

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 PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO FONDAS</b> Nr.PF-S01-K007-020 (001)
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita	2010 01 01 -2010 06 30
3. Duomenys apie valdymo įmonę:	UAB "PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS"
3.1. pavadinimas ir įmonės kodas	111829843
3.2. buveinė (adresas)	GYNĖJŲ 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
2.5. pensijų fondo valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus).	Portfelių valdytojas – Leonardas Diržys.
4. Depozitoriumo pavadinimas, kodas, adresas, telefono ir fakso numeriai.	AB "Parex bankas" kodas 112021619, K.Kalinausko 13, Vilnius tel. 8 800 72739

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

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2009 12 31	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010 06 30	Prieš metus 2009 06 30	Prieš dvejus metus 2008 06 30
Grynujų aktyvų vertė, Lt	176.095,49	183.850,89	176.895,27	165.457,36
Vieneto (akcijos) vertė (Lt)	1.0578	1.0762	1.0026	1.0763
Vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	166.480,3360	170.832,9781	176.431,8360	153.722,3289

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

	Vienetų (akcijų) skaičius	Vertė (Lt)
Išplatinta	10.208,2072	10.940,00
Išpirkta	5.855,5651	6.210,07

### III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. 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	-	-	-	-
<b>Už keitimą:</b>	-	-	-	-
<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>	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-
BAR *				
Sąlyginis BIK ir (arba) Tikėtinas sąlyginis BIK *			-	
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)*			-	

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

Atskaitymai iš papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondo turto (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi mokesčio dydis, pateikti atskirai sumas 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 vertės
Valdymo mokestis:	1.5	0	0	0	0.00
<i>Nekintantis mokestis</i>	-			-	0.00
<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
<b>Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK,</b>	-		0	0	0.00
<b>BIK % nuo GAV *</b>			0.00		
<b>Visų išlaidų suma</b>	-		0	0	0.00
<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 grynųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad skaičiuojant BIK į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

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

8. 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“
9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokesčių pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).	-

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

#### 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	LT0000601999	100	10000	9765.25	9764.1	0	2011.05.04	5.31
Vyriausybės VP	LT	LT0000603227	100	10000	11164.87	11122.55	7.6	2012.10.29	6.05
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>200</b>	-	<b>20930.12</b>	<b>20886.65</b>	-	-	<b>11.36</b>
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomą ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>0</b>	-	<b>0</b>	<b>0.00</b>	-	-	<b>0.00</b>
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Republic of Hungary	HU	XS0234096237	1	3452.8	3442.91	3158.13	0.709	2012.11.02	1.72
									0.00
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>1</b>	-	<b>3442.91</b>	<b>3158.13</b>	-	-	<b>1.72</b>
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>			<b>201</b>		<b>24373.03</b>	<b>24044.78</b>			<b>13.0784</b>



Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA (%)
<b>Indėliai kredito įstaigose</b>						
AB Parex bankas	LT	EUR	5224.75	3.00	2010.09.16	2.84
Danske Bank A/S	LT	LTL	22805.13	0.80	2010.09.01	12.40
AB Parex bankas	LT	LTL	21786.77	4.55	2010.09.16	11.85
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>49816.65</b>	-	-	<b>27.10</b>

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 (%)
<b>Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</b>										
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	--	-
<b>Kitos išvestinės finansinės priemonės</b>										
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	--	-
<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	--	-

<b>Pinigai</b>					
	Parex bankas	LTL	1416.04	0.5	0.77
	Parex bankas	EUR	57146.53	0.5	31.08
	<b>Iš viso:</b>	-	<b>58562.57</b>	-	<b>31.85</b>

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

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 (vyrtausybe, 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	24044.78	13.08	58801.22	33.39
Nuosavybės vertybiniai popieriai	0	0.00	0	0.00
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	51426.89	27.97	39225.55	22.28
Indėliai	49816.65	27.10	57496.13	32.65
Pinigai	58562.57	31.85	20572.59	11.68
Iš viso:	<b>183850.89</b>	<b>100.00</b>	<b>176095.49</b>	<b>100.00</b>
Pagal valiutas:				
LTL	66894.59	36.39	52987.82	30.09
EUR	116956.3	63.61	123107.67	69.91
Iš viso:	<b>183850.89</b>	<b>100.00</b>	<b>176095.49</b>	<b>100.00</b>
Pagal geografinę zoną:				
Lietuva	129265.87	70.31	128539.76	72.99
kitos Europos Sąjungos valstybės	54585.02	29.69	47555.73	27.01
Iš viso:	<b>183850.89</b>	<b>100.00</b>	<b>176095.49</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 įsigytų 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 Papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondas veiklą pradėjo nuo 2004 10 21. 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.

**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, išdėstyti palyginamojoje lentelėje.

**UAB "PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS"**

Įmonės kodas 111829843, Gynėjų 16, Vilnius

**PAREX PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO FONDAS**

**2010 M. BIRŽELIO 30 D. BALANSAS**

(litas)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2010 06 30	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2009 12 31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	3	58562	78069
II.	TERMINUOTI INDELIJAI	3	49817	
III.	INVESTICIJOS	3	75472	98026
1	Skolos vertybiniai popieriai		24045	58801
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti		24045	46761
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai			12040
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai			0
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai		51427	39225
4	Kitos investicijos			0
IV.	GAUTINOS SUMOS		0	0
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			-
2	Kitos gautinos sumos		0	0
	<b>TURTO IŠ VISO</b>		<b>183851</b>	<b>176095</b>
Eil. Nr.	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2009 12 31
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		0	0
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai			-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui			-
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			-
VI.	GRYNIJAI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		183851	176095
	<b>ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNUJŲ AKTYVŲ IŠ VISO</b>		<b>183851</b>	<b>176095</b>

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

**UAB “PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS“**

Įmonės kodas 111829843, Gynėjų 16, Vilnius

**PAREX PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO FONDAS**

**GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA  
PAGAL 2010 M. BIRŽELIO 30 D DUOMENIS**

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis 2010 06 30	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2009 06 30
I.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		176095	155192
II.	PADIDĖJIMO IŠ VISO		29911	35381
1	Fondo įmokos	2	10940	22682
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos			
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos			
4	Palūkanos ir dividendai	1	1509	2206
5	Investicijų pardavimo pelnas	1	96	0
6	Investicijų vertės padidėjimo suma	1	17366	10493
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo			
8	Kitos pajamos			
III.	SUMAŽĖJIMO IŠ VISO		22155	13678
1	Fondo išmokos		6210	8450
2	Iš kitų pensijų fondus pervestos sumos			
3	Investicijų pardavimo nuostoliai	1	433	5228
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma	1	15512	
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo			
6	Valdymo sąnaudos			
7	Kitos sąnaudos			0
IV.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		183851	176895
			Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus 2009 06 30
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		1.0762	1.0026
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		170.832,9781	176.431,8360

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

## **UAB „PAREX INVESTICIJŲ VALDYMAS“**

### **PAREX PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO FONDO**

#### **2010 metų I pusmečio finansinės atskaitomybės**

#### **AIŠKINAMASIS RAŠTAS**

### **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-03107.

Fondo dalyvių skaičius 2010 metų birželio 30 d. – 68 (2009 metų birželio 30 d. – 91).

Fondo depozitoriumas – AB Parex bankas, buveinė: K.Kalinausko 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.

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

Siekdama padidinti pensijų fondo turto stabilų pelningumą, valdymo įmonė investuoja ne mažiau kaip 25 procentus pensijų fondo turto į skolos VP, kurių emitentai yra Lietuvos respublikos ir užsienio valstybės, vyriausybės;

iki 50 procentų pensijų fondo turto valdymo įmonė gali investuoti į indėlius Lietuvos Respublikos ir užsienio kredito įstaigose;

iki 75 procentų 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 procentų pensijų fondo turto valdymo įmonė gali investuoti į akcijas, kurių emitentais yra Lietuvos Respublikos ir užsienio bendrovės.

## **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 grąžos 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 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. teisės, kylančias iš finansinio užtikrinimo susitarimo, galima bet kuriuo metu realizuoti.

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

#### **3.3. Sandorio šalies rizikos vertinimas (tęsinys)**

Kolektyvinio investavimo subjekto investicijų į vieną įmonę ar įmonių grupę (angl. exposure to counterparty risk) suma negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų 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 išsipareigojimus, ir sandorio šalies bankroto ar likvidavimo atveju Valdymo įmonė turėtų įgyti reikalavimo teisę arba išsipareigojimą sumokėti grynąjį skirtumą, rinkos kaina įvertinus tarpusavio išsipareigojimus.

#### **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. grynujų aktyvų vertės (GAV).

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

Skolos vertybiniai popieriai, nuosavybės vertybiniai popieriai ir kolektyvinio investavimo subjektų vertybiniai popieriai apskaitoje registruojami išigijimo 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 išigijimai 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 išigijimo 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 grynujų 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 procento 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

$$GAV_i \times \left( m \sqrt[10]{1 + \frac{A}{100}} - 1 \right) \text{ dydžiu,}$$

kur:

GAV<sub>i</sub> – 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 taikyti 0 procentų valdymo mokesčių.

2. Pagal Fondo taisykles atskaitymai nuo įmokų turi būti lygūs 3 procentai 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 yra priėmusi sprendimą nuo 2006 m. vasario 10 d. iki šio laikotarpio 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 procentai, 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 procento nuo vidutinės metinės fondo GAV. Valdymo įmonės valdyba yra priėmusi sprendimą, kad Valdymo įmonė 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. Valdymo įmonė atlyginimą tarpininkams dengė iš valdymo įmonės lėšų.

### **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;
- Nekotiruojamų uždarų (closed-end) investicinių fondų vienetų vertė yra nustatoma remiantis nustatyta konkretaus 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**

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.).

### III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

#### 1 Pastaba. Investicijų vertės pokytis pagal 2010 m. birželio 30 d. duomenis

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas*	vertės sumažėjimas**	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	58.801	20.930	(55.694)	1.972	(1.964)	24.045
<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>46.761</i>	<i>20.930</i>	<i>(43.609)</i>	<i>1.886</i>	<i>(1.923)</i>	<i>24.045</i>
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>12.040</i>	-	<i>(12.085)</i>	86	<i>(41)</i>	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	39.225	13.844	(2.983)	15.490	(14.149)	51.427
Iš viso	98.026	34.774	(58.677)	17.462	(16.113)	75.472

\* Vertės padidėjimą sudaro vertybinių popierių rinkos vertės teigiamas pokytis (17366 LTL) ir investicijų pardavimo pelnas (96 LTL).

\*\*Vertės sumažėjimą sudaro vertybinių popierių rinkos vertės neigiamas pokytis (15512 LTL), investicijų pardavimo nuostolis (433 LTL) bei ne nuosavybės vertybinių popierių sukauptų palūkanų pokytis (168 LTL).

#### 2 Pastaba. Valdymo sąnaudos

Remiantis Valdymo įmonės valdybos sprendimu iki 2010 m. birželio 30 d. valdymo mokestis neatskaitomas iš fondo turto.

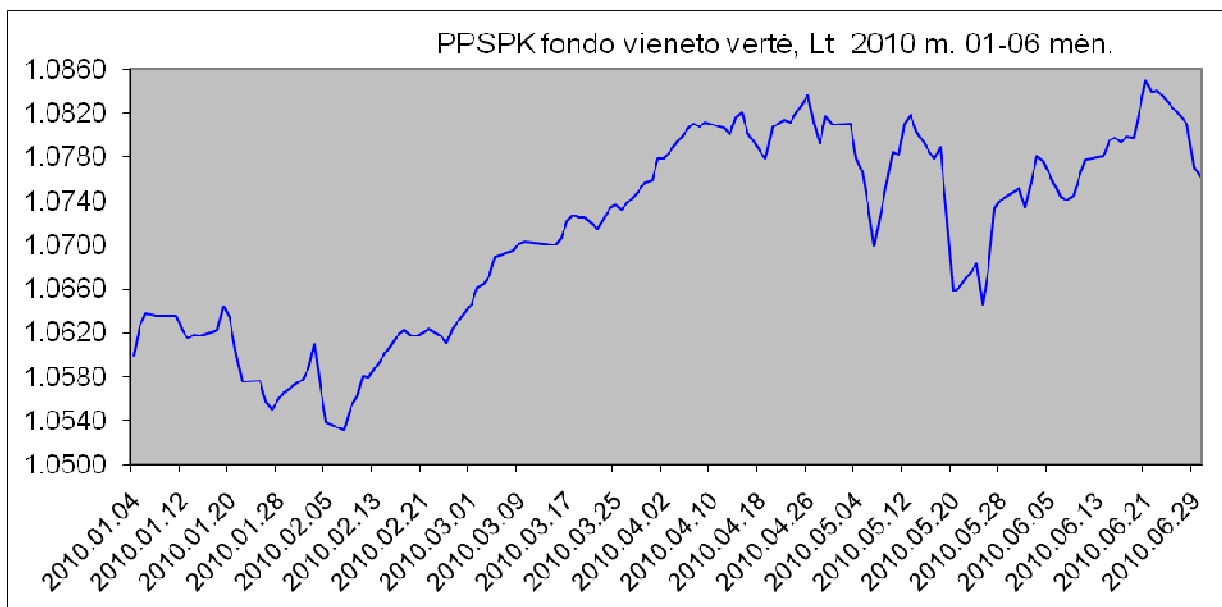
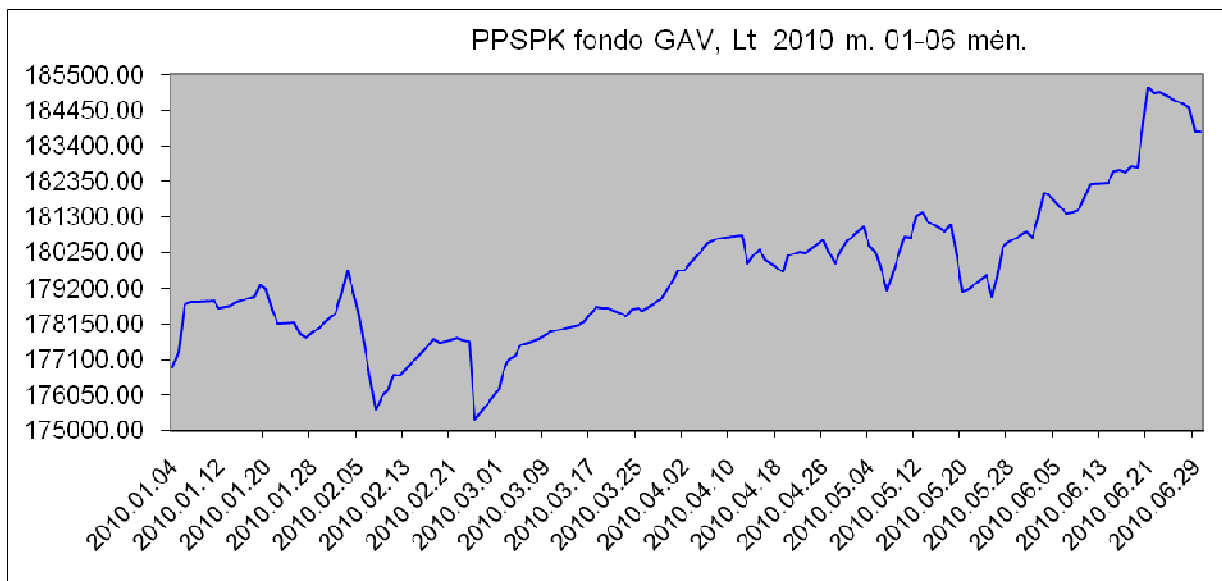
**3 Pastaba. Turto struktūra 2010 m. birželio 31 d.**

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 (procentais)
Vyriausybės VP	LT	LTL	10.000	0	2011.05.04	9.764	5,31
Vyriausybės VP	LT	LTL	10.000	7,60	2012.10.29	11.123	6,05
Republic of Hungary	HU	EUR	3.453	0,709	2010.02.02	3.158	1,72
<b>Skolos vertybiniai popieriai, iš viso</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>24.045</b>	<b>13,08</b>
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, iš viso</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Franklin Mutual European Fund	LU	EUR	-	-	-	7.199	3,92
Julius Bear Multibond-Absolute Return Fund	LU	EUR	-	-	-	15.342	8,34
Julius Bear Multibond-Absolute Return Fund	LU	EUR	-	-	-	14.513	7,89
Schroder ISF EM Debt Absolute Return	LU	EUR	-	-	-	7.171	3,90
JPM JF Asean Equity Fund	LU	EUR	-	-	-	7.202	3,92
<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>51.427</b>	<b>27,97</b>
AB Parex bankas	LT	EUR	-	3,00	2010.09.16	5.225	2,84
Danske Bank A/S	LT	LTL	-	0,80	2010.09.01	22.805	12,40
AB Parex bankas	LT	LTL	-	4,55	2010.09.16	21.787	11,85
<b>Indėliai, iš viso</b>						<b>49.817</b>	<b>27,09</b>
Pinigai	LT	LTL	-	-	-	1.416	0,77
Pinigai	LT	EUR	-	-	-	57.147	31,08
<b>Pinigai, iš viso</b>	<b>LT</b>	<b>LTL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>58.563</b>	<b>31,85</b>
<b>Gautinos sumos</b>	<b>LT</b>	<b>LTL</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0</b>	<b>0,00</b>
<b>Iš viso</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>183.851</b>	<b>100,00</b>



## XI. KITA INFORMACIJA

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



## XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, 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.	<p>L.e.prezidento pareigas                      Renata Bagavičienė</p> <p>Vyr.finansininkė                                      Danutė Griežienė</p>
<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>