

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. Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas **Pensija 2** (toliau – pensijų fondas) veikia pagal 2003 m. rugpjūčio 28 d. Vertybinių popierių komisijos patvirtintas pensijų fondo taisykles, kurioms suteiktas registravimo numeris Nr.PF-V02-K002-007(001).

2. Valdymo įmonės duomenys:

2.1. UAB Hansa Investicijų valdymas, 2481537;

2.2. Savanorių pr. 19, Vilnius;

2.3. tel.: (8-5) 268-44-66, faks.: (8-5) 268-48-19, aurimas.mazdzierius@hansa.lt, <http://www.hansa.lt>

2.4. valdymo įmonės veiklos licencijos Nr.VĮK-002;

2.5. pensijų fondo valdytoja – UAB Hansa Investicijų valdymas fondų valdytoja Daiva Račkauskienė.

3. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

3.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas:

- valdybos pirmininkas ir valdymo įmonės direktorius Aurimas Maždzierius, tel. 2684466, faks.2684819, aurimas.mazdzierius@hansa.lt;

- valdybos narė ir valdymo įmonės vyriausioji finansininkė Aurelija Žeknienė, tel. 2684467, faks. 2684819, aurelija.zekniene@hansa.lt;

- valdymo įmonės investicijų vadybininkas – Ainis Baradokas, tel.2684496, faks.2684819, ainis.baradokas@hansa.lt

3.2. -.

4. AB bankas “Hansabankas”, įmonės kodas 1202965, Savanorių pr. 19, 03502 Vilnius, tel. 2684514, faks. 2684869.

5. 2004 metų I pusmetis.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2004-06-15)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2004-06-30)
GAV, Lt	0.00	5,898,719.59
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1.0000	1.0003
Apskaitos vienetų skaičius	0.00	5,896,715.857

7. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos:

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	5,896,715.857	5,896,728.26
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	0.000	0.00

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

8. Atskaitymai iš pensijų turto:

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma	Per ataskaitinį laikotarpį padarytų atskaitymų suma
Nuo įmokų	3.0%	3.0%	182,373.04	182,373.04
Nuo turto vertės	1.0%	1.0%	2,299.31	0.00
Keitimo mokesčiai:				
Fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus	0.2%	-	0.00	0.00
Pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus	0.2%	-	0.00	0.00
Pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus	4.0%	-	0.00	0.00
Iš viso:			184,672.35	
<i>BIK</i> (bendrasis išlaidų koeficientas)			3.13%	
<i>PAR</i> (portfelio apyvartumo rodiklis)			582	

*Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo grynujų 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.

9. Mokesčių tarpininkams šis fondas nemoka.

10. -

11. -

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis:

Eil. Nr.	Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
I.	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą										
...											
	Iš viso:							0.00			0.00%
II.	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą										
									-		
...											
	Iš viso:							0.00			0.00%
III.	Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										

...												
Iš viso:								0.00			0.00%	
IV. Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai												
1.												
...												
Iš viso:								0.00			0.00%	
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:												

	Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis portfelįje/ grynuose aktyvuose (%)
V. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą											
...											
Iš viso:								0.00			0.00%
VI. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą											
1	Lietuvos Vyriausybė	Lietuva	LT0000564866	7950	795,000.00	794,157.90	99.89	794,669.94	0.000%	2004-07-08	13.47%
2	Lietuvos Vyriausybė	Lietuva	LT0000601676	3870	387,000.00	386,334.36	99.83	386,431.88	0.000%	2004-07-29	6.55%
3	Lietuvos Vyriausybė	Lietuva	LT0000601692	2310	231,000.00	229,316.24	99.27	229,316.24	0.000%	2004-11-11	3.89%
...											
Iš viso:								1,410,418.07			23.91%
VII. Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose											
4	Lenkijos Vyriausybė	Lenkija	XS0176094836	185	638,768.00	639,279.01	3,455.56	639,637.37	2.244%	2006-09-18	10.84%
5	Anglijos bankas	Didžioji Britanija	XS0183878759	44	1,519,232.00	1,517,992.31	34,499.83	1,517,992.31	0.000%	2004-07-15	25.73%
...											
Iš viso:								2,157,629.68			36.58%
VIII. Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai											
1.											
...											
Iš viso:								0.00			0.00%
Iš viso skolos vertybinių popierių:											

	KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valdytojas (pavadinimas, įmonės kodas)	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Šaltinis, pagal kurio duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS aktyvų dalis investuota į kitus KIS (%)	Dalis portfelįje/ grynuose aktyvuose (%)
IX. Kolektyvinių investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)											
1.											
...											
Iš viso:								0.00			0.00%
X. Kitų kolektyvinių investavimo vienetai (akcijos)											

1.										
...										
Iš viso:							0.00			0.00%
Iš viso KIS vienetų (akcijų):										

	Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis (vnt.)	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XI. Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose									
1.									
...									
Iš viso:							0.00		0.00%
XII. Kitos pinigų rinkos priemonės									
1.									
...									
Iš viso:							0.00		0.00%
Iš viso pinigų rinkos priemonių:							0.00		0.00%

	Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XIII. Indėliai kredito įstaigose							
1	Hansabankas	Lietuva	EUR	1,861,031.23	1.85%	2004-07-07	31.55%
...							
Iš viso:				1,861,031.23			31.55%

	Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XIV. Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose											
1.											
...											
Iš viso:								0.00		0.00%	
XV. Kitos išvestinės investicinės priemonės											
1.											
...											
Iš viso:								0.00		0.00%	

	Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XVI. Pinigai					
1	Hansabankas	LTL	471,939.93		8.00%
Iš viso:			471,939.93		8.00%
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose	

				(%)
XVII.	Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 36 str. 1 d.			
1.				
...				
	Iš viso:		0.00	0.00%

13. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus (pavyzdžiui, turto rūšis, pramonės šakas, geografinę zoną, valiutas, rinkas, emitentų tipus (vyriausybė, bendrovės), emitentų kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmes bei kt.).

	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Pagal turto rūšis				
Grynieji pinigai	471,939.93	8.00%	-	-
Terminuoti indėliai	1,861,031.23	31.54%	-	-
VVP	3,568,047.74	60.46%	-	-
Iš viso:	5,901,018.90	100.00%	-	-
Pagal sektorius				
Kredito įstaigos	1,861,031.23	31.54%	-	-
Vyriausybės	3,568,047.74	60.46%	-	-
Iš viso:	5,429,078.97	92.00%	-	-
Pagal valiutas				
LTL	1,882,358.00	31.90%	-	-
EUR	4,018,660.91	68.10%	-	-
Iš viso:	5,901,018.90	100.00%	-	-
Pagal geografinę zoną				
Europa	5,901,018.90	100.00%	-	-
Iš viso:	5,901,018.90	100.00%	-	-

14. Per ataskaitinį laikotarpį sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis įvykdyta nebuvo.

15. -

16. -

17. Pensijų fondo tikslas - stabilumas suderintas su augimo potencialu. Investuojant fondo lėšas yra siekiama užtikrinti nuoseklų jo dalyvių turto augimą ilgu laikotarpiu. Didžioji fondo lėšų dalis yra investuojama į skolos vertybinius popierius. Iki 20 proc. fondo lėšų investuojama į akcijas, iš kurių ilgu laikotarpiu tikimasi didesnio pajamingumo nei iš skolos vertybinių popierių. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje didžiąją dalį investicijų portfelio sudarė vyriausybės vertybiniai popieriai (60.46%) ir trumpalaikiai (iki 7 dienų) terminuotieji indėliai. Į akcijas bus investuojama, susiklosčius palankesnei situacijai rinkoje.

18. Ataskaitiniu laikotarpiu pensijų fondas veikė tik 15 dienų, todėl didesnę įtaką turėjusių veiksmų investicijų portfelio vertės pokyčiams nebuvo.

V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Pensijų fondas orientacinio indekso neturi.

20. Pensijų fondas veikia trumpiau nei metus, todėl apskaičiuoti jo metinę investicijų gražą nėra įmanoma.

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas:

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš X metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Metinė grynoji investicijų graža	-	-	-	-
Grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	-	-	-	-

21. Pensijų fondo reklamoje nebuvo naudojamos investicijų gražos prognozės.

22. Pensijų fondas veikia trumpiau nei metus, todėl nėra įmanoma apskaičiuoti vidutinės investicijų gražos per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų.

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas:

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Vidutinė investicijų graža	-	-	-	-
Vidutinės grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis*	-	-	-	-

*Investicijų gražos standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelio gražos kintamumą. Jei investicijų gražos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, investicijų portfelis turi pastovią nekintančią investicijų gražą (pvz., banko indėlis su nekintama palūkanų norma).

23. -.

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

24. Pensijų fondo finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

24.1. balansas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje;

UAB HANSA INVESTICIJŲ VALDYMAS
įmonės kodas 2481537, adresas Savanorių pr. 19, Vilnius

**Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo
pensijų fondas PENSIJA 2**

**BALANSAS
PAGAL 2004 M. BIRŽELIO 30 D. DUOMENIS**

(litas)

Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praejęs ataskaitinis laikotarpis
PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		2332971	

8	Kitos pajamos			
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		185024	
1	Pensijų išmokos			
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos			
3	Investicijų pardavimo nuostoliai			
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		119	
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		233	
6	Valdymo sąnaudos		2299	
7	Kitos sąnaudos (3% įmokos)		182373	
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		5898720	

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1.0003		
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	5896715.857		

24.3. aiškinamasis raštas su pastabų lentelėmis.

1. Bendroji dalis.

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas **Pensija 2** (toliau – pensijų fondas) buvo įsteigtas 2003 m. rugpjūčio 28 d. Pensijų fondo veikla neterminuota.

Kaupimo bendrovė - UAB Hansa Investicijų valdymas, įmonės kodas 2481537, adresas Savanorių pr.19, Vilnius.

Depozitoriumas, kuris saugo pensijų fondo turta – AB bankas “Hansabankas”, adresas Savanorių pr.19, Vilnius, įmonės kodas 1202965.

Audito įmonė – UAB “Deloitte & Touche”, adresas Aludarių g. 2, Vilnius, įmonės kodas 1152523.

2. Apskaitos politika.

Finansinės ataskaitos yra parengtos vadovaujantis Pensijų kaupimo, Papildomo savanoriško pensijų kaupimo ir Buhalterinės apskaitos įstatymais, Pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės tvarka bei kitais Lietuvos Respublikos Vyriausybės patvirtintais poįstatyminiais aktais. Ataskaitos pateiktos Lietuvos nacionaline valiuta – litais (“LTL”).

Investavimo politika – pagrįsta tikslu užtikrinti ilgalaikį pensijų fondo dalyvių turto augimą minimizuojant riziką investicijų diversifikavimo dėka. Didžioji dalis Pensijų fondo lėšų yra investuojama į skolos vertybinius popierius, o į akcijas investuojama ne daugiau kaip 20 procentų pensijų turta sudarančių grynujų aktyvų. Iš akcijų dalies tikėtinas aukštesnis pajamingumas ilgu laikotarpiu. Investuojant turta, nėra siekiama specializuotis konkrečiuose geografiniuose regionuose.

Pensijų fondo turtas investuojamas į vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose veikiančiose Lietuvos Respublikoje ir Europos Sąjungos valstybėse, taip pat į vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kurie yra įtraukti į šių vertybinių popierių biržų, esančių Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros valstybėse narėse, oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriais prekiaujama šiose Ekonominio Bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėse narėse pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, veikiančiose pagal nustatytas taisykles. Pensijų fondo turtas investuojamas laikantis įstatymuose nurodytų diversifikavimo reikalavimų.

Finansinės rizikos valdymo politika - rizika yra apibrėžiama kaip investicinio proceso eigoje atsirandanti pensijų turto vertės sumažėjimo tikimybė. Pensijų turtas gali būti investuotas į šias išvestines investicines priemones tik nurodytą riziką valdymo tikslais:

išankstiniai sandoriai pirkti / parduoti valiutą (FX forwards) – siekiant apsidrausti nuo valiutų kursų svyravimų įtakos pensijų turtui;

valiutų apsisikeitimo sandoriai (FX swaps) - siekiant apsidrausti nuo valiutų kursų svyravimų įtakos pensijų turtui;

pasirinkimo sandoriai pirkti / parduoti valiutą (FX Options) - siekiant apsidrausti nuo valiutų kursų svyravimų įtakos pensijų turtui;

palūkanų normos išankstiniai sandoriai (Forward rate agreements) – siekiant apsidrausti nuo palūkanų normos svyravimo įtakos pensijų fondo turtui;

palūkanų normos ateities sandoriai (Interest rate futures) – siekiant apsidrausti nuo palūkanų normos svyravimo įtakos pensijų fondo turtui;

palūkanų normos apsisikeitimo sandoriai (Interest rate swaps) – siekiant apsidrausti nuo palūkanų normos svyravimo įtakos pensijų fondo turtui.

Kiekviena išvestinė investicinė priemonė turi būti pagrįsta konkrečiu investiciniu sandoriu (investicine pozicija).

Investuojant pensijų fondo turta, yra išskiriamos kelios rizikų rūšys:

Kredito rizika

emitento rizika – rizika patirti nuostolius dėl emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti emitento riziką, fondo lėšos investuojamos į žemos rizikos (aukšto reitingo) emitentų vertybinius popierius;

sandorio šalies rizika – rizika patirti nuostolius dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo įsipareigojimus susijusius su savalaikiu sandorio įvykdymu. Siekiant sumažinti sandorio šalies riziką sandoriai sudaromi su žemos rizikos kredito institucijomis, o jų nesant, su patikimais sandorių partneriais besispecializuojančiais atitinkamoje srityje;

atsiskaitymų rizika – rizika patirti nuostolius, kai atsiskaitymo už sandorį metu, sandorio šalis dėl tam tikrų priežasčių negali pervesti lėšų ar vertybinių popierių nors tos sandorio šalies atžvilgiu įgyti įsipareigojimai jau yra patenkinti. Siekiant sumažinti atsiskaitymų riziką, investavimo procese naudojamos mokėjimų agento paslaugomis arba prekybinė veikla vykdoma organizuotose rinkose, kuriose atsiskaitymams taikomi visuotinai pripažinti principai.

Rinkos rizika

akcijų rizika – rizika patirti nuostolius dėl akcijos kainos pokyčio, akcijos kainos svyravimo amplitudės pokyčio, santykinio skirtumo tarp akcijos kainos ir akcijų indekso pokyčio, o taip pat dėl dividendų mokėjimų pokyčių. Siekiant sumažinti akcijų riziką, valdymo įmonė analizuoja akcijų rinkas ir atskirus emitentus.

palūkanų normos rizika - rizika patirti nuostolius dėl palūkanų normos pokyčio, palūkanų normos svyravimų amplitudės pokyčio, palūkanų kreivės formos pokyčio, skirtingos rizikos palūkaninių instrumentų palūkanų santykio pokyčio, išankstinio skolinių įsipareigojimų padengimo (išpirkimo). Siekiant sumažinti palūkanų normos riziką, valdymo įmonė analizuoja obligacijų rinkas ir atskirus emitentus;

valiutos kursų rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutų kurso pokyčio lito atžvilgiu. Siekiant sumažinti valiutos kursų riziką, didesnė pensijų turto dalis bus investuojama litais ar bazine valiuta, analizuojant valiutų rinkas.

Likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti pensijų turta norimu laiku ir už norimą kainą arba eliminuoja galimybę parduoti norimą turta. Siekiant sumažinti likvidumo riziką atliekamos investicijos į vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones pasižyminčius aukštu likvidumu.

Valdymo procese, rizikos skirstomos į sandorių rizikas ir investicines rizikas. Sandorio rizikos yra valdomos valdymo įmonės lygmenyje, o investicinės rizikos valdomos Pensijų fondo lygmenyje. Valdant sandorių rizikas, valdymo įmonė teikia pirmenybę žemos kredito rizikos institucijoms, o taip pat organizuotoms rinkoms su standartizuotomis atsiskaitymo procedūromis. Valdant investicines rizikas, valdymo įmonė atsižvelgia į pensijų turto profilį, diversifikavimo reikalavimus, ir numatomą Pensijų fondo įsipareigojimų trukmę.

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai - pensijų fondo turto vertės padidėjimą ar sumažėjimą lemia vertybinių popierių kainų pokyčiai ir investavimo objektų valiutos kursų pokyčiai. Turto padidėjimas pripažįstamas gaunant: naujas pensijų įmokas, iš kitų pensijų fondų pervestas sumas, investicijų pardavimo pajamas, palūkanas už vertybinius popierius, pajamas dėl investicijų vertės padidėjimo ir dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo. Turto sumažėjimas pripažįstamas atliekant galimus atskaitymus: sumokant turto valdymo ir įmokos mokesčių, vykdant pensijų išmokas ar pervedant sumas į kitus pensijų fondus. Turto

sumažėjimą lemia investicijų pardavimo nuostoliai, investicijų vertės sumažėjimas bei neigiami valiutų kursų pokyčiai.

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės – iš pensijų fondo turto vykdomi tik tie atskaitymai, kurie susiję su pensijų fondo valdymu ir yra numatyti pensijų fondo taisyklėse. Šių išlaidų suma negali viršyti pensijų fondo taisyklėse numatytų dydžių. Visos kitos pensijų fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos yra dengiamos iš valdymo įmonės lėšų.

Investicijų įvertinimo metodai:

vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, vertinami rinkos verte;

vertybiniai popieriai, kuriais neprekiuojama reguliuojamose rinkose, vertinami vadovaujantis valdymo įmonės valdybos patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis;

terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos verte;

grynieji pinigai ir lėšos bankuose vertinami pagal nominalią verte;

išvestinės investicinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę anksčiau sudaryto analogiško sandorio rinkos verte, vertinant šias priemones, iš pensijų fondo turto vertės yra atimami dėl išvestinės investicinės priemonės naudojimo susidarę kaštai arba pridedamos susidariusios pajamos;

kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

aktyvai denominuoti užsienio valiuta vertinami taip pat, kaip aktyvai, denominuoti Lietuvos Respublikos valiuta. Tokiu būdu nustatyta vertė, išreikšta užsienio valiuta, Lietuvos Respublikos valiuta išreiškiama vėliausia valiutų supirkimo verte, kurią nustato Pensijų fondo depozitoriumas. Jei vertinimo metu Pensijų fondo depozitoriumas nėra nustatęs tam tikros valiutos kainos, vertinimas atliekamas pagal Lietuvos Banko nustatytą vėliausią kursą.

Investicijų pervertinimo periodiškumas- investicijų vertinimas, skaičiuojant grynųjų aktyvų verte, atliekamas kiekvieną dieną. Finansinėse ataskaitose investicijų pervertinimas vykdomas kiekvieno mėnesio paskutinę darbo dieną.

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės - pensijų fondo grynųjų aktyvų vertė ir apskaitos vieneto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Kartą per mėnesį apskaičiuojama vidutinė praėjusio mėnesio apskaitos vieneto vertė. Pensijų fondo grynieji aktyvai įvertinami jų tikrąją verte, vadovaujantis grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika. Apskaitos vieneto vertė nustatoma pensijų fondo grynųjų aktyvų verte dalinant iš apskaitos vienetų skaičiaus. Apskaitos vienetų vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu, o apskaitos vienetų skaičius nustatomas dviejų skaičių po kablelio tikslumu.

Pinigų ekvivalentai – pinigų ekvivalentus sudaro grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose bei terminuoti indėliai iki 3 mėn.

Investicijų portfelio struktūra pateikiama lentelėje “Investicijų portfelio sudėtis”.

3. Pastabos.

1. Pastaba. pateikiama “Investicijų vertės pokyčio” lentelė, kur parodomi investicijų vertės pokyčiai per ataskaitinį laikotarpį dėl jų įsigijimo, pardavimo arba išpirkimo ir tikrosios vertės pasikeitimo.

2. Pastaba. pateikiama “Turto struktūros ataskaitinio laikotarpio pabaigoje” lentelė, kur pagal turto rūšis ir investicijų emitentus pateikiama turto ir investicijų tikroji vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje, atitinkamo turto ir investicijos lyginamoji dalis, palyginti su balanso straipsniu “Turtas iš viso”, išreikšta procentais, ir priklausomai nuo turto ir investicijos rūšies- nominali vertė, jeigu investicija ją turi, palūkanų norma, jeigu ji yra, investicijos pabaigos terminas, jeigu ji terminuota.

**Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo
pensijų fondas PENSIJA 2**

1 pastaba

Investicijų vertės pokytis

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai		6941634	3374555	610	119	3567570
<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>		1409808		610		1410418
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>		5531826	3374555		119	2157152
Nuosavybės vertybiniai popieriai						
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos						
Kitos investicijos						
Iš viso		6941634	3374555	610	119	3567570

**Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo
pensijų fondas PENSIJA 2**

2 pastaba

Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2004 06 30)

(litas)

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)
Pinigai a/s HB*		LTL				471940	8.00%
Pinigai a/s HB*		EUR				1861031	31.54%
Gautinos palūkanos už VP		LTL	478			478	0.01%
Vyriausybės VP emisija Nr.56486	Lietuva	LTL	795000		2004-07-08	794670	13.47%
Vyriausybės VP emisija Nr.60167	Lietuva	LTL	387000		2004-07-29	386432	6.55%
Vyriausybės VP emisija Nr.60169	Lietuva	LTL	231000		2004-11-11	229316	3.89%
Vyriausybės VP	Lenkija	EUR	638768	2.24	2006-09-18	639160	10.83%
Vyriausybės VP	Didžioji Britanija	EUR	1519232		2004-07-15	1517992	25.72%
Iš viso	X	X	X	X	X	5901019	100%

* - AB bankas "Hansabankas"

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		67,563
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	0
	Dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	Kiti dalyviai	93,041
	Iš viso:	93,041
Dalyvių skaičiaus pokytis		25,478

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		25,478
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		25,478
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	0
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	0

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		0
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	0
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	0
Baigusią dalyvavimą dalyvių skaičius	Sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	0
	Mirusių dalyvių	0

28. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Bendras dalyvių skaičius	Dalyviai iki 30 m.				Dalyviai nuo 30 m. iki 45 m.				Dalyviai nuo 45 m. iki 60 m.				Dalyviai, vyresnių kaip 60 m.			
	Vyrų		Moterys		Vyrų		Moterys		Vyrų		Moterys		Vyrų		Moterys	
	skaičius	%	skaičius	%	skaičius	%	skaičius	%	skaičius	%	skaičius	%	skaičius	%	skaičius	%
93,041	3,881	4%	4,350	5%	32,267	35%	41,305	44%	5,419	6%	5,818	6%	1	0%	0	0%

VIII. PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		6,079,101.30
Periodinės įmokos į pensijų fondą iš Valstybinio socialinio draudimo fondo		6,079,101.30
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		0.00
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		0.00
Iš kitų pensijų fondų	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	0.00

pervestos lėšos	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	0.00
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)		0.00

30. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		0.00
Pensijų išmokos	Vienkartinės išmokos dalyviams	0.00
	Periodinės išmokos dalyviams	0.00
	Išmokos anuiteto įsigijimui	0.00
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	0.00
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	0.00
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		0.00
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos		0.00

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

31. Pensijų fondo taisyklėse nėra numatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą.

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

32. Pensijų fondas neturėjo pasiskolintų lėšų ataskaitinio laikotarpio pabaigoje,

XI. KITOS NUOSTATOS

33. -

34. -

35. -

36. Ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

Tvirtiname:

UAB Hansa Investicijų valdymas
Administracijos vadovas _____ A.Maždžierius

UAB Hansa Investicijų valdymas
Vyriausioji finansininkė _____ A.Žeknienė

UAB Hansa Investicijų valdymas
Investicijų vadybininkas _____ A.Baradokas