

„FINASTA“ AKCIJŲ PENSIJA PLUS FONDAS

**2011 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS
KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA**

Nepriklausomų auditorių išvada UAB „Finasta Asset Management“ akcininku



UAB „Ernst & Young Baltic“

Subačiaus g. 7
LT-01302 Vilnius
Lietuva

Tel.: (+35) 274 2200
Faks.: (+35) 274 2333
Vilnius@EY.com
www.ey.com/lt

Juridinio asmens kodas 110878442
PVM mokesčio kodas LT108784411
Juridinių asmenų registras

Ernst & Young Baltic UAB

Subačiaus St. 7
LT-01302 Vilnius
Lithuania

Tel.: +370 5 274 2200
Fax: +370 5 274 2333
Vilnius@EY.com
www.ey.com/lt

Code of legal entity 110878442
VAT payer code LT108784411
Register of Legal Entities

Nepriklausomo auditoriaus išvada UAB "Finasta Asset Management" akcininkui

Mes atlikome toliau pateiktų UAB "Finasta Asset Management", įregistruotos Lietuvos Respublikoje (toliau - Valdymo įmonė) valdomo papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondo „Finasta Akcijų pensija pilus“ (toliau - Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita, tą dieną pasibaigusią metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingų apskaitos metodų santrauka bei kita aiškinamoji informacija), pateikiamų 5 - 34 puslapiuose, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Auditorių atsakomybė

Mūsų atsakomybė - apie šias finansines ataskaitas pareikšti nuomonę, remiantis atliktu auditu. Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pagrįstą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Procedūrų parinkimas priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikos vertinimą. Vertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus kontrolę, susijusią su įmonės finansinių ataskaitų rengimu ir teisingu pateikimu, kad pasirinktų toms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą. Auditas taip pat apima taikomų apskaitos metodų tinkamumo ir vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumo ir bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.

Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami auditoriaus nuomonei pagrįsti.

Nuomonė

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2011 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusią metų grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“

Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335

Ramūnas Bartašius
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000362

Auditas buvo baigtas 2012 m. gegužės 15 d.

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. „Finasta“ akcijų pensija plus fondo bendroji informacija:
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
3. Duomenys apie valdymo įmonę:
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
4. Duomenys apie depozitoriumą:
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS

5. Grynųjų aktyvų (toliau – GA), investicinių vienetų (akcijų) skaičius ir vertė:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 1 pastaboje.
6. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų ar akcijų skaičius ir bendra konvertavimo suma:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.
8. Mokėjimai tarpininkams:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.
9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius:
Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonė nebuvo sudariusi jokių formalų ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Fondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.
10. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai:

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt	302,90	746,32	1.140,28	2.240,95
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10.500,00	11.576,25	12.762,82	16.288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai	10.113,60	10.771,23	11.471,61	13.428,36

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.
12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.
13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šios ataskaitos 11 punkte:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ (TĘSINYS)

14. Priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos: Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje: Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

16. Analizė, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.):
Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją. Fondo lėšos investuojamos į akcijas Centrinės ir Rytu Europos šalių vertybinių popierių rinkose; ataskaitinio laikotarpio pabaigoje daugiausia buvo investuota į Lietuvos bei Rusijos bendrovių akcijas.
2011 metais fondo lėšos daugiausiai buvo investuojamos į telekomunikacijų bei farmacijos sektorius. Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

17. Veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

18. Lyginamasis indeksas (jei parinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18.1 pastaboje.

19. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei parinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt Fondo veiklos metų:
Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 pastaboje.

20. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių investicinio vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis):
Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:
Kiti rodikliai atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką per ataskaitinį laikotarpį nebuvo skaičiuojami.

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

22. Kolektyvinio investavimo subjekto finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

- 22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;
- 22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;
- 22.3. Aiškinamasis raštas.

UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“
126263073, Maironio g. 11, Vilnius

„FINASTA“ AKCIJŲ PENSIJA PLUS FONDAS

2011 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai *
A.	TURTAS		5.609.845,34	6.529.062,65
I.	PINIGAI	3, 4	287.679,57	411.111,74
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		5.319.786,18	6.109.938,65
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	3.060.360,12	4.745.757,55
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3,4,5	2.259.426,06	1.364.181,10
V.	GAUTINOS SUMOS		2.379,59	8.012,26
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos	3	2.379,59	8.012,26
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		9.153,37	48.491,82
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	3	9.153,37	48.491,82
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIJAI AKTYVAI	1	5.600.691,97	6.480.570,83

*Praėjusių finansinių metų stulpelyje pateikiama lyginamoji informacija, atv aizduota pagal 39-ojo verslo apskaitos standarto „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“ reikalavimus.

Valdymo įmonės generalinis
direktorius

Andrej Cyba

2012 m. gegužės 15 d.

Aiškinamasis raštas yra neatskirama finansinių ataskaitų dalis.

UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“
126263073, Maironio g. 11, Vilnius

„FINASTA“ AKCIJŲ PENSIJA PLIUS FONDAS
2011 M. GRŪNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai *
I.	GRŪNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		6.480.570,83	4.702.936,14
II.	GRŪNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	20	635.652,12	689.854,20
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	20	658.168,22	171.872,95
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		198,33	7.041,72
II.5.	Dividendai		91.041,03	93.413,83
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	5.163.969,10	1.603.097,11
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		85.580,80	376,24
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.9.	Kitas grūnųjų aktyvų vertės padidėjimas		18.749,73	7.652,45
II.10.	Kitos pajamos		-	-
	PADIDĖJO IŠ VISO:		6.653.359,33	2.573.038,50
III.	GRŪNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	20	320.288,48	134.358,06
III.2.	Išmokos kitiems fondams	20	198.676,17	115.911,87
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	6.779.484,03	265.459,74
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		71.704,53	-
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:	19	163.084,98	276.509,52
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		118.045,61	243.485,56
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		14.403,16	12.134,92
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	20.841,19	15.389,04
III.6.4.	Audito sąnaudos		9.075,00	5.500,00
III.6.5.	Kitos sąnaudos		720,02	-
III.7.	Kitas grūnųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	3.164,63
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		7.533.238,19	795.403,82
IV.	GRŪNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	5.600.691,97	6.480.570,83

*Praėjusių finansinių metų stulpelyje pateikiama lyginamoji informacija, atvairduota pagal 39-ojo verslo apskaitos standarto „Kolektyvinio investavimo subjektų pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“ reikalavimus.

Valdymo įmonės generalinis
direktorius

Andrej Cyba

2012 m. gegužės 15 d.

Aiškinamasis raštas yra neatskirama finansinių ataskaitų dalis.

UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“
126263073, Maironio g. 11, Vilnius

„FINASTA“ AKCIJŲ PENSIJA PLIUS FONDAS

**2011 metų finansinių ataskaitų
aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„Finasta“ akcijų pensija plus fondas
Teisinė forma	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas „Finasta“ akcijų pensija plus
VPK pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	PF-S01-K005-021 (009)
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „Finasta Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Maironio g. 11, LT-01124 Vilnius
Telefono numeris	1813
Fakso numeris	(8~5) 203 22 44
El. pašto adresas	info@finasta.com
Interneto svetainės adresas	www.finasta.com
Veiklos licencijos numeris	VJK-005
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Andrius Barštytis, Valdybos narys; Andrej Cyba, generalinis direktorius Valdybos narys; Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento vadovas, Valdybos narys; Tomas Krakauskas, Portfelijų valdymo departamento vadovas

Duomenys apie depozitoriumą

Pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Buveinė (adresas)	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
Telefono numeris	(8~5) 268 28 00
Fakso numeris	(8~5) 268 23 33

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

Pavadinimas	UAB „Ernst&Young Baltic“
Įmonės kodas	110878442
Buveinė (adresas)	Subačiaus g. 7, LT-01302 Vilnius
Telefono numeris	(8~5) 274 22 00

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2011 m. sausio 1 d. iki 2011 m. gruodžio 31 d.

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „Finasta Asset management“ valdydama investicinio fondo turtą, vesdama apskaitą bei rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu ir kitais teisės aktais. 2011 metais pradėtas taikyti 39 verslo apskaitos standartas, kuris priimtas 2010 m. gruodžio 13 d.

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.

Investicinio Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta - litais. Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 lito už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

Šiose finansinėse ataskaitose pateikiami suminiai skaičiai dėl apvalinimo gali nesutapti su juos sudarančių skaičių suma.

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Fondo investavimo strategiją grindžia Fondo siekiamas tikslas – užtikrinti subalansuotą ilgalaikį Fondo augimą:

Fondo turtas investuojamas į nuosavybės VP (akcijas) ir / arba į kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Fondas ieško ir investuoja į potencialias, neįvertintas kompanijas, turinčias puikias augimo perspektyvas. Ypatingais atvejais, t. y. kai situacija rinkoje negalės pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, kol bus įsigytos planuojamos priemonės, taip pat krizių atvejais, Pensijų fondo turtas laikinai gali būti investuotas į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir / arba į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir pinigų rinkos priemonės.

Pensijų turtą sudaro:

- VP ar pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse;
- VP ar pinigų rinkos priemonės, kurios yra įtrauktos į Europos ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriomis prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, jei ši birža arba rinka yra nurodyta Fondo taisyklėse;
- Išleidžiami nauji VP, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos VP į VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą ar reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą ir jeigu įtraukiama į sąrašą bus ne vėliau kaip per vienerius metus nuo išleidimo, jei ši birža arba rinka yra Europos Sąjungos valstybėje narėje ar yra nurodyta Fondo taisyklėse;
- ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui padėti indėliai, esantys kredito įstaigose, kurių registruojama buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne blogesnė, kaip Europos Sąjungoje;
- Fondo taisyklėse nurodytų KIS investiciniai vienetai (akcijos).

Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančių VP biržų ir rinkų sąrašas nustatytas Fondo taisyklėse.

Fondas investuoja lėšas ne tik litais ar bazine valiuta – eurai, bet ir kitomis pasaulio valiutomis.

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas Lietuvos Respublikos įstatymų ir šio Fondo taisyklių nustatyta tvarka.

Sprendimai dėl Fondo investicijų portfelio sudėties įgyvendinami sudarant sandorius VP biržose bei rinkose per Valdymo įmonės pasirinktus finansinius tarpininkus (maklerius, brokerius, bankus).

Sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima Valdymo įmonės investicinis komitetas, kurio sudėtį nustato Valdymo įmonės valdyba savo sprendimu.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Operatyvius sprendimus dėl VP pirkimo–pardavimo sandorių sudarymo priima atsakingas Valdymo įmonės darbuotojas, atsižvelgdamas į investicinio komiteto priimtus sprendimus.

Finansinės rizikos valdymo politika

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal Fondo taisyklėse numatytus diversifikavimo principus.

Investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui.

Fondo portfelio rizika įvertinama periodiškai ir pateikiama investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos riziką;
- trukmę;
- pajamingumą;
- VP svorį investicijų portfelyje.

Valdymo įmonė ne rečiau kaip vieną kartą per 3 metus peržiūri investavimo strategiją, o prireikus ją keičia.

Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su valdomų fondų turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

Fondo turtu gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 proc. visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 proc. visų emitento skolos VP;
- 10 proc. vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių;
- 25 proc. kito KIS investicinių vienetų arba akcijų.

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant gryųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

- turto vertė;
- įsipareigojimų vertė;
- turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas atspindi GA vertę.

Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi GA vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

Turtas (ar jo dalis) yra nurašomas tik tada, kai:

- įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);
- kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus. Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.

Skaičiuojant GA vertę, denominuotų užsienio valiuta turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir lito kursą, galiojantį vertinimo dieną.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Maksimalūs atskaitymų iš Fondo turto dydžiai už Fondo valdymą yra pateikti lentelėje:

Pavadinimas	Dydis %*
Atskaitymas iš kiekvienos Dalyvio vardu įmokėtos Pensijų įmokos	2
Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	1
Sėkmės mokestis (nuo Fondo GA vertės prieaugio, įtakoto vieneto vertės augimu)	15
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-
Atskaitymai už Dalyvio išstojimą iš Fondo	-
Atskaitymai už dalies Fonde sukauptų lėšų atsiėmimą, nenutraukiant sutarties	-

* Lentelėje pateikti maksimalūs atskaitymų dydžiai, kurie negali būti viršijami, tačiau šie dydžiai gali būti ir mažesni. Konkretūs atskaitymų dydžiai nustatomi Valdy mo įmonės valdybos sprendimu ir skelbiami Taisyklėse nurodytame tinklapyje kiekvieną kartą kai buvo pakeisti. Nauji atskaitymų dydžiai taikomi visiems Dalyviams.

Valdymo įmonė kaupia ir saugo dokumentus, pagrindžiančius atskaitymų Valdymo įmonei apskaičiavimą.

Atskaitymai iš Dalyvio vardu įmokėtos Pensijų įmokos Valdymo įmonei išskaičiuojami tą pačią darbo dieną, kai Pensijų įmoka įmokama į Pensijų sąskaitą.

Atskaitymai iš kiekvienoje Pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės bei sėkmės mokestis skaičiuojami kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę, nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės. Apskaičiuojant atskaitymus yra taikomas metuose esantis darbo dienų skaičius. Atskaitymas nuo kiekvienoje Pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės bei sėkmės mokestis Valdymo įmonei mokamas už kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 10 kalendorinės dienos.

Sėkmės mokesčio (taip pat ir kompensavimo) skaičiavimo periodas yra nuo kiekvienų kalendorinių metų sausio 1 d. iki kiekvienų kalendorinių metų gruodžio 31 d. Jei atitinkamą dieną vieneto vertė sumažėja, dalis sukaupto per laikotarpį kompensuojamo sėkmės mokesčio grąžinama Fondui pagal Valdymo įmonės procedūrose patvirtintą tvarką.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymų dydis iš Pensijų sąskaitoje esančių lėšų metinės vidutinės vertės yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę atskaitymų Valdymo įmonei už turto valdymą permokėjimai per 10 kalendorinių dienų grąžinami Fondui, o susidaręs Fondo įsiskolinimas per 10 kalendorinių dienų sumokamas Valdymo įmonei.

Už Depozitoriumo teikiamas paslaugas iš gautų atskaitymų, nurodytų Fondo taisyklėse, Valdymo įmonė Depozitoriumui moka atlyginimą ne didesnę kaip 0,2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atskaitymus yra taikomas metuose esantis darbo dienų skaičius.

Depozitoriumui priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusį kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 10 kalendorinės dienos.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 10 kalendorinių dienų grąžinami Valdymo įmonei, o susidarę Valdymo įmonės įsiskolinimai turi būti per 10 kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumas privalo Valdymo įmonei pateikti ataskaitas ir dokumentus, pagrindžiančius atlyginimo už turto saugojimą apskaičiavimą.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

- Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (Rygos, Talino ar Vilniaus vertybinių popierių biržose) tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, priemonių, kuriomis prekiaujama šiame punkte nenurodytose reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:
- priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
- jei pagal pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
- per paskutinąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

- pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;
- jei nėra atlikta aukščiau numatyto vertinimo ar netenkinamos aukščiau pateikto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;
- jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti aukščiau pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

Skolos VP ir pinigų rinkos priemonės vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką arba, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas, skolos VP vertinami šiais būdais:

- Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirmųjų dilerių (pvz., AB SEB Bankas, AB DNB bankas, „Swedbank“ AB) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia BID) ir pardavimo (didžiausia ASK) pelningumų vidurkį;
- užsienio VP bei nekotiruojamų VP tikroji vertė nustatoma naudojantis vienu iš keleto būdų:
- naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;
- atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;
- pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą vadovaujantis atitinkamos priemonės vertinimo tvarka, nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose;
- jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

Išvestinės finansinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei minėta sąlyga netenkinama – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas; kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

Pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.

Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės fondų grynujų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 100 litų (vienas šimtas litų).

Einamosios dienos Fondo GA vertė yra apskaičiuojama iki kitos dienos 12.00 valandos.

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš visų apyvaroje esančių Fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi to Fondo GA vertei. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 12.00 val. tinklalapyje www.finasta.com.

Pinigai ir terminuotieji indėliai:

Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose, taip pat neterminuoti indėliai su teise bet kuriuo metu pareikalauti grąžinti juos.

Terminuotais indėliais pripažstami – pinigų suma, sukaupta kredito įstaigose terminuotųjų ar neterminuotųjų indėlių sąskaitose. Terminuoto indėlio vertę sudaro į terminuotų indėlių sąskaitą padėta pinigų suma ir pagal terminuotų indėlių sutartį sukaupytų palūkanų suma.

Pinigai ir terminuoti indėliai, denominuoti užsienio valiuta, įvertinami Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta pagal skaičiavimo dienos oficialų Lietuvos banko nustatomą valiutų kursą.

Gautinos ir mokėtinos sumos:

Gautinos sumos – negautos investicijų pardavimo sandorių sumos, garantinių įmokų, kitos pagal sutartis užregistruotos gautinos sumos. Taip pat šiame straipsnyje parodomos ir iš valdymo įmonės gautinos sumos, kurias gavus mažnamos fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos.

Mokėtinos sumos – kitiems fondams, į kuriuos pereina dalyviai, fondo dalyviams ar jų paveldėtojams nepervestos sumos, platintojams nepervestos mokesčių sumos, pagal paslaugų sutartį mokėtinos sumos, kitur neparodytos mokėtinos ir gautinos sumos.

Kur buvo reikalinga, palyginamieji skaičiai buvo pakoreguoti, kad atitiktų einamųjų metų pateikimo pokyčius.

Apskaitos politikos keitimas

2011 metais pradėtas taikyti 39 verslo apskaitos standartas „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijinių fondų apskaita, finansinės ataskaitos“, pagal kurį pasikeitė pinigų ekvivalentų pripažinimo politika ir pelno / nuostolių dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnių atvaizdavimas bei palūkanų pajamų ir dividendų klasifikavimas.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Apskaitos politikos keitimai (tęsinys)

2011 m. grynujų aktyvų ataskaitos palyginamieji 2010 m. duomenys:

Eil. Nr.	Straipsniai	Iki apskaitos politikos keitimo	Po apskaitos politikos keitimo
A.	TURTAS	6.529.062,65	6.529.062,65
I.	PINIGAI	411.111,74	411.111,74
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	-	-
..	...		
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	48.491,82	48.491,82
..	...		
C.	GRYNIJŲ AKTYVAI	6.480.570,83	6.480.570,83

2011 m. grynujų aktyvų pokyčio ataskaitos palyginamieji 2010 m. duomenys:

Eil. Nr.	Straipsniai	Iki apskaitos politikos keitimo	Straipsniai	Po apskaitos politikos keitimo
I.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	4.702.936,14	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	4.702.936,14
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS	2.573.038,50	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS	2.573.038,50
..	
	Palūkanų pajamos, dividendai	100.455,55	Palūkanų pajamos	7.041,72
			Dividendai	93.413,83
	Investicijų pardavimo pelnas	238.863,79	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	1.603.097,11
	Investicijų vertės padidėjimo suma	1.316.139,63	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	376,24
	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	48.469,93	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	-
..	
III.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS	795.403,82	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS	795.403,82
..	
	Investicijų pardavimo nuostoliai	126.521,50	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	265.459,74
	Investicijų vertės sumažėjimo suma	85.291,49	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	-
	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	53.646,75	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostolis	-
..	
IV.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	6.480.570,83	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	6.480.570,83

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus 2010.12.31	Prieš dvejus metus 2009.12.31
Gryųjų aktyvų vertė, Lt	6.480.570,8276	5.600.691,9692	6.480.570,8276	4.702.936,1442
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	0,8470	0,6571	0,8470	0,6836
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	7.623.196,4460	8.523.073,4224	7.623.196,4460	6.879.641,2940

2 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Lt	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Lt
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	1.584.263,6350	1.293.820,34	1.104.690,6070	861.727,1476
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	712.108,9731	518.964,65	333.296,9229	250.269,9300
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	872.154,6619	774.855,69	771.393,6841	611.457,2176



3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2011 m.

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 ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
City Service	LT	LT0000127375	29.588	29.588	176.611,38	202.381,83	www.omxgroup.com/vilnius	0,09	3,61
Iš viso:	-	-	29.588	29.588	176.611,38	202.381,83	-	0,09	3,61
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Konzum	HR	HRKNZMRA0009	2.175	1.794.675,15	131.873,80	153.424,78	www.zse.hr	0,01	2,74
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	36.000	1.243.008,00	107.944,61	132.131,75	www.omxgroup.com/talin	0,02	2,36
Bank of Georgia	GE	US0622692046	8.894	23.741,64	44.316,78	308.641,37	www.gse.org.ge	0,03	5,51
Central Cooperative Bank AD	BG	BG1100014973	156.959	277.079,72	331.890,59	224.988,73	www.bse-sofia.bg/	0,19	4,02
Lukoil GDR	RU	US6778621044	1.125	75,08	148.963,32	159.012,82	www.rts.ru	0,00	2,84
Gazprom GDR	RU	US3682872078	8.764	467.892,43	271.604,08	249.386,67	www.rts.ru	0,00	4,45
Fondul Prorietea	RO	ROFPTAACNOR5	800.000	644.680,00	396.186,12	275.278,36	www.bvb.ro	0,01	4,92
Nizhnekamskneftekhim	RU	RU0009100507	150.000	12.500,10	206.430,15	281.227,25	www.misex.ru	0,01	5,02
AIK banka a.d. Nis	RS	RSAIKBE79302	2.613	148.601,57	247.711,80	144.056,11	www.belex.co.yu/	0,03	2,57
Kazmunaigas GDR	KZ	US48666V2043	2.460	0,00	121.086,68	98.172,52	www.kmgep.kz	0,00	1,75
Wiener Städtische AG Stamm	AT	AT0000908504	2.479	0,00	260.490,65	262.091,62	www.wienerboerse.at	0,00	4,68
Chimimport	BG	BG1100046066	56.000	98.856,80	352.728,36	133.456,68	www.bse-sofia.bg/	0,04	2,38
M Video	RU	RU000A0JPGA0	13.770	11.475,09	320.014,80	208.100,79	www.misex.ru	0,01	3,72
Polytec Holding AG	AT	AT0000A00XX9	12.195	0,00	338.265,74	228.008,84	http://en.wienerboerse.at/	0,05	4,07
Central Cooperative Bank AD teisės	BG	BG4000018110	0	0,00	0,00	0,00	www.bse-sofia.bg/	0,00	0,00
Iš viso:	-	-	1.253.434	-	3.279.507,49	2.857.978,29	-	-	51,03
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			1.283.022	-	3.456.118,87	3.060.360,12	-	-	54,64



3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:			-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:			-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:			-	-	-	-	-	-	-
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:			-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			-	-	-	-	-	-	-

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vie netai (akcijos)									
Finasta Naujosios Europos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000443	5.157,6934	Finasta Asset Management	514.896,66	358.463,30	www.finasta.com	KIS3	6,40
Finasta Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	3.438,0197	Finasta Asset Management	343.428,94	263.193,47	www.finasta.com	KIS3	4,70
MSCI World ETF (Ishares)	DE	DE000A0HGZR1	3.600	iShares	199.045,36	240.646,35	www.euroland.com	KIS3	4,30
MSCI World ETF (Ishares, GBP)	GB	IE00B0M62Q58	3.622	iShares	200.462,52	242.541,83	www.barclaysglobal.com	KIS3	4,33
HSBC GIF Turkey Equity	LU	LU0213961922	5.060	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.	399.915,04	300.207,08	http://www.assetmanagement.hsbc.com/	KIS3	5,36
MSCI Emerging Markets TRN Index ETF	LU	LU0292107645	3.180	DB Platinum Advisors SA	278.838,74	295.359,42	www.dbtrackers.com	KIS3	5,27
Lyxor ETF Russia	FR	FR0010326140	2.917	Lyxor International Asset Management	278.787,91	282.917,36	www.lyxoretf.com	KIS3	5,05
DB X-trackers - DAX ETF	LU	LU0274211480	1.369	DB Platinum Advisors, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg	279.642,41	276.097,25	http://www.etf.db.com/	KIS3	4,93
Iš viso:			28.343,7131	-	2.495.017,58	2.259.426,06	-	-	33,94
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vie netai (akcijos)									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):				-	2.495.017,58	2.259.426,06	-	-	33,94

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;
 KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;
 KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;
 KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;
 KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).



3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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						
-	-	-	-	-	-	-
Iš viso indėlių kredito įstaigose:						

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

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB Bankas_LTL	LTL	94.565,84	-	1,69
AB SEB Bankas_GBP	GBP	968,84	-	0,02
AB SEB Bankas_USD	USD	178.199,45	-	3,18
AB SEB Bankas_ROM	RON	13.668,36	-	0,24
AB SEB Bankas_BGN	BGN	277,08	-	0,00
Iš viso pinigų:	-	287.679,57	-	5,14

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Gautinas valdymo mokestis iš investuotų investicinių fondų tos pačios valdymo bendrovės	2.379,59	-	0,04
Mokėtinos sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai valdymo įmonei ir depozitoriumui	(9.153,37)	-	(0,16)
Iš viso:	-	(6.773,78)	-	(0,12)

Fondo investicijų portfelis atitinka pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - nuosavybės VP. Taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai gali būti investuotas į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės.

Pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.



3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

2010 m.

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 ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Sanitas	LT	LT0000106171	18.762	18.762	418.665	354.354	www.omxgroup.com/vilnius	0,06	5,47
City Service	LT	LT0000127375	22.588	22.588	107.728	217.129	www.omxgroup.com/vilnius	0,07	3,35
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	95.306	95.306	196.754	199.418	www.omxgroup.com/vilnius	0,06	3,08
Iš viso:				136.656	723.147	770.902	***	0,19	11,90
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:				-	-	-	***	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Bank of Georgia	GE	US0622692046	11.000	28.709	69.498	579.920	www.gse.org.ge	0,04	8,95
A&D Pharma Holdings N.V.	RO	US0024812085	22.000	75.962	291.475	448.173	www.bvb.ro	0,01	6,92
Nizhnekamskneftekhim	RU	RU0009100507	200.000	17.107	275.316	393.461	www.misex.ru	0,01	6,07
Wiener Stadtische AG Stamm	AT	AT0000908504	2.779	0	277.579	373.210	www.wienerboerse.at	0,00	5,76
Central Cooperative Bank AD	BG	BG1100014973	156.959	277.143	331.891	274.648	www.bse-sofia.bg/	0,19	4,24
AIK banka a.d. Nis	RS	RSAIKBE79302	2.500	138.376	247.712	270.484	www.belex.co.yu/	0,03	4,17
Oesterreichische Post AG	AT	AT0000APOST4	2.800	0	178.805	239.037	www.wienerboerse.at	0,00	3,69
Mobile TeleSystems ADR	RU	US6074091090	4.200	2.192	217.873	228.768	www.rts.ru	0,00	3,53
Konzum	HR	HRKNZMRA0009	2.175	1.830.850	131.874	181.051	www.zse.hr	0,01	2,79
Lukoil GDR	RU	US6778621044	1.125	73	148.963	168.006	www.rts.ru	0,00	2,59
Anadolu Sigorta	TR	TRAANSGR91O1	59.887	100.389	63.651	136.528	www.ise.org	0,01	2,11
Kazmunaigas GDR	KZ	US48666V2043	2.460	0	121.087	127.316	www.kmgep.kz	0,00	1,96
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	25.000	863.200	54.727	127.063	www.omxgroup.com/talin	0,02	1,96
CEZ	CZ	CZ0005112300	1.166	15.900	111.788	124.494	www.pse.cz	0,00	1,92
Dafora	RO	RODAFRACNOR5	1.240.000	99.530	107.562	123.317	www.bvb.ro	0,13	1,90
Gazprom GDR	RU	US3682872078	1.682	87.797	86.805	110.844	www.rts.ru	0,00	1,71
Hrvatske Telekom	HR	HRHT00RA0005	450	21.044	41.986	60.757	www.zse.hr	0,00	0,94
Telefonija	RS	RSTLFNE22541	237	7.331	66.304	7.778	www.belex.co.yu/	0,04	0,12
Iš viso:				3.565.601	2.824.895	3.974.856	***	0,49	61,33
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:				-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:				3.702.257	3.548.041	4.745.758	***	***	73,23

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:				-	-	-	***	***	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:				-	-	-	***	***	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:				-	-	-	***	***	-
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:				-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									
-	-	-	-	-	-	-	***	***	-
KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklapio adresas)	KIS tipas *	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Finasta Rusijos suderintasis investicinis fondas	LT	LTIF00000088	4069,1212	Finasta Asset Management	287.000	346.365	www.finasta.com	KIS3	5,34
Finasta Centrinis ir Rytų Europos investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas	LT	LTIF00000013	2462,1712	Finasta Asset Management	296.000	298.505	www.finasta.com	KIS3	4,61
Juodosios Jūros fondas	LT	LTIF000000336	2078,5361	Finasta Asset Management	185.644	208.467	www.finasta.com	KIS3	3,22
Iš viso:					768.644	853.337	***	***	13,17
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
MSCI World ETF (Ishares, GBP)	GB	IE00B0M62Q58	3622	iShares	200.463	256.525	www.barclaysglobal.com	KIS3	3,96
MSCI World ETF (Ishares)	DE	DE00A0HGZR1	3600	iShares	199.045	254.319	www.euroland.com	KIS3	3,92
Iš viso:					399.508	510.844	***	***	7,88
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					1.168.152	1.364.181	***	***	21,05

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;
 KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;
 KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;
 KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;
 KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).



3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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										
Iš viso indėlių kredito įstaigose:				-	***	***				
Priemonės pavadinimas	Emitentas	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:					-	-	***	***	-	



3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Lt.	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB Bankas_LTL	LTL	259,423	Kintanti, pagal pasirašytą sutartį su banku, skaičiuojama nuo pinigų likučio sąskaitoje	4,00
AB SEB Bankas_EUR	EUR	109,262	-	1,72
AB SEB Bankas_RSD	RSD	14,676	-	0,23
AB SEB Bankas_HRK	HRK	7,161	-	0,11
AB SEB Bankas_CZK	CZK	7,163	-	0,11
AB SEB Bankas_GBP	GBP	6,094	-	0,10
AB SEB Bankas_TRY	TRY	5,283	-	0,08
AB SEB Bankas_USD	USD	1,781	-	0,03
Iš viso pinigų:		411.112	***	6,30

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė, Lt.	Paskirtis	Dalis GA,%
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Permoka kaupimo bendrovei ir depozitoriumui	8,012	-	0,13
Mokėtinos sumos	Depozitoriumui mokėtinos sumos	(48,492)	-	(0,75)
Iš viso:	***	(40,480)	***	(0,62)

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Akcijos	3.060.360,12	54,64	4.745.757,55	73,23
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo priemonė	2.259.426,06	40,34	1.364.181,10	21,05
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	287.679,57	5,14	411.112,38	6,34
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso	5.607.465,75	100,12	6.521.051,03	100,62

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos	-	-	297.303,23	4,59
Sveikatos apsauga	-	-	802.527,88	12,38
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	568.241,38	10,16	127.063,04	1,96
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	153.424,78	2,75	181.050,70	2,79
Finansinės paslaugos	1.348.512,87	24,09	1.634.790,77	25,23
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	-	-	362.354,81	5,59
Komunalinės prekės ir paslaugos	202.381,83	3,62	541.040,95	8,35
Energetika	506.572,01	9,05	406.165,17	6,27
Medžiagų sektorius	281.227,25	5,03	393.461,00	6,07
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo priemonė	2.259.426,06	40,35	1.364.181,10	21,05
Iš viso	5.319.786,18	95,11	6.109.938,65	94,28

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (tęsinys)

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos litai	716.222,61	12,79	1.112.715,27	17,17
Čekijos kronos	-	-	131656,44	2,03
Lenkijos zlotai	-	-	-	-
Rubliai	489.328,04	8,74	393.790,79	6,08
JAV doleriai	993.412,83	17,74	1.216.621,88	18,77
Eurai	2.219.841,50	39,64	2.321.967,51	35,83
Rumunijos lėjos	288.946,72	5,16	123.317,47	1,90
Kroatijos kunos	153.424,78	2,74	248.973,12	3,84
Serbija dinarai	144.056,11	2,57	292.938,07	4,52
Bulgarijos levas	358.722,49	6,40	274.648,22	4,24
Turkijos liros	-	-	141.794,45	2,19
Švedijos krona	-	-	-	-
Svarai	243.510,67	4,35	262.627,81	4,05
Iš viso	5.607.465,75	100,12	6.521.051,03	100,62

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	1.111.718,17	19,84	2.011.391,20	35,64
Rumunija	275.278,36	4,91	571.490,91	8,82
Čekija	-	-	124.493,68	1,92
Liuksemburgas	871.663,75	15,55	-	-
Rusija	897.727,53	16,02	901.078,72	13,90
Estija	132.131,75	2,35	127.063,04	1,96
Kazachstanas	98.172,52	1,74	127.315,62	1,96
Kroatija	153.424,78	2,73	241.807,55	3,73
Austrija	490.100,46	8,74	612.247,75	9,45
Vokietija	240.646,35	4,29	254.319,44	3,92
Prancūzija	282.917,36	5,04	-	-
Serbija	144.056,11	2,56	278.262,10	4,29
Gruzija	308.641,37	5,50	579.919,78	8,95
Turkija	-	-	136.528,47	2,11
Bulgarija	358.445,41	6,39	-	-
Anglija	242.541,83	4,46	256.524,6	3,96
Iš viso	5.607.465,75	100,12	6.521.051,03	100,62

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (tęsinys)

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	-	-	-	-
Kitų šalių vyriausybės	-	-	-	-
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	490.061,40	8,16	1.182.014,09	18,24
Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	2.857.978,29	50,76	3.974.855,84	61,33
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	621.656,77	11,10	853.337,11	13,17
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	1.637.769,29	29,24	510.843,99	7,88
Kita	-	-	-	-
Iš viso	5.607.465,75	100,12	6.507.958,23	100,42

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2011 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotiieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	4.745.757,55	2.250.519,41	2.662.341,05	-	1.273.575,79	3.060.360,12
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1.364.181,10	1.237.184,10	-	-	341.939,14	2.259.426,06
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	6.109.938,65	3.487.703,51	2.662.341,05	-	1.615.514,93	5.319.786,18

* Lentelėje pateikiama grynoji investicijų padidėjimo ar sumažėjimo vertė, apskaičiuojama iš Investicijų pardavimo pelno ir Investicijų vertės padidėjimo sumos atimant Investicijų pardavimo nuostolius ir Investicijų vertės sumažėjimo sumą.

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.
Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.
Pardarduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tęsinys)

2010 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2.640.141,07	2.216.849,47	1.298.976,04	1.187.743,05	-	4.745.757,55
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	625.733,72	583.000,00	-	155.447,38	-	1.364.181,10
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	3.265.874,79	2.799.849,47	1.298.976,04	1.343.190,43	-	6.109.938,65

* Lentelėje pateikiama grynoji investicijų padidėjimo ar sumažėjimo vertė, apskaičiuojama iš Investicijų pardavimo pelno ir Investicijų vertės padidėjimo sumos atimant Investicijų pardavimo nuostolius ir Investicijų vertės sumažėjimo sumą.

1 Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.
Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2011 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Nebuvo sudaryta tokių sandorių.

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, Lt 2011-12-31	Atlygis už paslaugas, Lt 2010-12-31	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB FMĮ „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	-	4.308,00	Valdymo įmonė ir AB FMĮ „Finasta“ priklauso vienai grupei
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	20.841,19	11.081,04	Valdymo įmonė ir AB bankas „Finasta“ priklauso vienai grupei
Iš viso	***	20.841,19	15.389,04	***

9 pastaba. Dalyviams apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ir kitos išmokos, kurias išmokėjus vienetų skaičius nesikeičia

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje Fondo reikmėms pasiskolintų lėšų nebuvo.

11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje trečiosios šalies įsipareigojimų, kurie garantuotų subjekto pajamingumo dydį, nebuvo.

12 pastaba. Sandorių su susijusiais asmenimis ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos

Sandoriai su AB bankas „Finasta“ atskleisti 7 ir 8 pastabose. Pensijinis fondas yra įsigijęs UAB „Finasta Asset Management“ valdomų investicinių vienetų: „Finasta“ Naujosios Europos TOP 20 subfondo (5.157,6934 vnt. vertė 358.463,30 LTL), „Finasta“ Rusijos TOP 20 subfondo (3.438,0197 vnt. vertė 263.193,47LTL).

UAB „Finasta Asset Management“ per 2011 m. kompensavo 18.749,73 LTL valdymo mokesčio, kuris grynujų aktyvų atskaitoje buvo atvaizduotas straipsnyje „Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas“.

13 pastaba. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokių nebuvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2011 m. sausio 1 d. iki 2011 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais. Informacija apie apskaitos politikos keitimą pateikta 22.3.2. dalyje.

14 pastaba. Trumpas reikšmingų pobalansinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

15 pastaba. Po grynujų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynujų aktyvų vertę

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

16 pastaba. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fondą įtakančių rizikų aprašymas

Fondas patiria šiuos rizikos veiksnius: palūkanų normos rizika, kredito rizika, infliacijos rizika, rinkos likvidumo rizika, valiutų kursų svyravimo rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, politinė ir teisinė rizika, Fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2011 metų pabaigoje nebuvo ženkliai finansinių įsipareigojimų.

Likvidumo rizika yra valdoma ribojant finansinių įsipareigojimų dydį: įsipareigojimų suma vienai sandorio šaliai ar emitentui negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

Fondo jautrumui rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka beta rodiklis (skaičiuojamas naudojant fondo bei fondo palyginamojo indekso duomenis).

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai (tęsinys)

2011 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,62 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,62 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

- jog istoriniai santykiai, galioję tarp fondo investicijų bei palyginamojo indekso, galios ir ateityje
- jog tarp fondo vertės bei palyginamojo indekso verčių laike yra tiesinis santykis.

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

18.1. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Nuo 2008 m. balandžio 14 d.

Fondo lyginamasis indeksas: $0,5 * DJ EU ENLARGED + 0,5 * MSCI Emerging Europe$

DJ EU ENLARGED – valstybių, tapusių Europos Sąjungos narėmis nuo 2004 m., bendrovių akcijų lyginamasis indeksas

MSCI Emerging Europe - Europos besivystančių valstybių akcijų rinkų lyginamasis indeksas

Nuo 2009 m. gegužės 11 d. fondas naudoja šį lyginamąjį indeksą: $0.95 * Msci Eastern Europe small cap index + 0.05 * Euro Cash Indices Libor Total Return 3 Months Index$.

Msci Eastern Europe small cap index – Rytų Europos mažos kapitalizacijos įmonių indeksas

Euro Cash Indices Libor Total Return 3 Months Index - pinigų rinkos priemonių 3 mėnesių trukmės indeksas.

18.2. Investicinio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų bendrosios ir grynosios grąžos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai (%):

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Nuo veiklos pradžios
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis ¹	(22,42)	23,90	31,66	(34,29)
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	(37,01)	35,22	67,80	-
Metinė grynoji investicijų graža ²	(23,77)	21,88	30,20	-
Metinė bendroji investicijų graža ³	(22,58)	16,27	22,79	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	15,67	9,98	13,93	15,42
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	24,09	21,74	33,58	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	90,00	85,14	86,34	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	12,56	14,18	21,77	-
Alfa rodiklis ⁸	2,43	8,42	2,46	-
Beta rodiklis ⁹	0,62	0,43	0,46	-

¹ Apskaičiuojant investicinio vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į platinimo mokesčių.

² Metinė grynoji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į fondo taikomus investicijų valdymo mokesčius ir prekybos išlaidas.

³ Metinė bendroji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas.

⁴ Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis – standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

⁵ Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis - statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

⁶ Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

⁷ Indekso sekimo paklaida - rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

⁸ Alfa rodiklis - rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

⁹ Beta rodiklis - rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

18.3. Investicinio fondo vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%):

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	8,17	(15,55)	-	(5,80)
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	12,64	-	-	10,66
Vidutinė grynoji investicijų graža ³	2,86	19,06	-	94,69
Vidutinė bendroji investicijų graža ⁴	7,10	20,70	-	75,06
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	13,39	17,47	-	1,42

¹ Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

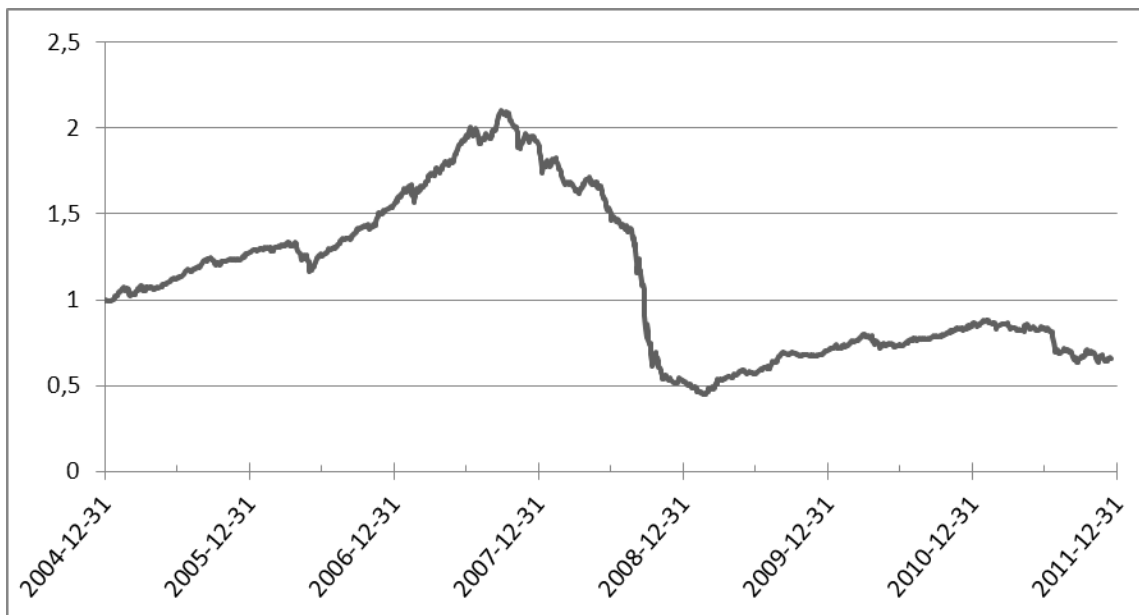
² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

³ Vidutinė grynoji investicijų graža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

⁴ Vidutinė bendroji investicijų graža - tai geometrinis metinių bendrosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

⁵ Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis - tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

Investicinio vieneto vertės pokytis nuo fondo veiklos pradžios



18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

18.3. *Investicinio fondo vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (tęsinys)*

Lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2010.12.31 iki 2011.12.31



19 pastaba. Išlaidų ir apyvertumo rodikliai:

2011 m.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Lt	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
<i>Nekintamas dydis</i>	Ne didesnis kaip 1% nuo vidutinės metinės GA vertės	1% nuo vidutinės metinės GA vertės	64.454,68	0,99
<i>Sėkmės mokestis</i>	Ne didesnis kaip 15% nuo GA vertės augimo	15% nuo GA vertės augimo	40.825,73	0,63
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės	14.403,16	0,22
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės	Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės	20.841,19	0,32
Už platinimą	Ne didesnis kaip 2% nuo Fondo vieneto vertės	Ne didesnis kaip 2% nuo Fondo vieneto vertės	12.765,20	0,20
Už auditą			9.075,00	0,14
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai)			720,02	0,01
Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)			-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				128.758,57
BIK nuo GAV* (%)				2,30
Visų išlaidų suma				163.084,98
PAR (jeigu skaičiuojamas)* * (%)				93,42

19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2010 m.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
<i>nekintamas dydis</i>	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	54.019,34	0,99
<i>sėkmės mokestis</i>	15 % nuo turto vertės prieaugio	15 % nuo turto vertės prieaugio	189.466,22	3,48
Depozitoriumui	pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės	pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės	12.134,92	0,2
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės	15.389,04	0,28
Už auditą	ne didesnis kaip 1 % nuo metinės GA vertės	ne didesnis kaip 1 % nuo metinės GA vertės	5.500,00	0,10
Išlaidų suma apskaityta Gryųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje				276.509,52
Už platinimą***	2% nuo įmokų	2% nuo įmokų	14.458,43	0,27
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				264.285,11
BIK nuo GAV* (%)				4,85
Visų išlaidų suma				294.132,58
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)* * (%)				54,79

*Bendras išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto gryųjų aktyvų dalis skiriama jo valdytojų 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 kolektyvinio investavimo subjekto portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

***2010m. Gryųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje platinimo mokestis atimtas iš dalyvių įmokų į fondą, todėl jis nėra pateiktas atskirai prie valdytojų sanaujų.

20 pastaba. Pinigų srutai:

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma		1.293.870,34	861.727,15
	Valstybinio socialinio draudimo fondo paties dalyvio mokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	-	-
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	363.231,29	503.667,47
	Periodinės įmokos į pensijų fondą	270.978,33	200.645,16
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delpinigiaai		-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-	-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	5.093,79	138.805,53
	kitos pensijų kaupimo bendrovės	654.067,69	18.608,99
Gauta kitų lėšų (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą) iš viso:		-	-
	iš valdymo įmonės už klaidas	499,24	-
		-	-
Bendra išmokėtų lėšų suma		518.964,65	250.269,93
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	-	-
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anuitetui įsigyti	-	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomos tos pačios pensijų bendrovės	32.191,31	103.115,47
	valdomus kitų pensijų bendrovių	210.270,14	12.796,4
Iš stojusiems dalyviams išmokėta lėšų (įrašoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)		276.503,20	134.358,06
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		-	-
Kitais pagrindais išmokėta lėšų (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą) iš viso:		-	-

23. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį:

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	198,33
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	(201.497,44)
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	(206.485,93)
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.4.	finansines priemones	-
2.5.	išvestines finansines priemones	-
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	4.988,49
2.7.	kita	-
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	(1.615.514,93)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	(1.273.575,79)
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.4.	finansinių priemonių	-
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	-
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	(341.939,14)
3.7.	kitų	-
	Pajamų iš viso	(1.816.814,04)
II.	Sąnaudos	-
1.	Veiklos sąnaudos:	163.084,98
1.1.	atskaitymai už valdymą	118.045,61
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	14.403,16
1.3.	paltinimo mokestis	-
1.4.	mokėjimai tarpininkams	20.841,19
1.5.	mokėjimai už auditą	9.075,00
1.6.	kiti atskaitymai ir išlaidos	720,02
2.	Kitos išlaidos	-
	Sąnaudų iš viso	163.084,98
III.	Grynosios pajamos	(1.979.899,02)
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	(1.979.899,02)

2. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams:

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		1.672
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	164
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	1.515
	Iš viso	1.679
Dalyvių skaičiaus pokytis		7

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		212
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		174
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	32
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	6

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		29
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	17
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	4
Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojučių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	7
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	1
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-
	mirusių dalyvių	-

28. 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		
Dalyvių skaičius	iš viso	127	582	869	101	1.679
	vyrų	62	313	442	71	888
	moterys	65	269	427	30	791
Dalyvių dalis, %	iš viso	7,56	34,66	51,76	6,02	100
	vyrų	3,69	18,64	26,33	4,23	52,89
	moterys	3,87	16,02	25,43	1,79	47,11

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

30. Išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

31. Pensijų fondo taisyklėse nustatyti įsipareigojimai garantuoti tam tikrą pajamingumą, garantuojamo pajamingumo dydis, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų suma, jo investicinių priemonių portfelis, panaudojimo priežastis ir panaudota suma (jei buvo naudotas), rezervo dydis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kita svarbi informacija:

Pensijų fondo taisyklėse garantuotas pajamingumas nėra nustatytas, todėl garantijų rezervas nėra formuojamas.

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

32. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje pensijų fondo reikmėms pasiskolintų lėšų nebuvo.

XI. KITA INFORMACIJA

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18 pastaboje.

XII. ATSAKINGI ASMENYS

3. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimo verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris:

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

35. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai):

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

36. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui:

Aš, UAB „Finasta Asset Management“ generalinis direktorius Andrej Cyba, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta Asset Management“ vyr. finansininkė Audronė Minkevičienė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

(parašas)

37. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

37.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas;

Vardas ir pavardė	Andrej Cyba	Audronė Minkevičienė
Pareigos	Generalinis direktorius	Vyriausioji finansininkė
Telefono numeris	(8~5) 236 18 56	(8~5) 203 22 36
Fakso numeris	(8~5) 273 22 44	(8~5) 273 22 44
El. pašto adresas	Andrej.Cyba@finasta.lt	Audrone.Minkeviciene@finasta.lt

37.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresą bei konsultanto atstovo(-ų) vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.