

**PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO PENSIJŲ FONDAS
„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLIUS**

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

Nepriklausomo auditoriaus išvada UAB „Finasta Asset Management“ akcininkui



UAB „Ernst & Young Baltic“

Subačiaus g. 7
LT-01302 Vilnius
Lietuva

Tel.: (+85) 274 2200
Faks.: (+85) 274 2333
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com/lt

Juridinio asmens kodas 110878442
PVM mokėtojo kodas LT108784411
Juridinių asmenų registras

Ernst & Young Baltic UAB

Subačiaus St. 7
LT-01302 Vilnius
Lithuania

Tel.: +370 5 274 2200
Faks.: +370 5 274 2333
Vilnius@lt.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 pateiktą UAB "Finasta Asset Management", įregistruotos Lietuvos Respublikoje (toliau - Valdymo įmonė) valdomo papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondo „Finasta Obligacijų pensija plus“ (toliau - Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. grynyųjų aktyvų ataskaita, tą dieną pasibaigusią metų grynyųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingų apskaitos metodų santrauka bei kita aiškinamoji informacija), pateiktą 5 - 33 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 atsižvelgia į vidaus kontrolę, susijusią su įmonės finansinių ataskaitų rengimu ir teisingu pateikimu, kad pasirinktų tomis aplinkybėmis 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.

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 tomis aplinkybėmis 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 pasibaigusį metų grynyųjų 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“ obligacijų pensija plus fondo bendroji informacija:
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
3. Duomenys apie valdymo įmonę:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
4. Duomenys apie depozitoriumą:
Informacija pateikta 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. KOLEKTYVINO 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	203,95	424,33	662,46	1.345,14
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10.500,00	11.576,25	12.762,82	16.288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai	10.291,05	11.120,10	12.015,94	14.584,12

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO 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 vyriausybės vertybinius popierius bei energetikos sektorius. Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 4 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. Pensijų fondo 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

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas „Finasta“ obligacijų pensija plus

2011 M. GRUODŽIO 31 D. GRYŅŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai *
A.	TURTAS		3.063.948,94	3.281.124,71
I.	PINIGAI	3,4	404.823,31	743.258,59
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	750.223,60
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		2.659.125,63	1.787.642,52
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	2.659.125,63	1.787.642,52
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	1.389.989,07	1.105.402,00
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	1.269.136,56	682.240,52
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
V.	GAUTINOS SUMOS		-	-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		71.029,34	25.842,71
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	3,5,7	58.349,41	1.675,79
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		8.812,58	17.582,38
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		3.867,35	6.584,54
C.	GRYŅIEJI AKTYVAI	1	2.992.919,60	3.255.282,00

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

Aiškinamasis raštas yra neatskirama finansinių ataskaitų dalis.

Valdymo įmonės generalinis
direktorius

Andrej Cyba

2012 m. gegužės 15 d..

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

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas „Finasta“ obligacijų pensija plus

2011 M. GRŪNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai *
I.	GRŪNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		3.255.282,00	1.597.665,01
II.	GRŪNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	20	2.331.313,76	3.234.263,08
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	20	309.488,33	103.115,47
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		155.979,45	24.441,82
II.5.	Dividendai		-	-
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	681.118,62	156.821,36
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		15.574,43	323,21
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	5	-	23.421,92
II.9.	Kitas grūnųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	-
II.10.	Kitos pajamos		-	-
	PADIDĖJO IŠ VISO:		3.493.474,59	3.542.386,86
III.	GRŪNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	20	2.197.580,62	1.671.636,91
III.2.	Išmokos kitiems fondams	20	607.282,35	175.156,59
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	825.665,46	11.728,10
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		21.215,01	546,12
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	5	36.165,75	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:	19	67.927,80	25.702,15
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		52.738,88	18.707,64
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		3.895,00	2.328,24
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	1.568,79	1.166,27
III.6.4.	Audito sąnaudos		9.075,00	3.500,00
III.6.5.	Kitos sąnaudos		650,13	-
III.7.	Kitas grūnųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		3.755.836,99	1.884.769,87
IV.	GRŪNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	2.992.919,60	3.255.282,00

*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.

Aiškinamasis raštas yra neatskirama finansinių ataskaitų dalis.

Valdymo įmonės generalinis
direktorius

Andrej Cyba

2012 m. gegužės 15 d.

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

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas „Finasta“ obligacijų pensija plus

**2011 metų finansinių ataskaitų
aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas „Finasta“ obligacijų pensija plus
Teisinė forma	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas „Finasta“ akcijų pensija plus
VPK pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	PF-S02-K005-022 (009); 2004 m. gruodžio 20 d.
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 Barštys, 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, veddama 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.

100 proc. Pensijų fondo turto investuojama į skolos VP ir / arba į kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP.

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).

Fondo turtas gali būti investuojamas tik į tas VP biržas ir rinkas, kurios yra nurodytos Fondo taisyklėse. Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančių VP biržų ir rinkų sąrašas nustatytas Fondo taisyklėse.

Fondas investuoja lėšas visomis pasaulio valiutomis. Investicijos valiutomis nuo valiutų svyravimo rizikos gali būti apdraustos išvestinėmis finansinėmis priemonėmis.

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.

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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	1
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)	0
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0
Atskaitymai už Dalyvio išstojimą iš Fondo	0
Atskaitymai už dalies Fonde sukauptų lėšų atsiėmimą, nenutraukiant sutarties	0

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

Valdytojų taryba kaupia ir saugo dokumentus, pagrindžiančius atskaitymų Valdytojų tarybai 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 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 matematinę apvalinimo taisyklę. Apskaičiuojant atskaitymus yra taikomas metuose esantis darbo dienų skaičius. Atskaitymas nuo kiekvienoje Pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės Valdymo įmonei mokamas už kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 10 kalendorinės dienos.

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 susidarę 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 apyvarčioje 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 pirminių 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 sukaupų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

Išvestinės finansinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško ankščiau 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 grynųjų 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 apyvartoje 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 taisyklės.

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 pripažinti – pinigų suma, sukaupta kredito įstaigose terminuotųjų ar neterminuotųjų indėlių sąskaitose. Terminuoto indėlio vertė sudaro į terminuotųjų indėlių sąskaitą padėta pinigų suma ir pagal terminuotųjų indėlių sutartį sukauptų palūkanų suma.

Pinigai ir terminuoti indėliai, nominaliu 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 mažinamos 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 paėmimo 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 keitimas (tęsinys)

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

Eil. Nr.	Straipsniai	Iki apskaitos politikos keitimo	Po apskaitos politikos keitimo
A.	TURTAS	3.281.124,71	3.281.124,71
I.	PINIGAI	1.493.482,19	743.258,59
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	-	750.223,60
..	...		
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	25.842,71	25.842,71
..	...		
C.	GRYNIJŲ AKTYVAI	3.255.282,00	3.255.282,00

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	1.597.665,01	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1.597.665,01
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS	3.542.386,86	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS	3.542.386,86
..	
	Palūkanų pajamos, dividendai	88.112,84	Palūkanų pajamos Dividendai	24.441,82 -
	Investicijų pardavimo pelnas	23.467,50	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	156.821,36
	Investicijų vertės padidėjimo suma	64.126,54	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	323,21
	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	5.879,51	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	-
..	
III.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS	1.884.769,87	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS	1.884.769,87
..	
	Investicijų pardavimo nuostoliai	-	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	11.728,10
	Investicijų vertės sumažėjimo suma	6.144,99	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	546,12
	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	6.129,23	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostolis	-
..	
IV.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	3.255.282,00	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	3.255.282,00

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
Grynujų aktyvų vertė, Lt	3.255.282,0006	2.992.919,5966	3.255.282,0006	1.597.665,0108
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	1,4334	1,3174	1,4334	1,2267
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	2.413.635,5170	2.271.815,5296	2.413.635,517	1.302.424,4709

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)	1.942.283,9500	2.640.802,0900	2.380.466,1709	3.337.378,5460
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	2.084.103,9380	2.804.862,9700	1.400.765,9670	1.846.793,5000
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	141.819,9880	556.698,1500	979.700,2039	1.490.585,0460

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									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš leidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									
			-	-	-	-	-	-	-

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									
Lithuania 4,95% 2017/09/22	LT	LT1000600270	35	120.848,00	122.725,21	117.268,41	4,95	2017.09.22	3,92
Iš viso:									
-	-	-	35	120.848,00	122.725,21	117.268,41	-	-	3,92
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Lithuania 5,875% 2012/05/10	LT	XS0147459803	40	138.112,00	148.935,94	144.893,24	5,875	2012.05.10	4,84
Lithuania 9,375% 2014/06/22	LT	XS0435153068	30	103.584,00	118.335,64	119.208,51	9,375	2014.06.22	3,98
Lithuania 4,85% 2018/02/07	LT	XS0327304001	25	86.320,00	79.492,19	86.818,57	4,85	2018.02.07	2,90
Lithuania 3,75 % 2016/02/10	LT	XS0212170939	57	196.809,60	175.175,14	192.479,95	3,75	2016.02.10	6,43
Gazprom 5,03% 2014/02/25	LU	XS0272762963	10	34.528,00	26.085,90	36.851,38	5,03	2014.02.25	1,23
Novorossiysk Port 7% 2012/05/17	LU	XS0300986337	65	173.511,00	171.443,90	176.222,72	7	2012.05.17	5,89
Raspadskaya 7,5% 2012/05/22	IE	XS0301347372	35	93.429,00	83.874,59	94.683,89	7,5	2012.05.22	3,16
MOL 3,825% 2015/10/05	HU	XS0231264275	40	138.112,00	114.956,49	119.533,82	3,875	2015.10.05	3,99
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	XS0274147296	22	75.961,60	30.379,94	39.904,97	5,875	2016.11.07	1,33
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	HU	XS0268320800	30	103.584,00	91.108,34	78.147,71	5,27	2016.09.19	2,61
Vimpelcom 8,375% 2013/04/30	IE	XS0361041550	55	146.817,00	155.818,77	155.236,26	8,375	2013.04.30	5,19
Croatia 6,5% 2015/01/05	HR	XS0431967230	80	276.224,00	292.490,69	292.087,99	6,5	2015.01.05	9,76
Romania 5,25% 2016/06/17	RO	XS0638742485	80	276.224,00	276.039,76	276.100,89	5,25	2016.06.17	9,23
Avangard 10% 2015/10/29	CY	XS0553088708	70	186.858,00	180.765,56	144.232,94	10	2015.10.29	4,82
SINEK 7,7% 2015/08/03	LU	XS0225785962	50	133.470,00	139.257,13	143.408,63	7,7	2015.08.03	4,79
Agrokor 10% 2016/12/07	HR	XS0471612076	35	120.848,00	127.544,60	115.502,24	10	2016.12.07	3,86
City of Bucharest 4,125% 2015/06/22	RO	XS0222425471	1	172.640,00	163.178,40	161.131,51	4,125	2015.06.22	5,38
Bank of Georgia 9% 2012/02/08	NL	XS0283756624	60	160.164,00	154.809,33	165.412,00	9	2012.02.08	5,53
Iš viso:									
-	-	-	785	-	2.529.692,31	2.541.857,22	-	-	-
Iš leidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			820	-	2.652.417,52	2.659.125,63	-	-	-

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) viešetai (akcijos)									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų viešetai (akcijos)									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):									

* 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.).

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
P 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:						

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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										
FWD10637	FWD SEB bankas_USD	LT	AB SEB bankas	USD	USD/EUR	882.102,18	(53.537,76)	http://www.reuters.com	2012.03.21	(1,79)
FWD10785	FWD SEB bankas_USD	LT	AB SEB bankas	USD	USD/EUR	109.955,07	(4.811,65)	http://www.reuters.com	2012.04.18	(0,16)
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	(58.349,41)	-	-	(1,95)
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:	-	-	-	-	-	-	(58.349,41)	-	-	(1,95)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB Bankas_LTL	LTL	404.823,31	-	13,53
AB SEB Bankas_EUR	EUR	-	-	-
AB SEB Bankas_USD	USD	-	-	-
Iš viso pinigų:	-	404.823,31	-	13,53

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos		-	-	-
Mokėtinos sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai valdymo įmonei ir depozitoriumui	(12.679,96)	-	(0,42)
Iš viso:	-	(12.679,96)	-	(0,42)

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 pokyčiai didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

2010m.

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									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:				-	-	-	***	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:				-	-	-	***	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:				-	-	-	***	-	-
Iš leidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:				-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:				-	-	-	***	***	-

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

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									
Lithuania 4,95% 2017/09/22	LT	LT1000600270	35	120.848	122.725	122.935	4,95	2017.09.22	3,78
Lithuania 2011/07/07	LT	LT1000600213	300	103.584	97.214	102.882	0,00	2011.07.07	3,16
Iš viso:				224.432	219.939	225.817	***	***	6,94
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Novorossiysk Port 7% 2012/05/17	LU	XS0300986337	65	169.644	171.444	176.846	7,00	2012.05.17	5,43
Croatia 6,5% 2015/01/05	HR	XS0431967230	40	138.112	147.913	153.204	6,50	2015.01.05	4,71
Bulgaria 8,25% 2015/01/15	BG	XS0145623624	45	117.446	143.866	142.419	8,25	2015.01.15	4,38
Lithuania 9,375% 2014/06/22	LT	XS0435153068	30	103.584	118.336	126.618	9,38	2014.06.22	3,89
MOL 3,825% 2015/10/05	HU	XS0231264275	40	138.112	114.956	125.143	3,88	2015.10.05	3,84
Turkey 6,5% 2014/02/10	TR	DE000A0AU933	30	103.584	116.413	119.454	6,50	2014.02.10	3,67
Lithuania 6,75% 2015/01/15	LT	XS0457764339	40	104.396	101.232	116.478	6,75	2015.01.15	3,58
Vimpelcom 8,375% 2013/04/30	IE	XS0361041550	40	104.396	115.987	114.208	8,38	2013.04.30	3,51
Raspadskaya 7,5% 2012/05/22	IE	XS0301347372	35	91.347	83.875	95.188	7,50	2012.05.22	2,92
Lithuania 4,85% 2018/02/07	LT	XS0327304001	25	86.320	79.492	89.651	4,85	2018.02.07	2,75
Lithuania 3,75 % 2016/02/10	LT	XS0212170939	22	75.962	60.464	75.551	3,75	2016.02.10	2,32
Lithuania 5,875% 2012/05/10	LT	XS0147459803	15	51.792	54.921	56.210	5,88	2012.05.10	1,73
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	XS0274147296	22	75.962	30.380	51.744	5,88	2016.11.07	1,59
MHP 10,25% 2011/11/30	LU	USL6366MAA10	18	46.978	43.921	48.632	10,25	2011.11.30	1,49
Gazprom 5,03% 2014/02/25	LU	XS0272762963	10	34.528	26.086	37.281	5,03	2014.02.25	1,15
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	HU	XS0268320800	11	37.981	36.116	33.197	5,27	2016.09.19	1,02
Iš viso:				1.480.142	1.445.402	1.561.825	***	***	47,98
Iš leidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:				-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				1.704.574	1.665.341	1.787.643	***	***	54,92

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) viešai (akcijos)									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:					-	-	***	***	-
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:					-	-	***	***	-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					-	-	***	***	-

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;
KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta 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 (alternatyvus investavimas, privatus kapitalas, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

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						
Depozitas Finasta1_LTL	LT	LTL	100.037	0,80	2011.01.13	3,07
Depozitas Finasta2_LTL	LT	LTL	200.186	0,80	2011.01.06	6,15
Depozitas Danske_LTL	LT	LTL	450.000	0,70	2011.01.21	13,82
Iš viso indėlių kredito įstaigose:			750.224	***	***	23,05

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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										
FWD 9296	FWD SEB bankas_USD	LT	AB SEB bankas	USD	USD/EUR	602.994,68	(662,93)	http://www.reuters.com	2011.06.21	(0,01)
FWD 9146	FWD SEB bankas_USD	LT	AB SEB bankas	USD	USD/EUR	76.052,86	2.338,72	http://www.reuters.com	2011.03.18	(0,05)
Iš viso:						679.047,54	1.675,79	***	***	(0,06)
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:						679.047,54	1.675,79	***	***	(0,06)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Lt.	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB Bankas_LTL	LTL	715.958	Kintanti, pagal pasirašytą sutartį su banku, skaičiuojama nuo pinigų likučio sąskaitoje	21,99
AB SEB Bankas_EUR	EUR	25.180		0,77
AB SEB Bankas_USD	USD	2.121	-	0,07
Iš viso pinigų:		743.259	***	22,83

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė, Lt.	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Mokėtinų sumos	Įsipareigojimai klientams už išpirktus apskaitos vienetų	(6.585)	-	(0,25)
Mokėtinų sumos	Įsipareigojimai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui	(17.582)	-	(0,54)
Iš viso:		(24.167)	***	(0,79)

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	-	-	-	-
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	1.389.989,07	46,44	1.105.402,00	36,96
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	1.269.136,56	42,40	682.240,52	22,96
Kolektyvinio investavimo priemonė	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	750.223,60	23,05
Išvestinės finansinės priemonės	(58.349,41)	(1,95)	(1.675,79)	(0,05)
Pinigai kredito įstaigose	404.823,31	13,54	743.258,59	22,82
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso	3.005.599,53	100,43	3.279.448,92	100,74

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje,%
Telekomunikacijos	155.236,26	5,19	114.208,43	3,51
Sveikatos apsauga	-	-	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	259.735,18	8,68	48.631,78	1,49
Finansinės paslaugos	283.464,68	9,47	84.941,80	2,61
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	176.222,72	5,89	176.846,16	5,43
Komunalinės prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Energetika	394.477,72	13,18	257.612,35	7,91
Medžiagų sektorius	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	(58.349,41)	(1,95)	(1.675,79)	(0,05)
Vyriausybės vertybiniai popieriai	1.389.989,07	46,44	1.105.402,00	33,96
Kolektyvinio investavimo priemonė	-	-	-	-
Iš viso	2.600.776,22	86,90	1.787.642,52	54,86

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje,%
Lietuvos litai	346.473,90	11,58	14.664.506,18	44,99
JAV doleriai	879.196,44	29,38	695.892,17	21,38
Eurai	1.779.929,19	59,47	1.119.050,57	33,37
Iš viso	3.005.599,53	100,43	3.279.448,92	100,74

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

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje,%
Lietuva	1.007.142,58	33,65	2.182.831,20	67,03
Vengrija	237.586,50	7,94	210.084,99	6,45
Rumunija	437.232,40	14,61	-	-
Liuksemburgas	356.482,73	11,91	262.758,64	8,07
Airija	249.920,15	8,35	209.396,89	6,43
Kroatija	407.590,23	13,62	153.204,09	4,71
Kipras	144.232,94	4,82	-	-
Turkija	-	-	119.454,34	3,67
Bulgarija	-	-	142.418,77	4,38
Nyderlandai	165.412,00	5,53	-	-
Iš viso	3.005.599,53	100,43	3.279.448,92	100,74

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje,%
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	660.668,68	22,07	690.324,80	21,21
Kitų šalių vyriausybės	729.320,39	24,37	415.077,20	12,75
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	346.473,90	11,58	1.493.485,92	45,88
Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	1.269.136,56	42,40	682.240,52	20,96
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Kita	-	-	-	-
Iš viso	3.005.599,53	100,43	3.281.128,44	100,79

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2011 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	750.223,60	1.801.278,21	2.552.235,95	734,13	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai ²	1.787.642,52	1.659.252,13	659.614,86	-	128.154,16	2.659.125,63
Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	1.105.402,00	895.566,37	555.465,28	-	55.514,02	1.389.989,07
Kiti skolos vertybiniai popieriai	682.240,52	763.685,76	104.149,58	-	72.640,14	1.269.136,56
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(1.675,79)	-	20.507,87	-	36.165,75	(58.349,41)
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	2.536.190,33	3.460.530,34	3.232.358,68	734,13	164.319,91	2.600.776,22

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

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

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma skolos vertybinių popierių tikroji vėrtė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.
Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vėrtė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vėrtė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.
Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas.
Skirtumas tarp vėrtės padidėjimo ir sumažėjimo nesutampa su grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita, kadangi grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitos rezultatas mažinamas sumokėtų kuponų suma, o šioje pastaboje sumažinamas vėrtės padidėjimo ir sumažėjimo skirtumas.

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	417.599,22	1.746.180,10	1.441.699,98	28.144,26	-	750.223,60
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai ²	633.755,04	1.263.822,86	191.384,43	81.449,05	-	1.787.642,52
Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	403.306,81	817.117,17	166.006,35	50.984,37	-	1.105.402,00
Kiti skolos vertybiniai popieriai	230.448,23	446.705,69	25.378,08	30.464,68	-	682.240,52
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	25.097,71	23.421,92	-	(1.675,79)
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	1.051.354,26	3.010.002,96	1.658.182,12	133.015,23	-	2.536.190,33

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

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

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma skolos vertybinių popierių tikroji vėrtė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.
Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vėrtė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vėrtė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.
Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas
Skirtumas tarp vėrtės padidėjimo ir sumažėjimo nesutampa su grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita, kadangi grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitos rezultatas mažinamas sumokėtų kuponų suma, o šioje pastaboje sumažinamas vėrtės padidėjimo ir sumažėjimo skirtumas.

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

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

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Nebegaliojančių išvestinių finansinių sandorių realizuotas pelnas/nuostolis:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostolis	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2011.03.18	719,61	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2011.06.21	14.080,87	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2011.07.18	(36,41)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2011.09.21	(8.339,57)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2011.10.18	(485,01)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	***	5.939,49	EUR	***	***

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Realizuotas pelnas (nuostoliai), 2011-12-30 (Lt)
	valiuta	suma(Lt)	valiuta	suma(Lt)	
5	EUR	1.453.841,63	USD	1.548.252,00	(20.507,87)
Iš viso		1.453.841,63		1.548.252,00	(20.507,87)

Ataskaitiniu laikotarpiu Fondas sudarė išankstinius valiutos sandorius (angl. currency forwards). Šie sandoriai buvo naudojami valiutos rizikos valdymo tikslais. Valiutos išankstiniais sandoriais buvo mažinama valiutos rizika investuojant JAV doleriais. Taip sumažinami Fondo investicijų ir Fondo vieneto vertės svyravimai dėl valiutos kurso pokyčių. Sudarydamas šiuos sandorius, kuriais neprekiuojama biržoje, Fondas prisiima susijusią išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tai rizika, kad Fondo atžvilgiu sandorio šalis ar emitentas nevykdys prisiimtų finansinių įsipareigojimų. Ši rizika yra valdoma laikantis nuostatos, jog bendra investicijų suma į vieną sandorio šalį ar emitentą negali būti didesnė kaip 20 proc. gryųjų aktyvų vertės.

Galiojančių išvestinių finansinių priemonių įsipareigojimų vertė:

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	(58.349,41)	LTL	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	(58.349,41)	LTL	***

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2011-12-30 (Lt)
	valiuta	suma(Lt)	valiuta	suma(Lt)	
2	EUR	957.529,25	USD	1.014.372,00	(58.349,41)
Iš viso		957.529,25		1.014.372,00	(58.349,41)

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	-	274,27	Valdymo įmonė ir AB FMĮ „Finasta“ priklauso vienai grupei
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	1.568,79	892,00	Valdymo įmonė ir AB bankas „Finasta“ priklauso vienai grupei
Iš viso	***	1.568,79	1.166,27	***

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 įsipareigojimai garantuoti 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.

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.

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 įvykė 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 įtakojančių 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.

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2011 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų. Įsipareigojimų pagal valiutų būsimus sandorius (currencyforwards) sudarė nedidelę dalį fondo turto – 1,95 proc. (šių sandorių terminai pateikti atitinkamoje lentelėje šioje ataskaitoje), todėl fondo turtas su kaupu padengė šiuos įsipareigojimus.

Ši rizika yra valdoma ribojant finansinių įsipareigojimų dydį: įsipareigojimų suma vienai sandorio šalai 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).

2011 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,31 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,31 proc. fondo vertės pokytį.

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

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika (tęsinys)

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.

Fondo jautrumui obligacijų rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka Fondo turimų skolos VP vidutinės modi fiktuotos finansinės trukmės rodiklis. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jis sudarė 2,53.

Tai reiškia, jog palūkanų normai rinkose padidėjus (sumažėjus) 0,01 proc. punktu, fondo turimų skolos VP vertė sumažėja (padidėja) 0,0253 proc.

Ši jautrumo analizė remiasi prielaida, jog egzistuoja tiesinis santykis tarp palūkanų normų ir skolos VP kainos.

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

18.1 Nuo 2008 m. balandžio 14 d. Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-5 Yr Tr.

Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-5 Yr Tr - indeksas, atspindintis euro zonos vyriausybės obligacijų, kurių trukmė 1–5 metai, pajamingumą.

Nuo 2009 m. gegužės 11 d. 0,7 * Ethical Index Euro Composite Bond + 0,3 * Euro Cash Indices Libor Total Return 3 Months Index

Ethical Index Euro Composite Index - indeksas, atspindintis Vyriausybės obligacijų, bendrovių obligacijų ir supranacionalinių obligacijų, denominuotų eurai, pajamingumą.

Euro Cash Indices Libor Total Return 3 Months Index - pinigų rinkos priemonių 3 mėnesių trukmės indeksas. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

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

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	(2,32)	9,95	14,83	31,74
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	2,87	1,71	6,54	-
Metinė grynoji investicijų grąža ²	(2,62)	5,35	11,78	19,45
Metinė bendroji investicijų grąža ³	1,65	8,23	14,04	13,65
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	2,27	2,61	2,36	1,82
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	2,75	2,09	2,12	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	23,29	62,50	29,48	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	5,11	2,40	2,64	-
Alfa rodiklis ⁸	(3,10)	8,96	11,69	-
Beta rodiklis ⁹	0,31	0,54	0,44	-

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

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

³ Metinė bendroji investicijų grąža - investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, 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.

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 grąža, 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	7,24	5,11	-	4,00
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	3,69	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža ³	6,52	4,57	-	19,45
Vidutinė bendroji investicijų grąža ⁴	6,60	4,57	-	13,65
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	2,44	2,15	-	1,82

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 grąža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

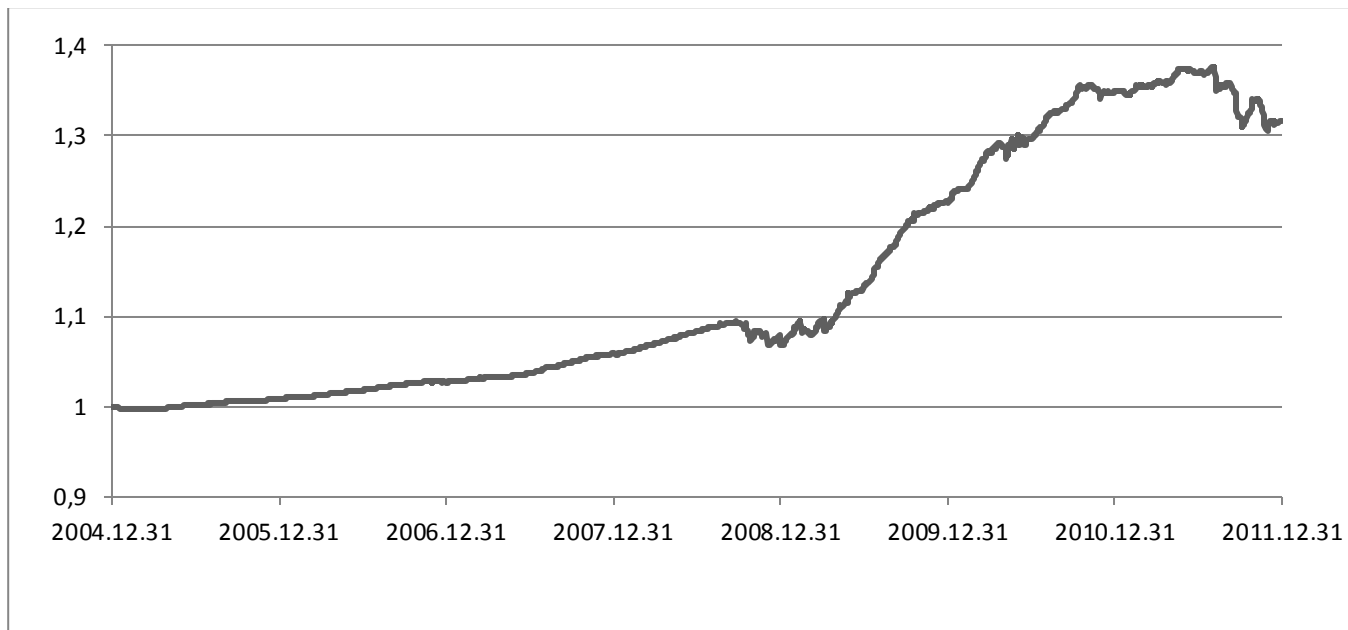
⁴ Vidutinė bendroji investicijų grąža - tai geometrinis metinių bendrosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

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

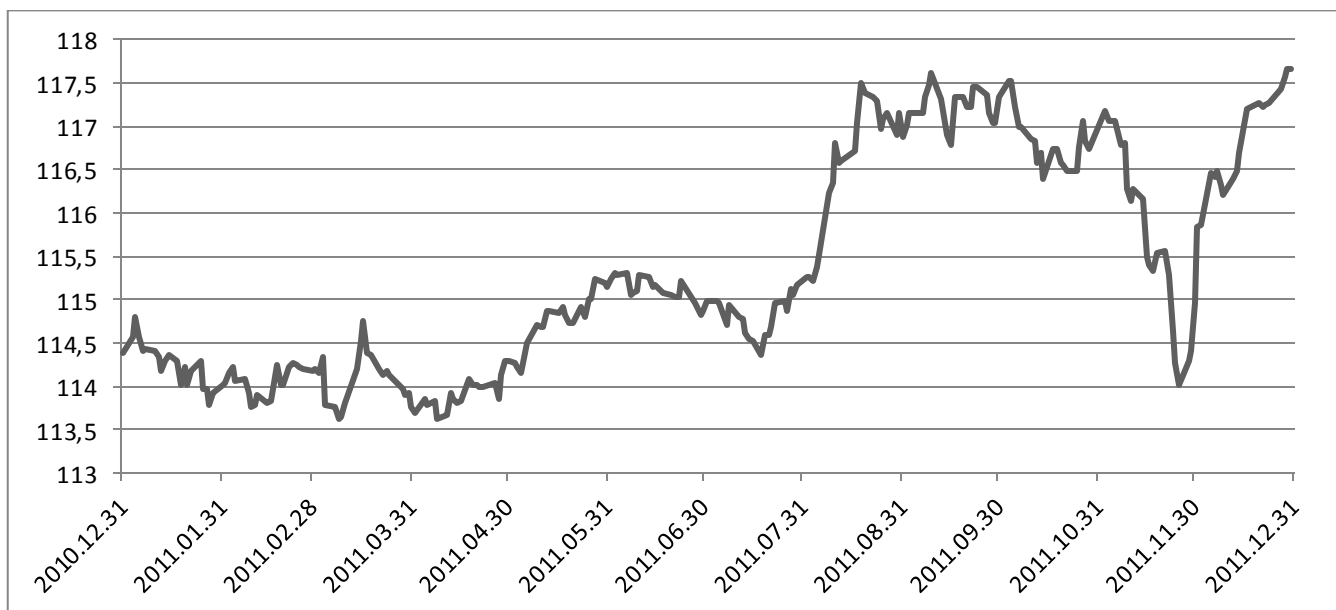
18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

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

Investicinio vieneto vertės pokytis nuo fondo veiklos pradžios



Lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2010.12.31 iki 2011.12.31



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2011 m.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Lt	% nuo atskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Atskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
<i>Nekintamas dydis</i>	Ne didesnis kaip 1% nuo vidutinės metinės GA vertės	1% nuo vidutinės metinės GA vertės	28.841,25	0,45
<i>Sėkmės mokestis</i>	Ne didesnis kaip 0% nuo GA vertės augimo	0% nuo GA vertės augimo	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,2% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,2% nuo vidutinės metinės GA vertės	3.895,00	0,06
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės	Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės	1.568,79	0,02
Už platinimą	Ne didesnis kaip 1% nuo Fondo vieneto vertės	Ne didesnis kaip 1% nuo Fondo vieneto vertės	23.897,63	0,40
Už auditą			9.075,00	0,14
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai)			650,13	0,01
Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)			-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				41.811,25
BIK nuo GAV (%)				1,44
Visų išlaidų suma				67.927,80
PAR (jeigu skaičiuojamas) ** (%)				(51,84)

*Bendras išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdomo 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.

2010 m.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	% nuo atskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	atskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
<i>nekintamas dydis</i>	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	18.707,64	0,99
<i>sėkmės mokestis</i>	0%	0%	-	-
Depozitoriumui	pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,2 % nuo vidutinės metinės GA vertės	pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,2 % nuo vidutinės metinės GA vertės	2.328,24	0,12
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės	1.166,27	0,06
Už auditą	ne didesnis kaip 1 % nuo metinės GA vertės	ne didesnis kaip 1 % nuo metinės GA vertės	3.500,00	0,18
Išlaidų suma apskaityta Grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje				25.702,15
Už platinimą ***	Ne daugiau kaip 1% nuo įmokų	Ne daugiau kaip 1% nuo įmokų	32.669,32	1,73
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				24.535,88
BIK nuo GAV* (%)				1,33
Visų išlaidų suma				58.371,47
PAR (praėjusio analogiško atskaitinio laikotarpio PAR)* * (%)				(196,96)

*Bendras išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdomo 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. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje platinimo mokestis atimtas iš dalių įmokų į fondą, o 2011 platinimo mokestis priskirtas prie valdomo sąnaudų.

20 pastaba. Pinigų srautai:

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma		2.640.802,09	3.370.047,87
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Valstybinio socialinio draudimo fondo paties dalyvio mokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	326.367,24	518.119,24
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	1.986.823,19	2.748.813,16
	Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-	-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	115.288,13	103.115,47
	kitos pensijų kaupimo bendrovės	210.270,14	-
Gauta kitų lėšų (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą) iš viso:		-	-
	iš valdymo įmonės už klaidas	2.053,39	-
		-	-
Bendra išmokėtų lėšų suma		2.804.862,97	1.846.793,50
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	-	-
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anuitetui įsigyti	-	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomos tos pačios pensijų bendrovės	550.087,66	153.263,96
	valdomus kitų pensijų bendrovių	57.194,69	21.892,63
Išstojusiems dalyviams išmokėta lėšų (įrašoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)		2.197.580,62	1.671.636,91
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	155.979,14
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	(241.083,12)
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	(206.485,93)
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	(28.811,19)
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	(10.774,49)
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:	(202.896,25)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	-
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	(69.327,17)
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	(75.219,67)
3.4.	finansinių priemonių	-
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	(58.349,41)
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
3.7.	kitų	-
	Pajamų iš viso	(288.000,22)
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	67.927,80
1.1.	atskaitymai už valdymą	52.738,88
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	3.895,00
1.3.	paltinimo mokestis	-
1.4.	mokėjimai tarpininkams	1.568,79
1.5.	mokėjimai už auditą	9.075,00
1.6.	kiti atskaitymai ir išlaidos	650,13
2.	Kitos išlaidos	-
	Sąnaudų iš viso	67.927,80
III.	Grynosios pajamos	(355.928,03)
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	(355.928,03)

24. 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		820
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	58
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	948
	Iš viso	1.006
Dalyvių skaičiaus pokytis		186

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (TĘSINYS)

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		215
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		200
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	13
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	2

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	12
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	4
Baigusią dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	9
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	4
	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				
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	iš viso
Dalyvių skaičius	iš viso	234	504	230	38	1.006
	vyrų	106	241	108	23	478
	moterys	128	263	122	15	528
Dalyvių dalis, %	iš viso	23,26	50,10	22,86	3,78	100
	vyrų	10,54	23,96	10,74	2,29	47,51
	moterys	12,72	26,14	12,13	1,49	52,49

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

34. 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 rengę 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.