

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.	<b>“PAREX PENSIJA 2”</b> Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo aktyvaus investavimo pensijų fondo „Parex pensija 2“ Nr.PF-V02-K007-016 (003)
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita.	2009 01 01 – 2009 12 31
3. Duomenys apie valdymo įmonę:	UAB “PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS”
3.1. pavadinimas ir įmonės kodas	Įm.kodas: 111829843
3.2. buveinė (adresas)	GYNEJŲ 16, VILNIUS
3.3. telefono, fakso numeriai, el.pašto adresas, interneto svetainės adresas	+370 5 2649730, +370 5 2649731 <a href="mailto:invest@parex.lt">invest@parex.lt</a> <a href="http://www.parexinvest.lt">www.parexinvest.lt</a>
3.4. veiklos licencijos numeris	VĮK-007
3.5. pensijų fondo valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus).	Portfelijų valdytojas – Leonardas Diržys.
4. Depozitoriumo pavadinimas, kodas, adresas, telefono ir fakso numeriai.	AB “Parex bankas” kodas 112021619, K.Kalinausko 13, Vilnius tel.: +370 5 266 46 22 Faks.: +370 5 266 46 90

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

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2008 12 31	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2009 12 31	Prieš metus 2008 12 31	Prieš dvejus metus (2007 12 31)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	697.388,25	864.687,06	697.388,25	452.571,82
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	0.9927	1.0825	0.9927	1.0894
Apskaitos vienetų skaičius	702.525,5646	798.779,2359	702.525,5646	415.446,8877

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

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt)
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	170.590,0893	174.793,24
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	74.336,4180	75.923,27

### III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

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

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

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma	Per ataskaitinį laikotarpį padarytų atskaitymų suma
Nuo įmokų	1.5	0	-	-
Nuo turto vertės	1	0	-	-
Už keitimą:			-	-
<i>Fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0	0	-	-
<i>Pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0.2	0	-	-
<i>Pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	4	0	-	-
<b>Iš viso:</b>	6.7	0	-	-
BAR*		0		0
Sąlyginis BIK ir (arba) Tikėtinas sąlyginis BIK*	-			
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)*	57,19% (praėjusio analogiško laikotarpio 264,58%)			

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

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

Atskaitymai	Mokesčio dydis				
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų
Už valdymą:	-			-	-
<i>Nekintantis mokestis</i>	-			-	-
<i>Sėkmės mokestis</i>	-			-	-
Depozitoriumui	-			-	-
Už sandorių sudarymą	-			-	-
Už auditą	-			-	-
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	-			-	-
<b>Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma*</b>	-			-	-
<b>BIK % nuo GAV *</b>	-				
<b>Visų išlaidų suma</b>	-			-	-
<b>PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*</b>	-				

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

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

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

8. 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 mokesčių mokėta nebuvo. Tarpininkas yra susijęs su valdymo įmone UAB „Parex investicijų valdymas“
9. Informacija apie visus susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).	-

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

Sumokėta atskaitymų Lt.	0	0	0	0
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10500	11500	12500	15000
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	10500	11500	12500	15000

#### 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	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									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo/konvertavimo data	Dalis GA (%)
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Vyriausybės VP	LT	LT1000600056	22	83557.76	77943.07	83011.62	0	2010.03.22	9.60
Vyriausybės VP	LT	LT1000600098	20	69056	64398.14	68142.65	0.00	2010.05.20	7.88
Vyriausybės VP	LT	LT0000600114	14	48339.2	45054.63	47530.89	0.00	2010.06.21	5.50
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>56</b>	-	<b>187395.84</b>	<b>198685.16</b>	-	-	<b>22.98</b>
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomą ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Snoras eurooblig.	LT	XS0301140512	7	24169.6	23737.37	24120.27	7.000	2010.05.21	3.46
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>7</b>	-	<b>23737.37</b>	<b>24120.27</b>	-	-	<b>3.46</b>
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Republic of Hungary	HU	XS0234096237	8	27622.4	27601.75	25452.66	0.772	2012.11.02	2.94
Baltikums As Akciju komercbanka	LV	LV0000800407	23	7941.44	7944.2	7894.52	3.722	2010.02.02	0.91
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>31</b>	-	<b>35545.95</b>	<b>33347.18</b>	-	-	<b>3.86</b>
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>			<b>94</b>		<b>246679.16</b>	<b>256152.61</b>			<b>29.6237</b>

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA (%)
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Franklin Mutual European Fund	LU	LU0140363002	682.494	Franklin Templeton Management 26 Boulevard Royal L-2449 Luxemburg	40177.55	35677.64	<a href="http://www.franklintempleton.com">www.franklintempleton.com</a>	3	4.13
Julius Baer Multibond-Absolute Return Bond	LU	LU0186678784	131	SFM Group International S.A Route d. Arlon, 98 L-8041 Str.Luxemburg	50554.92	56078.24	<a href="http://www.juliusb">www.juliusb</a>	1	6.49
PIMCO TOTOL RTN BD-E-D-ACC	IE	IE00B11XZB05	1366.52	PIMCO Funds -Gbl Inv Series	75057.33	76767.07	<a href="http://www.pimco">www.pimco</a>	1	8.88
Templeton BRIC Fund	LU	LU0229946628	1651.124	Franklin Templeton Management	80963.52	86256.14	<a href="http://www.franklintempleton.com">www.franklintempleton.com</a>	3	9.98
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>3831.138</b>	-	<b>246753.32</b>	<b>254779.09</b>	-	-	<b>29.46</b>
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>0</b>	-	<b>0</b>	<b>0</b>	-	-	<b>-</b>

\*Nurodyti KIS tipą:

KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynąjų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 2 – KIS, kurių strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynąjų aktyvų investuoti nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynąjų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

Pastaba. Investuojant į fondų fondus, juos priskirti tam tikrai KIS grupei pagal fondų fondų investavimo strategiją.

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	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 "Šiaulių bankas"	LT	LTL	66549.22	6.1	2010.02.08	7.70
Danske Bank A/S	LT	LTL	102922.63	0.6	2010.01.11	11.90
AB Parex bankas	LT	EUR	161429.08	3.25	2010.01.14	18.67
AB Parex bankas	LT	LTL	10025.89	6.75	2010.02.18	1.16
Iš viso:	-	-	340926.82	-	-	39.43

Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA (%)
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	--	-
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	--	-
Iš viso išvestinių finansinių priemonių	-	-	-	-	-	-	-	-	--	-

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA (%)
Pinigai				
Parex bankas	LTL	12828.54	0.5	1.48
Iš viso:	-	12828.54	-	1.48

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA (%)
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Iš viso:	-	-	-	-

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

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
Skolos vertybiniai popieriai	256152.61	29.62	304792.54	42.88
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	254779.09	29.46	65438.48	9.21
Indėliai	340926.82	39.43	339507.62	47.76
Pinigai	12828.54	1.48	1129.95	0.16
Iš viso:	<b>864687.06</b>	<b>100.00</b>	<b>710868.59</b>	<b>100.00</b>
Pagal valiutas:				
LTL	192326.28	22.24	461829.08	64.97
EUR	672360.78	77.76	249039.51	35.03
Iš viso:	<b>864687.06</b>	<b>100.00</b>	<b>710868.59</b>	<b>100.00</b>
Pagal geografinę zoną:				
Lietuva	576560.79	66.68	473502	66.61
kitos Europos Sąjungos valstybės	288126.27	33.32	237366.59	33.39
Iš viso:	<b>864687.06</b>	<b>100.00</b>	<b>710868.59</b>	<b>100.00</b>

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 11 punkte (pagal išvestinių finansinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių finansinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe ir kt.), tai pat sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).	Nebuvo
14. Aprašyti šio priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika, ir nurodyti, kaip išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos.	Nebuvo
15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių išsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas išgytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas).	Nebuvo

16. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.).	Parex „Pensija 2“ fondo lėšos pradėtos investuoti 2005 metų rugpjūčio mėnesį. Fondo taisyklėse numatytos investavimo strategijos visais atžvilgiais yra laikomasi.
17. Nurodyti veiksnius, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicijų priemonių portfelio struktūrai ir jo vertės pokyčiams.	Didžiausia įtaką investicijų portfelio vertės pokyčiams turėjo vertybinių popierių kainų svyravimai finansų rinkose.

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

18. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas (sudėtis, jei lyginamasis indeksas yra sudėtinis, kokias finansų rinkas, turto klases atspindi). Jeigu per ataskaitinį laikotarpį lyginamasis indeksas buvo pakeistas, turi būti pateikta informacija ir apie prieš tai galiojusį lyginamąjį indeksą, jo pakeitimo priežastis bei data, kada jis buvo pakeistas.	Lyginamasis indeksas 2009 12 31 – 105,4169.  Parex pensija 2 indeksą sudaro 30% konsultacinės įmonės Morgan Stanley Capital International (MSCI) pasaulio akcijų indeksas (angl. MSCI AC World Index), išreikštas eurais ir 70% investicinio banko JPMorgan agreguotas skolos vertybinių popierių indeksas (angl. JPMorgan Aggregate Index Euro), išreikštas eurais.
--	--

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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus 2008 12 31	Prieš 2 metus 2007 12 31	Prieš 10 metų
Apskaitos vieneto vertės pokytis *	9.05%	-8.87%	3.36%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	13.20%	-9.21%	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža	9.05%	-8.87%	3.36%	
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) **	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis **	1.07%	3.44%	2.55%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis **	5.81%	6.11%	-	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas **	97.22%	59.16%	-	-
Indekso sekimo paklaida **	5.57%	6.10%	-	-
Alfa rodiklis **	7.50%	-2.58%	-	-
Beta rodiklis **	0.11	0.65	-	-

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

\*\* Pateikti rodiklių paaiškinimus.

**Ataskaitoje pateikti rodikliai paskaičiuoti vadovaujantis LR Vertybinių popierių komisijos 2008 m. balandžio 10 d. nutarimu Nr.1K-12 „Dėl Valdymo įmonių ir investicinių bendrovių, kurių turto valdymas neperduotas valdymo įmonėms, informacijos rengimo ir pateikimo taisyklės“ nuostatomis.**

**Alfa** – rodiklis, kurio reikšmė parodo skirtumą tarp pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio.

Alfa rodiklis apskaičiuojamas pagal formulę:

$$\alpha = (1 + \alpha_m)^{12} - 1$$

$$\alpha_m = \frac{\sum_{i=1}^n \Delta v_i - \beta \cdot \left( \sum_{i=1}^n \Delta I_i \right)}{n}$$

kur

$\alpha$  – metinė alfa rodiklio reikšmė;

$\alpha_m$  – mėnesio alfa rodiklio reikšmė;

$n$  – i-ųjų laikotarpių (mėnesių) skaičius;

$\beta$  – pensijų fondo arba kolektyvinio investavimo subjekto beta rodiklio reikšmė;

$\Delta v_i$  – pensijų fondo arba kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokytis (proc.) per i-ąjį laikotarpį;

$\Delta I_i$  – lyginamojo indekso reikšmės pokytis (proc.) per i-ąjį laikotarpį.

**Beta** – rodiklis, kurio reikšmė parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė, pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

Beta rodiklis apskaičiuojamas pagal formulę:

$$\beta = \frac{n \cdot \left( \sum_{i=1}^n \Delta I_i \cdot \Delta v_i \right) - \left( \sum_{i=1}^n \Delta I_i \right) \cdot \left( \sum_{i=1}^n \Delta v_i \right)}{n \cdot \sum_{i=1}^n \Delta I_i^2 - \left( \sum_{i=1}^n \Delta I_i \right)^2}$$

kur

$\beta$  – beta rodiklio reikšmė;

$n$  – i-ųjų laikotarpių (darbo dienų) skaičius per periodą, kuriam skaičiuojama beta (metus);

$\Delta v_i$  – pensijų fondo arba kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokytis (proc.) per i-ąjį laikotarpį;

$\Delta I_i$  – lyginamojo indekso reikšmės pokytis per i-ąjį laikotarpį;

**Koreliacijos koeficientas** – rodiklis, kuris parodo statistinio ryšio tarp vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių stiprumą.

Koreliacijos koeficientas apskaičiuojamas pagal formulę:

$$r = \frac{n \cdot \left( \sum_{i=1}^n PV_i \cdot I_i \right) - \left( \sum_{i=1}^n PV_i \right) \cdot \left( \sum_{i=1}^n I_i \right)}{\sqrt{\left( n \cdot \sum_{i=1}^n PV_i^2 - \left( \sum_{i=1}^n PV_i \right)^2 \right) \cdot \left( n \cdot \sum_{i=1}^n I_i^2 - \left( \sum_{i=1}^n I_i \right)^2 \right)}}$$

kur

$r$  – koreliacijos koeficientas;

$n$  – i-ųjų perskaičiuotų vieneto verčių arba i-ųjų lyginamojo indekso reikšmių skaičius per periodą, kuriam skaičiuojamas koreliacijos koeficientas (pusę metų, metus);

$PV_i$  – i-oji perskaičiuota vieneto vertė;  
 $I_i$  – i-oji lyginamojo indekso reikšmė.

**Indekso sekimo paklaida** rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

Indekso sekimo paklaida apskaičiuojama pagal formulę:

$$SP = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^n (\Delta v_i - \Delta I_i)^2}{n-1}} \cdot \sqrt{n}$$

kur

SP – (metinė) indekso sekimo paklaida;

n – i-ųjų laikotarpių (mėnesių) skaičius per periodą, kuriam skaičiuojama sekimo paklaida (metus);

$\Delta v_i$  – vieneto vertės pokytis (proc.) per i-ąjį laikotarpį;

$\Delta I_i$  – lyginamojo indekso reikšmės pokytis (proc.) per i-ąjį laikotarpį.

**Standartinis nuokrypis** – statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis vieneto vertės pokyčio arba lyginamojo indekso reikšmės pokyčio kintamumą.

Metinis standartinis nuokrypis apskaičiuojamas pagal formulę:

$$\sigma_{met} = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^n (\Delta R_i - vid(\Delta R))^2}{n-1}} \cdot \sqrt{n}$$

$$vid(\Delta R) = \frac{\sum_{i=1}^n \Delta R_i}{n}$$

kur

$\sigma_{met}$  – vieneto vertės pokyčio arba lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis;

$\Delta R_i$  – vieneto vertės arba lyginamojo indekso reikšmės pokytis per i-ąjį laikotarpį (darbo dieną);

vid( $\Delta R$ ) – laikotarpio vieneto vertės pokyčio arba lyginamojo indekso reikšmės pokyčio aritmetinis vidurkis;

n – i-ųjų laikotarpių skaičius per periodą, kuriam skaičiuojamas standartinis nuokrypis (metus).

20. Jei pensijų fondo reklamoje buvo nudojamos investicijų grąžos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine grąža ir pateikti galimas netitikimų priežastis.	Nebuvo.
--	---------

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metus	Nuo veiklos pradžios
<b>Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis*</b>	1.18%	-	-	-
<b>Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis*</b>	-	-	-	-
<b>Vidutinė grynoji investicijų grąža*</b>	1.18%	1.78%	-	1.78%
<b>Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui)*</b>	-	-	-	-
<b>Vidutinės apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*</b>	2.35%	2.50%	-	2.50%

\*Pateikti rodiklių paaiškinimus.

Lentelėje pateiktos vidutinės per paskutinius 3 metus rodiklių reikšmės apskaičiuojamos geometrinio vidurkio būdu.

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelių riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.	Fondo taisyklės patvirtintos 2004-04-22. Pirmosios įmokos į pensijų fondą buvo gautos 2005 06 14.
---	--

## VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

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

### UAB „PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS“

Įmonės kodas 111829843, Gynėjų 16, Vilnius

### Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo aktyvaus investavimo pensijų fondas „Parex pensija 2“

#### 2009 M. GRUODŽIO 31 D. BALANSAS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2009 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2008 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	3	353755	236389
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI	3		104249
III.	INVESTICIJOS	3	510932	370231
1	Skolos vertybiniai popieriai		256153	304793
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		224139	261835
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		32014	42958
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai			
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		254779	65438
4	Kitos investicijos			
IV.	GAUTINOS SUMOS		0	0
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			
2	Kitos gautinos sumos			
	<b>TURTO IŠ VISO</b>		<b>864687</b>	<b>710869</b>
Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2008 12 31
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		0	13481
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai			
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui			
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		0	13481
VI.	GRYNIJEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		864687	697388
	<b>ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ IŠ VISO</b>		<b>864687</b>	<b>710869</b>

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

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

**Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo aktyvaus investavimo  
pensijų fondas „Parex pensija 2“**

**2009 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2009 12 31	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2008 12 31
I.	<b>GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		697388	452572
II.	<b>PADIDĖJIMO IŠ VISO</b>		287867	346848
1	Fondo įmokos	2	174793	306289
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		0	16722
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos			
4	Palūkanos ir dividendai		23284	23837
5	Investicijų pardavimo pelnas		786	0
6	Investicijų vertės padidėjimo suma	1	89004	
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo			
8	Kitos pajamos			
III.	<b>SUMAŽĖJIMO IŠ VISO</b>		120568	102032
1	Fondo išmokos			
2	Iš kitų pensijų fondus pervestos sumos		75923	23564
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		5234	46425
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma	1	39411	32043
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo			
6	Valdymo sąnaudos			
7	Kitos sąnaudos			
IV.	<b>GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		864687	697388
			Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus 2008 12 31
V.	<b>APSKAITOS VIENETO VERTĖ</b>		1.0825	0.9927
VI.	<b>APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS</b>		798.779,2359	702.525,5646

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

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

**Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo aktyvaus investavimo  
pensijų fondas „Parex pensija 2“**

**2009 m. metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**  
(litais, jei nenurodyta kitaip)

---

## **I. BENDROJI DALIS**

Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisija 2004 m. balandžio mėn. 22 d. Pasėdyje išdavė UAB „Parex investicijų valdymas“ veiklos licenciją bei patvirtino Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo aktyvaus investavimo pensijų fondo „Parex pensija 2“ (toliau – Fondas) taisykles.

Valdymo įmonė - UAB „Parex investicijų valdymas“, įregistruota adresu Gynėjų 16, Vilniuje, LT-03107.

Fondo dalyvių skaičius 2009 m. gruodžio 31 d. – 220 (2008 m. gruodžio 31 – 243).

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

Audito įmonė, atlikusi fondo auditą - UAB „PricewaterhouseCoopers“, buveinė: J.Jasinskio g. 16B, Vilnius, LT-01112 įmonės kodas – 111473315.

## **II. APSKAITOS POLITIKA**

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

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės tvarka ir kitais teisės aktais.

Finansinės ataskaitos parengtos remiantis veiklos tęstinumo principu ir prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą.

Fondo apskaita tvarkoma atskirai nuo Bendrovės bei kitų jos valdomų fondų apskaitos pagal patvirtintą sąskaitų planą.

Finansiniai Fondo metai sutampa su kalendoriniais metais.

Sumos šiose finansinėse ataskaitose pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais (Lt). Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 litai už 1 eurą.

Toliau yra išdėstyti svarbiausi apskaitos principai, kuriais buvo vadovautasi rengiant šis finansines ataskaitas:

**(a) Investavimo politika**

Valdymo įmonė, investuodama Pensijų fondo „Parex pensija 2“ lėšas, siekia didžiausios naudos pensijų fondo dalyviams, laikydamosi taisyklėse ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose numatytų apribojimų.

Siekdama padidinti pensijų fondo turto pelningumą, valdymo įmonė į akcijų rinkas investuoja iki 50 procentų pensijų fondo turto. Siekdama užtikrinti stabilų pensijų fondo pelningumą, valdymo įmonė į valstybių, vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, kredito įstaigos indėlius investuoja nuo 25 procentų pensijų fondo turto.

Skolos vertybinių popierių terminas nėra ribojamas. 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.

**(b) Finansinės rizikos valdymo politika**

**(b)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.

**(b)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.

**(b)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 vyriausybių 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.

**(b)4. Emitento rizikos vertinimas**

Vertinant Fondo 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. grynąjų aktyvų vertės.

Investuojant Fondo turtą yra susiduriama su įvairiomis finansinėmis rizikomis ir siekiant sumažinti jų poveikį Fondo veiklai jos bus atitinkamai kontroliuojamos.

Kredito rizika - rizika patirti nuostolius dėl skolos vertybinių popierių emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito riziką, didžioji dalis fondo lėšų bus investuojamos į žemos rizikos (investicinio reitingo) skolos popierius.

VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizika – rizika, kad VP kainos keisis dėl besikeičiančios situacijos rinkoje ar naujos informacijos apie šiuos VP. Įsigytų VP kainos kitimas gali skirtis nuo prognozuoto kainos kitimo. Kai įsigytų VP kainos kitimas neatitinka prognozuoto kainos kitimo, sumažinamas VP lyginamasis svoris Fondo investicijų portfelyje. Valdymo įmonė valdo VP pasirinkimo ir kainų kitimo riziką laikydamosi šių Taisyklių IX dalyje nustatytų Fondo investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimų.

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti VP ar pinigų rinkos priemonės norimu laiku ir už norimą kainą, arba apskritai atima galimybę parduoti turimą turtą (investiciją). Siekiant sumažinti rinkos likvidumo riziką bus investuojama tikrai į tuos vertybinius popierius, kurie kotiruojami pripažintose pasaulio biržose arba kurių kainą reguliariai skelbia visuotinės informavimo priemonės.

#### ***(c) Investicijų apskaita, įvertinimo metodai, investicijų pervaldinimo 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 balansinės 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.

#### ***(d) Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai***

Fondo turtas kiekvieną darbo dieną įvertinamas tikrąja (rinkos) verte ir susidarius skirtumas dėl vertės pasikeitimo apskaitomas kaupimo principu kaip turto vertės padidėjimas arba sumažėjimas grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje. Fondo turtas taip pat atitinkamai padidėja/sumažėja banko sąskaitoje padidėjusia/sumažėjusia pinigų, pinigų ekvivalentų ar terminuotų indėlių verte. Investicijų padidėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą, kai įsigijami vertybiniai popieriai, jei sumokėta iš anksto - į apskaitą traukiama avansu sumokėta padidėjusi vertės dalis. Atitinkamai investicijų sumažėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą juos pardavus, emitentui išpirkus vertybinius popierius, sumažėjus vertybinių popierių vertei.

#### ***(e) 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. Valdymo įmonės taikomi atskaitymų iš pensijų fondo turto dydžiai yra patvirtinti 2004 m. balandžio 27 d. bendrovės valdybos nutarimu Nr.V-04.

1. Pagal Fondo taisyklės, atskaitymai iš pensijų turto, yra lygūs 1 procentui nuo pensijų fondo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaitytų lėšų vidutinės metinės vertės dydžio. 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. Jeigu atskaitymo nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės dydis yra nustatytas procentais, jo nuskaitymas iš grynujų aktyvų vertės (toliau – „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 yra priėmusi sprendimą 2009 m. ir 2008 m. taikyti 0 procentų turto mokesčių.

2. Atskaitymai nuo pensijų kaupimo įmokų lygūs 1,5 procento nuo pensijų fondo dalyvio vardu įmokėtų įmokų dydžio.

3. Atskaitymai nuo dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų dydžio už pensijų fondo dalyvio perėjimą iš pensijų valdymo įmonės valdomo pensijų fondo į kitą pensijų valdymo įmonės valdomą pensijų fondą, nepriklausomai nuo perėjimų skaičiaus – 0 procentų.

4. Atskaitymai nuo dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų dydžio už pensijų fondo dalyvio perėjimą iš pensijų valdymo įmonės valdomo pensijų fondo į kitos pensijų valdymo įmonės valdomą pensijų fondą, jeigu pensijų fondo dalyvis pereina iš vienos pensijų valdymo įmonės valdomo pensijų fondo į kitos pensijų valdymo įmonės valdomą pensijų fondą vieną kartą per kalendorinius metus – 0,2 procento.

5. Atskaitymai nuo Fondo dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų dydžio už pensijų fondo dalyvio perėjimą iš vienos pensijų valdymo įmonės valdomo pensijų fondo į kitos pensijų valdymo įmonės valdomą pensijų fondą, jeigu pensijų fondo dalyvis pereina į kitos pensijų valdymo įmonės valdomą pensijų fondą daugiau kaip vieną kartą per kalendorinius metus – 4 procentai.

Remiantis Valdymo įmonės Valdybos sprendimais 2009 metais Valdymo įmonė neatskaitė valdymo mokesčio nuo dalyvio įmokėtų įmokų bei padengė visas susijusias išlaidas (depozitoriumo, tarpininkavimo ir kt.).

Atskaitymai nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų atliekami kiekvieną darbo dieną.

Atskaitymai nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės yra atskaitomi atitinkamu apskaitos vienetų skaičiumi iš dalyvio pensijų sąskaitos.

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

Atlyginimo depozitoriumui dydis yra numatytas depozitoriumo paslaugų teikimo sutartyje. Atlyginimas depozitoriumui kaupiamas kiekvieną darbo dieną ir yra mokamas kas mėnesį.

***(f) 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;

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.

#### ***(g) 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.

#### ***(h) Investicijų vertės pokytis***

Fondo investicijų portfelio struktūra 2009 m. gruodžio 31 d. atitiko šio fondo taisyklėse bei teisės aktuose nustatytus investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimus. Detali Fondo investicijų portfelio struktūra pateikta 3 pastaboje.

#### ***(i) Investicijų portfelio struktūra***

Fondas laikėsi taisyklėse nustatytų investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimų.

#### ***(j) Pobalansiniai įvykiai***

Po metų pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

**1 Pastaba. Investicijų vertės pokytis per 2009 metus**

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas*	vertės sumažėjimas**	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	304.793	231.696	(309.838)	48.349	(18.850)	256.153
<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	261.835	231.696	(283.638)	33.093	(18.850)	224.139
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	42.958	-	(26.200)	15.256	-	32.014
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	65.438	173.255	-	40.655	(24.569)	254.779
Kitos investicijos						
<b>Iš viso</b>	<b>370.231</b>	<b>404.951</b>	<b>(309.838)</b>	<b>89.004</b>	<b>(43.419)</b>	<b>510.932</b>

\* Sukauptų palūkanų pokytis, turintis įtakos finansinių priemonių vertei per metus sudarė (4.008) Lt.

**2.Pastaba. Pensijų įmokos**

	2009 m.	2008 m.
<b>Gautos pensijų įmokos</b>		
<i>kovo mėn.</i>	81.749	55.487
<i>birželio mėn.</i>	38.042	83.992
<i>rugsėjo mėn.</i>	35.114	83.833
<i>gruodžio mėn.</i>	19.888	82.977
Gražintos pensijų įmokos VSDF*, nutraukus sutartis	-	-
<b>Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos</b>	-	<b>16.722</b>
<b>Iš viso</b>	<b>174.793</b>	<b>323.011</b>

\*VSDF – Valstybinio socialinio draudimo fondas.

**3 Pastaba. Turto struktūra 2009 m. gruodžio 31 d.**

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (proc.)
Vyriausybės VP	Lietuva	EUR	83.558	0	2010.03.20	83.012	9,60
Vyriausybės VP	Lietuva	EUR	69.056	0	2010.05.20	68.143	7,88
Vyriausybės VP	Lietuva	EUR	48.339	0	2010.06.21	47.531	5,50
Republic of Hungary	Vengrija	EUR	27.622	0.772	2012.11.02	25.453	2,94
Snoras Eurobonds	Lietuva	EUR	24.170	7	2010.05.21	24.120	2,79
Baltikums AS Akciju komercbanka	Latvija	EUR	7.941	3.722	2010.02.02	7.894	0,91
<b>Skolos vertybiniai popieriai, iš viso</b>							
	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>256.153</b>	<b>29,62</b>
Franklin Mutual European Fund	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	35.678	4,13
Julius Baer Multibond-Absolute Return Fund	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	56.078	6,48
PIMCO-TOTAL RTN BD-E-D-ACC	Airija	EUR	-	-	-	76.767	8,88
Templeton BRIC Fund	Liuksemburgas	EUR	-	-	-	86.256	9,98
<b>Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai, iš viso</b>							
	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>254.779</b>	<b>29,47</b>
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	Lietuva	LTL	-	-	-	12.828	1,48
AB Parex bankas	Lietuva	EUR	-	3,25	2010.01.14	161.429	18,67
Danske Bank A/S	Lietuva	LTL	-	0,60	2010.01.11	102.923	11,90

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (proc.)
AB Šiaulių bankas	Lietuva	LTL	-	6,10	2010.02.08	66.549	7,70
AB Parex bankas	Lietuva	LTL	-	6,75	2010.02.18	10.026	1,16
<b>Pinigai ir pinigų ekvivalentai</b>	<b>Lietuva</b>	<b>X</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>353.755</b>	<b>40,91</b>
<b>Iš viso</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>864.687</b>	<b>100,00</b>

#### *4 Pastaba. Palyginamųjų skaičių perklasifikavimas*

Ruošiant 2009 m. gruodžio 31 d. finansines ataskaitas Fondas peržiūrėjo balanso ir grynujų aktyvų pokyčių ataskaitos straipsnių klasifikavimą ir bendrą pateikimą finansinėse ataskaitose už metus pasibaigusius 2008 m. gruodžio 31 d. Po peržiūros buvo atlikti žemiau nurodyti perklasifikavimai:

##### Balansas

2008 m. 235.259 Lt suma iš straipsnio Terminuoti indėliai perkelti ir parodyti kaip Pinigai ir pinigų ekvivalentai.

##### Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita

2008 m. 3.320 Lt suma iš straipsnio Investicijų pardavimo nuostoliai perkeltos ir parodytos kaip Investicijų pardavimo pelnas.

2008 m. 110.147 Lt suma iš straipsnio Investicijų vertės sumažėjimas perkeltos ir parodytos Investicijų vertės padidėjimo suma straipsnyje.

Be to, kaip nurodyta apskaitos politikos c) dalyje, Bendrovė 2009 m. investicijų pardavimo pelnu pripažįsta teigiamą skirtumą tarp jų balansinės ir realizavimo vertės, o pardavimo nuostoliu - neigiamą skirtumą. 2008 m. grynujų aktyvų ataskaitoje investicijų pardavimo rezultatas buvo apskaičiuojamas kaip skirtumas tarp investicijų įsigijimo vertės ir pardavimo kainos. Nesant praktinių galimybių, palyginamieji skaičiai grynujų aktyvų ataskaitoje nebuvo perklasifikuoti.

## VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

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

<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>		242
<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>	<i>Dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą</i>	-
	<i>Dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas</i>	-
	<i>kiti dalyviai</i>	
	<b>Iš viso:</b>	220
<b>Dalyvių skaičiaus pokytis</b>		22

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

<b>Bendras prisijungusių dalyvių skaičius</b>		2
<b>Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą</b>		2
<b>Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai</b>	<i>Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės</i>	-
	<i>Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės</i>	0

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

<b>Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius</b>		24
<b>Iš kitų pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius</b>	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	23
<b>Baigusią dalyvavimą dalyvių skaičius</b>	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	-

27. Pensijų fondo dalyvių struktūra 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	94	97	29	0	220
	vyrų	59	66	18		143
	moterų	35	31	11		77
Dalyvių dalis %	Iš viso	43	44	13	0	100
	vyrų	27	30	8	0	65
	moterų	16	14	5	0	35

## VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

<b>Bendra gautų lėšų suma</b>		174,793.24
<b>Periodinės įmokos į pensijų fondą</b>	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	174,793.24
	pačio dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
<b>Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delpinigia</b>		-
<b>Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos</b>		-
<b>Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos</b>	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	-
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
<b>Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)</b>		-

29. Išmokėtos lėšos:

<b>Bendra išmokėtų lėšų suma</b>		23563.65
<b>Pensijų išmokos</b>	vienkartinės išmokos dalyviams	-
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
<b>Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos</b>	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	-
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	23563.65
<b>Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)</b>		-
<b>Paveldėtojams išmokėtos lėšos</b>		
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		

## IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

30. Jei pensijų fondo taisyklėse numatytas įsipareigojimas 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.	Neįmatytas
--	------------

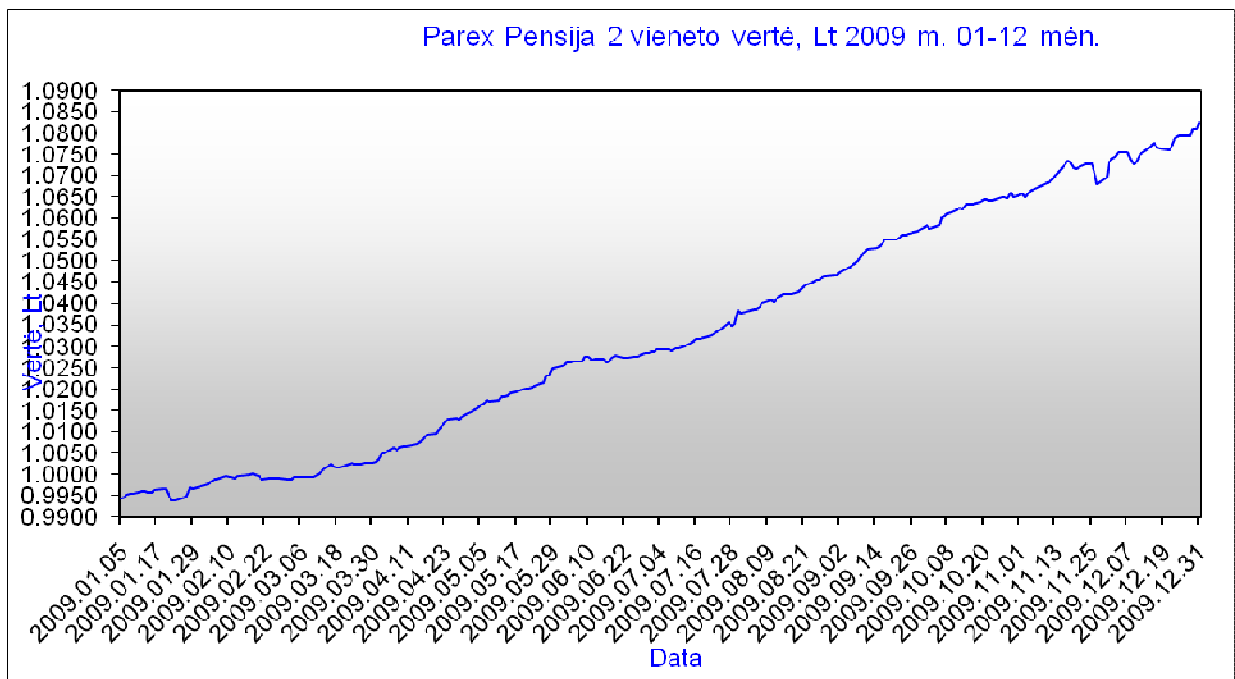
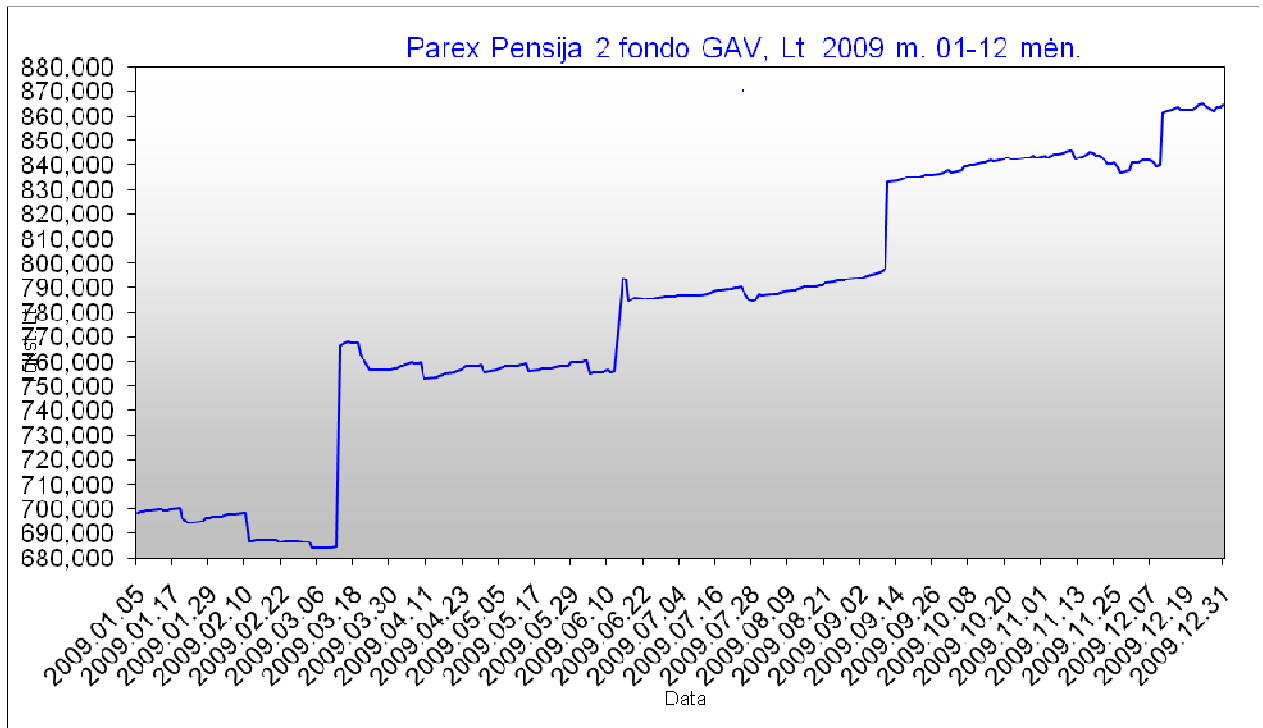
## X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

## XI. KITA INFORMAVIJA

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



## XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.	Nėra				
34. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai).	Nėra				
35. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką fondo veiklos rezultatų mvertinimui.	<table border="0"> <tr> <td data-bbox="751 667 1003 699">L.e.prezidento pareigas</td> <td data-bbox="1003 667 1380 699">Renata Bagavičienė</td> </tr> <tr> <td data-bbox="751 814 951 846">Vyr.finansininkė</td> <td data-bbox="951 814 1380 846">Danutė Griežienė</td> </tr> </table>	L.e.prezidento pareigas	Renata Bagavičienė	Vyr.finansininkė	Danutė Griežienė
L.e.prezidento pareigas	Renata Bagavičienė				
Vyr.finansininkė	Danutė Griežienė				
<p>36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:</p> <p>36.1. Už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai , darbuotojai ir administracijos vadovas (nurodyti vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el.pašto adresus);</p> <p>36.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el.pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el.pašto adresus bei konsultanto atstovo(ų) ; vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.</p>	<p>L.e.prezidento pareigas Renata Bagavičienė tel.+370 5 2649733, faksas +370 5 2649731; el.paštas: r.bagaviciene@parex.lt Vyr.finansininkė Danutė Griežienė tel.+370 5 2649734 faksas .+370 5 2649731; el.paštas: d.grieziene@parex.lt Operacijų ir apskaitos skyriaus vadovė Jolanta Markevičienė tel. +370 5 2649738, faksas: +370 5 2649731; el.paštas: j.markeviciene@parex.lt.</p> <p>Konsultantų paslaugomis nesinaudota.</p>				