ir užsienio kredito įstaigose; iki 75 proc. valdymo įmonė gali investuoti į skolos vertybinius popierius, kurių emitentais yra Lietuvos Respublikos ir užsienio vietos savivaldos institucijos, Lietuvos Respublikos ir užsienio bendrovės; iki 50 proc. pensijų fondo turto valdymo įmonė gali investuoti į akcijas, kurių emitentais yra Lietuvos Respublikos ir užsienio bendrovės.

Skolos vertybinių popierių terminas nėra ribojamas. Pensijų turtas negali būti investuojamas į nekilnojamąjį turtą, tauriuosius metalus arba į suteikiančius į juos teisę vertybinius popierius ir į išvestines finansines priemones. Detali pensijų fondo investavimo strategija nustatyta pensijų fondo taisyklėse.

3. Finansinės rizikos valdymo politika

3.1. Valiutos kursų svyravimo rizika

Fondo turtas nominuotas litais, tačiau investuojama gali būti įvairia užsienio valiuta. Valdymo įmonė, siekdama išvengti nuostolių dėl valiutos kursų svyravimo neigiamos įtakos, yra numačiusi naudoti išvestines finansines priemones.

3.2. Palūkanų normos svyravimo rizika

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. Sandorio šalies rizikos vertinimas

Vertinant sandorio šalies riziką, gali būti atsižvelgiama į finansinio užtikrinimo susitarimą, sudarytą su kita sandorio šalimi. Finansinis užstatas, kuris laikomas sandorio įvykdymui užtikrinti, yra pripažįstamas kaip mažinantis sandorio šalies riziką, jei atitinka visas šias sąlygas:

1. turto vertė nustatoma kiekvieną dieną ir yra didesnė už didžiausius tikėtinus nuostolius;
2. turtas yra nerizikingas (pvz., pinigai, aukšto kredito reitingo vyriausybės vertybiniai popieriai) ir likvidus;
3. turtas saugomas pas saugotoją, nesusijusį su kita sandorio šalimi, ir yra apsaugotas nuo su sandorių šalimis nesusijusio trečio asmens pretenzijų į šį konkretų turtą;
4. teises, kylančias iš finansinio užtikrinimo susitarimo, galima bet kuriuo metu realizuoti.

Kolektyvinio investavimo subjekto investicijų į vieną įmonę ar įmonių grupę (angl. exposure to counterparty risk) suma negali būti didesnė kaip 20 proc. gryųjų aktyvų vertės, įskaitant įmonės ar grupės kolektyvinio investavimo subjektui pateiktą finansinį užstatą.

Kolektyvinio investavimo subjektams leidžiama tų išvestinių finansinių priemonių, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, pozicijas vertinti naudojant tarpusavio užskaitas (angl. netting) konkrečios sandorio šalies atžvilgiu. Užskaita galima, kai Valdymo įmonė yra sudariusi su kita sandorio šalimi sutartį dėl tarpusavio užskaitos, apimančią visus šalių tarpusavio išipareigojimus, ir sandorio šalies bankroto ar likvidavimo atveju Valdymo įmonė turėtų įgyti reikalavimo teisę arba išipareigojimą sumokėti grynąjį skirtumą, rinkos kaina įvertinus tarpusavio išipareigojimus.

3.4. Emitento rizikos vertinimas

Vertinant kolektyvinio investavimo subjekto sandorio šalies riziką ir emitento riziką, privalu sumuoti šias rizikas kiekvieno konkretaus asmens (sandorio šalies ir emitento) atžvilgiu ir ta suma negali būti didesnė kaip 20 proc. gryųjų aktyvų vertės (GAV).

4. Investicijų apskaita, įvertinimo metodai, investicijų perversinimo periodiškumas

Skolos vertybiniai popieriai, nuosavybės vertybiniai popieriai ir kolektyvinio investavimo subjektų vertybiniai popieriai apskaitoje registruojami įsigijimo verte, kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 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. Visi investicijų įsigijimai ir pardavimai yra pripažįstami jų pirkimo (pardavimo) dieną.

Investicijų pardavimo pelnas ir nuostolis (realizuotas investicijų pelnas ir nuostolis) pripažįstami tuo laikotarpiu, kada investicijos buvo realizuotos. Investicijų pardavimo pelnu pripažįstamas teigiamas skirtumas tarp įsigijimo ir realizavimo vertės, o pardavimo nuostoliu - neigiamas skirtumas.

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

5. Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Fondo turtas kiekvieną darbo dieną įvertinamas tikrąja (rinkos) verte ir susidaręs skirtumas dėl vertės pasikeitimo apskaitomas kaupimo principu kaip turto vertės padidėjimas arba sumažėjimas gryųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje.

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 LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintose pensijų fondo taisyklėse. Pensijų kaupimo bendrovėje taikomi atskaitymų iš pensijų fondo turto dydžiai yra patvirtinti 2004 m. spalio 21 d. bendrovės valdybos nutarimu Nr. V-13.

1. Pagal fondo taisykles, valdymo mokestis turi būti lygus 0,99 proc. per metus dalyvio lėšų vidutinės metinės vertės. Atskaitymas nuo kiekvieno dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės valdymo įmonei turi būti

skaičiuojamos kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis turi būti apskaičiuojama pagal tos dienos fondo grynujų aktyvų vertę (toliau – „GAV“), nustatant keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles. Jeigu atskaitymo nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės dydis yra nustatytas procentais, jo nuskaitymas iš GAV turi būti atliekamas kiekvieną darbo dieną, GAV mažinant

$$GAV_i \times \left(m \sqrt[100]{1 + \frac{A}{100}} - 1 \right) \text{ dydžiu,}$$

kur:

GAV_i – GAV dydis, tenkantis i-ajam pensijų fondo dalyviui;

A – numatytas atskaitymo nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės dydis, išreikštas procentais;

m – darbo dienų skaičius per metus.

Valdymo įmonės valdyba 2005 m. gruodžio 31 d. yra priėmusi sprendimą nuo 2006 m. vasario 10 d. iki 2007 m. gruodžio 31 d. taikyti 0 proc. valdymo mokesčių.

2. Pagal Fondo taisykles atskaitymai nuo įmokų turi būti lygūs 3 proc. nuo pensijų fondo dalyvio vardu įmokėtų įmokų dydžio. Atskaitymai nuo dalyvio vardu įmokėtų įmokų turi būti atliekami tą pačią dieną, kai buvo pervestos dalyvio įmokos. Atskaitymas nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės yra tiesiogiai apskaičiuojamas iš apskaitos vieneto vertės, o sukauptų apskaitos vienetų skaičius dalyvio sąskaitoje nėra mažinamas.

Valdymo įmonės valdyba 2005 m. gruodžio 21 d. yra priėmusi sprendimą nuo 2006 m. vasario 10 d. iki 2007 m. gruodžio 31 d. neatskaityti mokesčio nuo dalyvio įmokėtų įmokų.

3. Atskaitymai nuo dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų dydžio už pensijų fondo dalyvio perėjimą iš Pensijų kaupimo bendrovės valdomo pensijų fondo į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą – 5 proc., jei dalyvis pereina iš vieno valdymo įmonės fondo į kitos valdymo įmonės fondą daugiau kaip vieną kartą per metus.

4. Atlyginimo depozitoriumui dydis yra numatytas depozitoriumo paslaugų teikimo sutartyje, tačiau jis negali būti didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės fondo GAV. Valdymo įmonės valdyba 2005 m. gruodžio 21 d. yra priėmusi sprendimą, kad Valdymo įmonė nuo 2006 m. vasario 10 d. padengia depozitoriumui mokamą atlyginimą.

5. Pagal Fondo taisykles, atlyginimas tarpininkui už tarpininkavimą, atliekant operacijas su vertybiniais popieriais, negali būti didesnis kaip 1 procentas nuo sandorio vertės. Konkretūs mokesčių dydžiai yra numatomi tarpininkavimo sutartyje, pasirašytoje tarp valdymo įmonės ir tarpininko. Remiantis Valdymo įmonės 2005 m. gruodžio 21 d. sprendimu, nuo 2006 m. vasario 10 d. Valdymo įmonė padengia atlyginimą tarpininkams.

Remiantis Valdymo įmonės Valdybos sprendimu Nr. V-06/71 (2006 m. gruodžio 29 d.), 2007 m. Valdymo įmonė neatskaitė valdymo mokesčio nuo dalyvio įmokėtų įmokų bei padengė visas susijusias išlaidas (depozitoriumo, tarpininkavimo ir kt.).

7. Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

Visi fondų vienetai yra priskiriami prie apskaitomų prekybos portfelyje ir skirtų pardavimui finansinių priemonių, ir jų vertė nustatoma remiantis šiais principais:

- Atvirų (open-end) investicinių fondų vienetų vertė nustatoma pagal jų išpirkimo kainą fondo vertės apskaičiavimo dieną;

- Nektiruojamų uždarų (closed-end) investicinių fondų vienetų vertė yra nustatoma remiantis nustatyta konkreto fondo vieneto verte tą dieną, kai ši informacija yra skelbiama spaudoje, ir ši vertė yra naudojama vertinant fondo aktyvus iki kitos dienos, kai bus skelbiama spaudoje investicinio vieneto vertė.

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, 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 Fondo banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentais pripažįstami trumpalaikiai indėliai (iki 3 mėn.). Terminuoti indėliai apskaitomi nominalia verte, iki termino pabaigos kaupiant palūkanas tiesiniu būdu.

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

9. Investicijų portfelio struktūra

Pensijų fondo investicijų portfelio struktūra pateikiama 3 pastaboje.

10. Pobalansiniai įvykiai

Pobalansinių įvykių nebuvo.

III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1 Pastaba. Investicijų vertės pokytis per 2008 m.I pusmetį.

	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas*	vertės sumažėjimas**	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Balanso straipsniai						
Skolos vertybiniai popieriai	56.177	17.372	(4.889)	2.314	(3..304)	67.670
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	36.624	10.590	(4.585)	2.314	(2.942)	41.001
Kiti skolos vertybiniai popieriai	20.553	6.782	(304)	-	(362)	26.669
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2.430	-	(2.859)	1.941	(1.512)	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	44.064	33.033	(24.093)	12.281	(16.916)	48.369
Iš viso	102.671	50.405	(31.841)	16.536	(21.732)	116.039

* Vertės padidėjimą sudaro palūkanų ir dividendų pajamos (18 litų) ir investicijų vertės padidėjimas (16.518 litai).

** Vertės sumažėjimą sudaro investicijų vertės sumažėjimo suma (21.732 litai).

2 Pastaba. Valdymo sąnaudų

Remiantis Valdymo įmonės valdybos sprendimu iki 2008 m.birželio 30 dienos valdymo mokestis nebuvo atskaitomas iš fondo turto.

3 Pastaba. Turto struktūra 2008 m. birželio 30 d.

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (procentais)
Vyriausybės VP	LT	LTL	7700	5,1	2010.02.11	7770.98	4.70
Vyriausybės VP	LT	LTL	5100	5,6	2009.01.24	5165.28	3.12
Vyriausybės VP	LT	LTL	5300	3,9	2009.07.16	5406.18	3.27
Vyriausybės VP	LT	LTL	9700	3,75	2016.02.10	8547.49	5.17
Hanner Bond	LT	LTL	7596.16	6,20	2009.02.20	7662.82	4.63
Pieno žvaigždės	LT	LTL	5800	4,96	2009.10.02	5784.64	3.50
Baltikums As Akciju Komercbanka	LV	EUR	1381.12	6,875	2009.04.20	1358.22	0.82
Republic of Hungary	HU	EUR	3,453	5	2012.11.02	3431.94	2.07
Baltikums As Akciju Komercbanka	LV	EUR	5,179	8	2010.02.02	5350.27	3.23
Republic of Latvia	LV	EUR	10,358	5	2008.11.27	10678.7	6.45
Snoras euroobligacijos	LT	EUR	6,906	7	2010.02.11	6513.5	3.94
Skolos vertybinių popierių iš viso	X	X	X	X	X	67670.02	40.90
							0.00
							0.00
Nuosavybės vertybinių popierių iš viso	X	X	X	X	X	0	0.00
Parex Austrumeiropas Sabalanset fond	LV	EUR	-	-	-	16286.35	9.84
Parex Caspian Sea Equity Fund	LT	LTL	-	-	-	8862.21	5.36
Franklin Mutual European Fund	LU	EUR	-	-	-	7693.05	4.65
East Capital Balkan Fund	SE	SEK	-	-	-	2257.74	1.36
WIOF Adriatic- Balkan Fund Opportunities Fund	LU	EUR	-	-	-	4960.2	3.00
WIOF CIS Bond (A) Fund	LU	EUR	-	-	-	8309.29	5.02
Kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų iš viso	X	X	X	X	X	48368.84	29.23
AB Parex bankas	LT	LTL	-	7.05	2009.04.04	15254.26	9.22
AB Parex bankas	LT	LTL	-	6.4	2008.10.06	5076.94	3.07
AB Parex bankas	LT	LTL	-	6.45	2008.11.15	10082.83	6.09
AB "Šiaulių bankas"	LT	LTL	-	6.2	2008.08.30	10051.67	6.08
AB "Šiaulių bankas"	LT	LTL	-	6.2	2008.09.18	5511.37	3.33
Pinigai AB Parex bankas	LT	LTL	-	-	-	3434.63	2.08
Iš viso pinigai	X	X	X	X	X	49411.7	29.86
Gautinos sumos	LT	LTL	-	-	-	6.8	0.00
Iš viso	X	X	X	X	X	6.8	0.00
Iš viso	X	X	X	X	X	165457.36	100

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

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

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		80
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	<i>Dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą</i>	-
	<i>Dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas</i>	-
	<i>kiti dalyviai</i>	
	Iš viso:	87
Dalyvių skaičiaus pokytis		7

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		8
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	<i>Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės</i>	-
	<i>Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės</i>	-

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		1
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	-
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1
Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius	Išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
	Sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	-
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti oirmą kartą sudarytą sutartį	-
	Mirusių dalyvių	-

28. Pensijų fondo dalyvių struktūra:

28.1. pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

		Dalyviai pagal amžių				iš viso
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	
Dalyvių skaičius	Iš viso	27	35	22	3	87
	vyrų	10	20	6	2	38
	moterų	17	15	16	1	49
Dalyvių dalis %	Iš viso	31	40	25	3	100
	vyrų	11	23	7	2	44
	moterų	20	17	18	1	56

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

Valstybė	Dalyvių skaičius	Gautų įmokų suma
Lietuva	87	26690
Kitos Europos Sąjungos valstybės		
Kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Lichtenšteinas, Norvegija)		
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada		
Japonija		
Kitos valstybės		
Iš viso	87	26690

VIII. PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		26690
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	
	pačio dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	12640
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	14050
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	-
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)		-

30. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		2414.47
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	2414.47
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	-
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

31. Jei pensijų fondo taisyklėse numatytas išsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodyti garantuojamo pajamingumo dydį, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų sumą, pateikti jo investicijų portfelį, jei buvo panaudotas, nurodyti panaudojimo priežastis, panaudotą sumą, rezervo dydį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kitą svarbią informaciją.	Nenumatytas
---	-------------

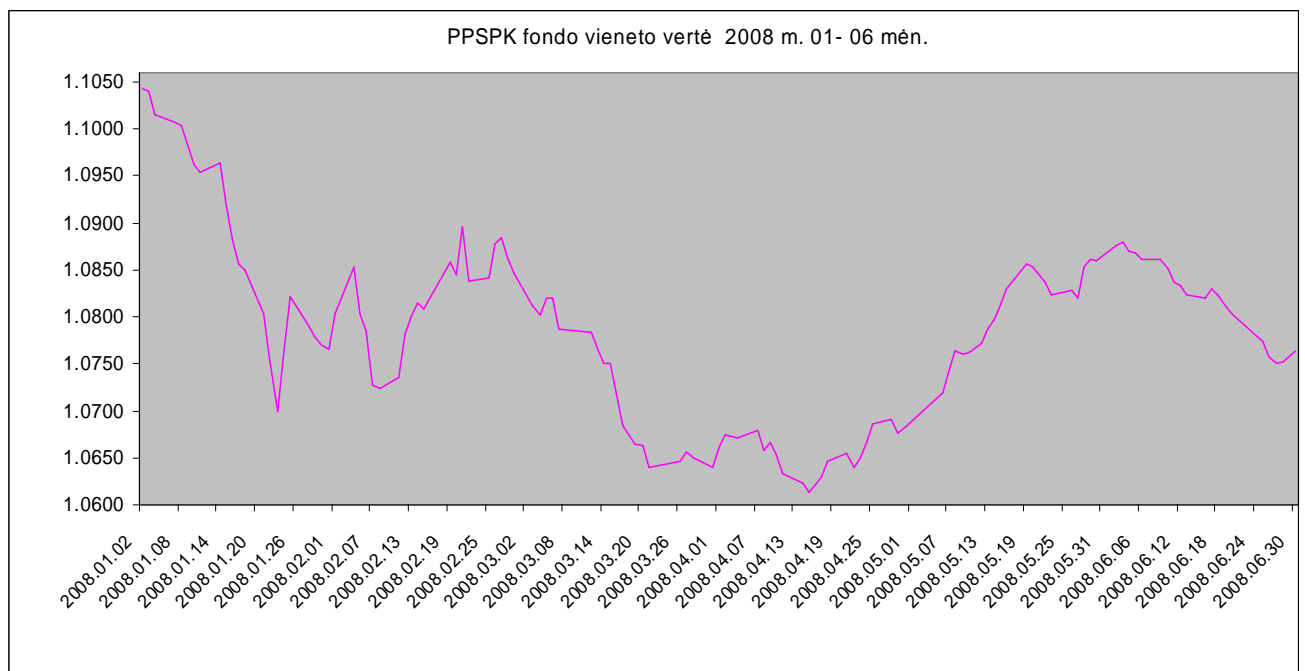
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

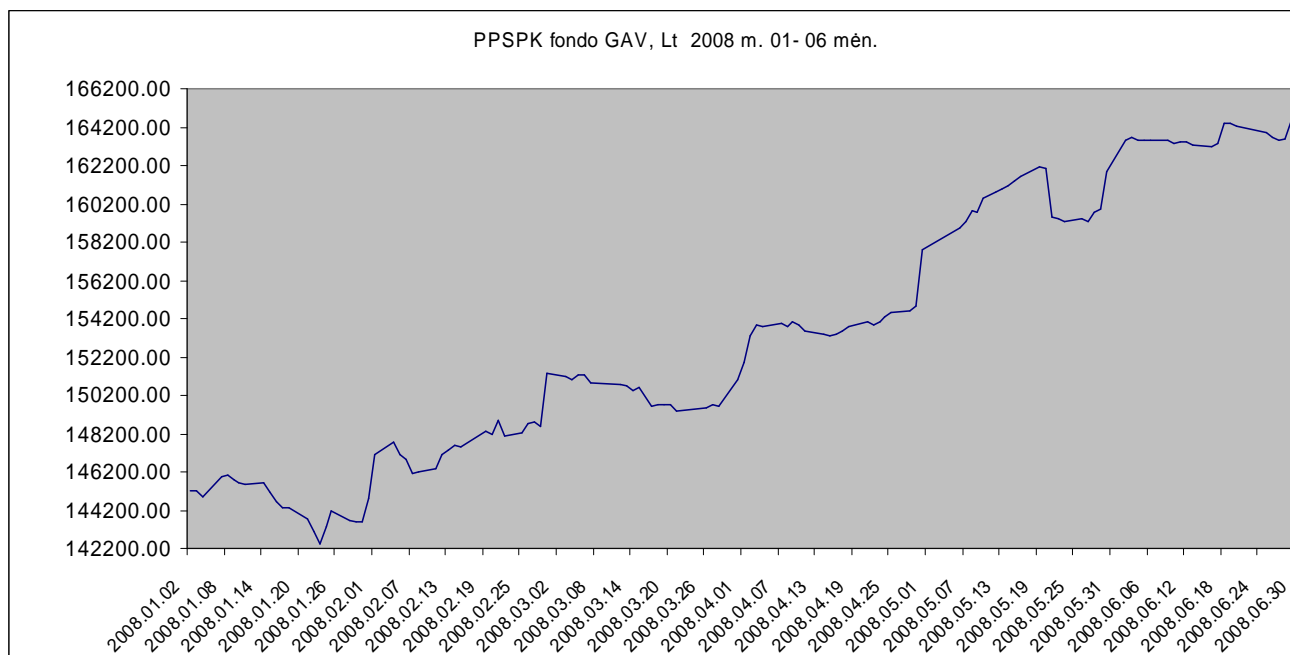
32. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

XI. KITOS NUOSTATOS

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





34. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (FMĮ, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.	Nėra				
35. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai).	Nėra				
36. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.	<table style="width: 100%; border: none;"> <tr> <td style="width: 50%; border: none;">Prezidentas</td> <td style="width: 50%; border: none; text-align: right;">Rolandas Sungaila</td> </tr> <tr> <td style="border: none;">Vyr.finansininkė</td> <td style="border: none; text-align: right;">Danutė Griežienė</td> </tr> </table>	Prezidentas	Rolandas Sungaila	Vyr.finansininkė	Danutė Griežienė
Prezidentas	Rolandas Sungaila				
Vyr.finansininkė	Danutė Griežienė				