

AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO ATASKAITA

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Informacija apie PF:

<i>PF pavadinimas</i>	Augančio pajamingumo
<i>Pilnas PF taisyklių pavadinimas</i>	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Augančio pajamingumo pensijų fondas
<i>VPK suteiktas PF numeris</i>	PF-V03-P001-005 (001)

2. Duomenys apie įmonę:

<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	126263073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08150 Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai, el pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2786833, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>PF valdytojas</i>	Investicinius sprendimus priima įmonės Investicinis komitetas. Jo sudėtis: Darius Šulnis, Andrius Barštys, Donatas Frejus, Petras Kudasas Operatyvinius sprendimus priima Fondų valdytojas Donatas Frejus

3. Asmenys, atsakingi už šioje ataskaitoje pateiktą informaciją:

<i>Valdymo organų nariai</i>	Valdybos pirmininkas Darius Šulnis Tel.: +370 5 2730844, faksas: +370 5 2786838
<i>Įmonės vadovas</i>	Direktorius Andrius Barštys Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Darbuotojai</i>	Vyr. buhalteris Mindaugas Lankas Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Konsultantai</i>	–

4. Informacija apie depozitoriumą:

<i>Pavadinimas</i>	AB „SEB Vilniaus bankas“
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 2682688, +370 5 2682686

5. Ši ataskaita yra paruošta už laikotarpį nuo 2005 m. sausio 1 d. iki 2005 m. gruodžio 31 d.

II. GA, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

6. Nurodyti GA, apskaitos vienetų skaičiaus ir vertės pokyčius:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2005.01.01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2005.12.31)	Prieš metus (2004.01.01 – 2004.12.31)	Prieš 2 metus (2003.01.01 – 2003.12.31)
GAV	244.310,9738	674.650,3139	- / 244.310,9738	-
Apskaitos vieneto vertė (Lt.)	1,2524	1,4025	- / 1,4025	-
Apskaitos vienetų skaičius	195.071,4665	481.046,8779	- / 195.071,4665	-

7. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendra konvertavimo suma:

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt.)
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į vienetus)	313.706,5257	421.271,9751
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	27.731,1143	37.678,69

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

8. Atskaitymai iš pensijų turto:

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma	Per ataskaitinį laikotarpį padarytų atskaitymų suma
Nuo įmokų	1,49 %	1,49 %	6.280,5949	5.715,7037
Nuo turto vertės	0,99 %	0,99 %	4.107,7350	3.120,0715
Fondo keitimas daugiau kaip kartą per metus	0 %	0 %	0 Lt.	0 Lt.
PKB keitimas kartą per metus	0 %	0 %	0 Lt.	0 Lt.
PKB keitimas daugiau kaip kartą per	0 %	0 %	0 Lt.	0 Lt.

metus				
Iš viso			10.388,3299	8.835,7752
BAR	0,0248 (2,48%)			
PAR	0,9147 (91,47%)			

9. Mokesčiai tarpininkams:

<i>Pavadinimas</i>	AB FMI „Finasta“
<i>Suteiktos paslaugos</i>	Tarpininkavimo
<i>Sumokėta suma</i>	923,00 Lt.
<i>Sąsaja</i>	Tarpininkas nėra susijęs su PF įmone

10. Įmonė nėra sudariusi jokių susitarimų dėl mokesčių pasidalijimo, taip pat nėra jokių paslėptųjų komisinių.

11. Mokesčių įtakos iliustruojantis pavyzdys galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai.

	Pervesta suma	Mokestis nuo įmokų (1,49%)	Konvertuojama suma	Vieneto kaina	Investiciniai vienetai
2004.12.31					100
2005.03.15	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	1,3010	75,7187
2005.06.14	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	1,2984	75,8703
2005.09.15	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	1,3722	71,7898
2005.12.15	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	1,3931	70,7128
Viso	400,00 Lt	5,96	394,04 Lt		394,0916
Padaryti atskaitymai					
Nuo įmokų	5,96 Lt				
Nuo turto	2,99 Lt				

IV. INFORMACIJA APIE PF INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis: žiūrėti Priedas Nr. 10.

13. Investicijų pasiskirstymas:

13.1. pagal valiutas ir geografinę zoną:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal valiutas				
LTL	559.869,54	82,99	228.300,31	93,45
HUF	15.633,96	2,32	10,126,01	4,14
CZK	39.422,83	5,84	-	-
PLN	36.477,61	5,41	-	-
EUR	25.751,01	3,82	-	-
Iš viso	677.154,95	96,56	228.300,31	97,59
Pagal geografinę zoną				
Lietuvos Respublika	559.869,54	82,99	228.300,31	93,45
Vengrija	15.633,96	2,32	10.126,01	4,14
Čekijos Respublika	39.422,83	5,84	-	-
Lenkija	36.477,61	5,41	-	-
Graikija	25.750,98	3,82	-	-
Iš viso	677.154,92	100,38	238.426,32	97,59

13.2. pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės VP	168.605,97	24,99	69.842,41	28,59

Skolos VP	454.862,39	67,42	168.583,91	69,00
Depozitai	46.000,00	6,82	-	-
Užsienio valiuta	7.686,59	1,14	-	-
Iš viso:	677.154,95	100,37	238.426,32	97,59
Pagal sektorius				
Telekomunikacijos	44.425,01	6,58	-	-
Sveikatos apsauga	22.592,00	3,35	16.992,00	6,96
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	30.704,73	4,55	9.416,00	3,85
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	19.012,25	7,78
Finansinės paslaugos	86.163,81	12,77	17.400,00	7,12
Informacinės technologijos	2.375,10	0,35	4.209,66	1,72
Pramoninės medžiagos	17.633,77	2,61	2.812,50	1,15
Komunalinės prekės ir paslaugos	17.624,62	2,61		
Energetika	-	-		
Medžiagų sektorius	-	-		
Vyriausybės vertybiniai popieriai	401.949,32	59,58	168.583,91	69,00
Iš viso:	623.468,36	92,40	238.426,32	97,58
Pagal emitentų tipus				
LR įmonės	111.920,22	16,59	69.842,41	28,59
LR Vyriausybė	401.949,32	59,58	168.583,91	69,00
Kiti	109.598,82	16,25	-	-
Iš viso:	623.468,36	92,42	238.426,32	97,59

14. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis (išskyrus tuos, kurie nurodyti 12 punkte):

<i>Pagal priemonių rūšis</i>	-
<i>Sandorių vertė</i>	-
<i>Priemonių panaudojimo tikslai</i>	-
<i>Sandorių skaičius reguliuojamose rinkose</i>	-
<i>Šalių tarpusavio sandorių skaičius</i>	-
<i>Kitą svarbią informaciją</i>	-

15. Aprašyti 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių:

<i>Rūšys</i>	-
<i>Dėl jų kylanti rizika</i>	-
<i>Kiekybinės ribos</i>	-
<i>Metodai, kuriais vertinama su sandoriais susijusi rizika</i>	-
<i>Kaip priemonė gali apsaugoti sandorį nuo rizikos</i>	-

16. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje lygi nuliui.

17. Turimas Investicijų portfelis atitinka PF investavimo strategiją.

18. Veiksniai, kurie turėjo didžiausią įtaką per ataskaitinį laikotarpį investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams:

V. PF INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Įmonė nėra pasirinkusi orientacinio indekso.

20. PF investicijų portfelio metinės investicijų grąžos pokyčio rodikliai:

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	11,98 %	25,24 %	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža	11,64 %	25,27 %	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	0,8070	1,0445	-	-
Grynosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis	0,0462	0,0426	-	-

21. PF reklamoje nebuvo naudojamos investicijų grąžos prognozės.

¹ Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokių.

22. Vidutinės investicijų grąžos pokytis:

	Nuo praicitų metų	Per paskutinius 2 metus
Vidutinė investicijų grąža	0,044 %	0,102 %
Vidutinės grynosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis	-	-

23. -

VI. PF FINANSINĖ BŪKLĖ

24. PF finansinės ataskaitos:

BALANSAS

PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		8.239,4800	7.399,0500
II.	TERMINUOTI INDELIAI		46.000,0000	0,0000
III.	INVESTICIJOS		623.468,3600	238.426,3200
	1 Skolos vertybiniai popieriai		454.862,3900	168.583,9100
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		401.949,3200	168.583,9100
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		52.913,0700	0,0000
	2 Nuosavybės vertybiniai popieriai		168.605,9700	69.842,4100
	3 Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0,0000	0,0000
	4 Kitos investicijos		0,0000	0,0000
IV.	GAUTINOS SUMOS		0,0000	0,0000
	1 Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0,0000	0,0000
	2 Kitos gautinos sumos		0,0000	0,0000
	TURTAS, IŠ VISO		677.707,8400	245.825,3700
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		3.057,5261	1.514,3962
	1 Investicijų pirkimo sandoriai		0,0000	0,0000
	2 Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		3.057,5261	1.514,3962
	3 Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		0,0000	0,0000
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		674.650,3139	244.310,9738
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI IŠ VISO		677.707,8400	245.825,3700

GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		244.310,9738	0,0000
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		480.544,1900	271461,7900
	1 Pensijų įmokos		421.520,4500	216744,4800
	2 Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		6.032,1200	0,0000
	3 Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		0,0000	0,0000
	4 Palūkanos ir dividendai		8.207,2400	78,3500
	5 Investicijų pardavimo pelnas		26.453,8900	1785,5700
	6 Investicijų vertės padidėjimo suma		17.490,5800	52656,1000
	7 Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		408,5700	194,5000
	8 Kitos pajamos		431,3400	2,7900
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO		50.204,8499	27150,8162
	1 Pensijų išmokos		0,0000	186,9000
	2 Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		37.678,6900	1488,7900
	3 Investicijų pardavimo nuostoliai		22,7300	0,0000

4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		1.540,1000	21488,8100
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		575,0000	72,3000
6	Valdymo sąnaudos		10.388,3299	3914,0162
7	Kitos sąnaudos		0,0000	0,0000
IV.	GRYNIJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		674.650,3139	244310,9738
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		1,4025	1,2524
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		481.046,8779	195071,4665

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Informacija apie PF:

<i>PF pavadinimas</i>	Augančio pajamingumo
<i>Pilnas PF taisyklių pavadinimas</i>	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Augančio pajamingumo pensijų fondas
<i>VPK suteiktas PF numeris</i>	PF-V03-P001-005 (001)
<i>PF įsteigimo data</i>	2003m. rugpjūčio 28 d.

2. Duomenys apie įmonę:

<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	1262 63073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2732928, +370 5 2786833 +370 5 2734898, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstitis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	Įmonė įregistruota 2003 m. liepos mėn. 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje Juridinių asmenų registro kodas – 1262 63073

3. Informacija apie depozitoriumą:

<i>Pavadinimas</i>	AB „SEB Vilniaus bankas“
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 2682688, +370 5 2682686

4. Informacija apie auditorius:

<i>Auditoriaus pavadinimas</i>	UAB „KPMG Lietuva“
<i>Adresas</i>	Stulginskio g. 4, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 2102600, +370 5 2102659

II. APSKAITOS POLITIKA

Pateikta finansinė atskaitomybė yra antrųjų metų finansinė atskaitomybė.

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis šiais teisės aktais:

Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimas Nr.30, 2004-01-13, „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“

Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-515)

Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-516; 2003, Nr.123-5587)

Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (Žin., 2003, Nr. 74-425).

Investicinio fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinė atskaitomybė turi būti sudaroma per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams.

Fondo **investavimo politika** yra pagrįsta Fondo siekiamu tikslu – užtikrinti subalansuotą ilgalaikį Fondo augimą.

Iki 30 proc. pensijų turto bus investuota į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;

Iki 100 proc. pensijų turto (bet ne mažiau kaip 70 proc.) bus investuota 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, kuriais prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymą laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse;
- VP ar pinigų rinkos priemonės, kurie yra įtraukti į Europos ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriais 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 Lietuvos Respublikoje, Europos Sąjungos valstybėje narėje arba Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje, ir kuriuos galima pasiimti pareikalavus;
- Fondo taisyklėse nurodytų KIS investiciniai vienetai (akcijos).

Nustatomas toks Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančių VP biržų ir rinkų sąrašas:

- Airijos VP birža, Airija;
- Albertos VP birža, Kanada;

Amsterdamo VP birža, Olandija;
Arizonos VP birža, JAV;
Australijos VP birža, Australija;
Atėnų VP birža, Graikija;
Briuselio VP birža, Belgija;
Bratislavos VP birža, Slovakija;
Budapešto VP birža, Vengrija;
Čikagos VP birža, JAV;
Filadelfijos VP birža, JAV;
Helsinkio VP birža, Suomija;
Italijos VP birža, Italija;
Kopenhagos VP birža, Danija;
Korėjos VP birža, Pietų Korėja;
Lisabonos VP birža, Portugalija;
Liuksemburgo VP birža, Liuksemburgas;
Londono VP birža, Didžioji Britanija;
Madrido VP birža, Ispanija;
Meksikos VP birža, Meksika;
Monrealio VP birža, Kanada;
NASDAQ VP birža, JAV;
Naujosios Zelandijos VP birža, Naujoji Zelandija;
Niujorko VP birža, JAV;
Oslo VP birža, Norvegija;
Paryžiaus VP birža, Prancūzija;
Prahos VP birža, Čekijos Respublika;
Ramiojo vandenyno regiono VP birža, JAV;
Reikjaviko VP birža, Islandija;
Stambulo VP birža, Turkija;
Stokholmo VP birža, Švedija;
Šveicarijos VP birža, Šveicarija;
Tokijo VP birža, Japonija;
Toronto VP birža, Kanada;
Vankuverio VP birža, Kanada;
Varšuvos VP birža, Lenkija;
Vienos VP birža, Austrija;
Vokietijos VP birža, Vokietija.

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

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas LR įstatymų ir šio fondo taisyklių nustatyta tvarka.

Investiciniai sprendimai įgyvendinami sudarant sandorius VP biržose bei rinkose per Valdymo įmonės pasirinktus finansinius tarpininkus (maklerius, brokerius, bankus). Strateginius 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. Fondas gali nesilaikyti fondo taisyklėse nustatytų investavimo apribojimų, kai investavimo taisyklių reikalavimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės, neatitikimas turi būti pašalintas kuo greičiau, bet ne vėliau kaip per 6 mėnesius. Fondo investicijų portfelis 6 mėnesius nuo pirmosios įmokos į Fondą gavimo dienos gali neatitikti Taisyklėse numatyto diversifikuoto investicinio portfelio reikalavimų.

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 svertį 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.

Valdomo fondo lėšomis gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;

10 procentų visų emitento skolos VP;

10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.

1. Skaičiuojant GA vertę, yra apskaičiuojama:

1.1. turto vertė;

1.2. įsipareigojimų vertė;

1.3. pagal 1.1 papunktį apskaičiuoto turto ir pagal 1.2 papunktį apskaičiuotų įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir atspindi GA vertę.

2. Fondo GA vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

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

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

4.1. įgyvendinamos teisės iš šį turtą (ar jo dalį);

4.2. kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

5. 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, anuluojami ar nustoja galioti.

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

7. Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, išskyrus atvejus, kai:

7.1. reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma (ar neskelbiama); tuo atveju naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina;

7.2. priemonės yra kotiruojamos keliuose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;

7.3. pagal 7.2 papunktyje pateiktą kriterijų 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;

7.4. per paskutinįją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) 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;

7.5. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiujama, vertė.

8. Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiujama, vertinamos tokia tvarka:

8.1. nuosavybės VP:

8.1.1. 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;

8.1.2. jei nėra atlikta 8.1.1 papunktyje numatyto vertinimo ar netenkinamos minėto 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;

8.1.3. jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti 8.1.1 ir 8.1.2 papunkčiuose pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

8.2. skolos VP ir pinigų rinkos priemonės:

8.2.1. priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;

8.2.2. priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;

8.2.3. kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal 8.2.1 ir 8.2.2 punktus, skolos VP vertinami:

8.2.3.1. Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB „Vilniaus Bankas“, AB „Nord/LB Lietuva“, AB „Hansabankas“) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia BID) ir pardavimo (didžiausia ASK) pelningumų vidurkį;

8.2.3.2. naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;

8.2.3.3. užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma vienu iš keleto būdų:

8.2.3.3.1. naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;

8.2.3.3.2. atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;

8.2.3.4. pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą atitinkamos priemonės vertinimo procedūrose;

8.2.3.5. jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais – įvertinti VP vertę sukauptu palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

8.3. išvestinės investicinės 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 procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

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

8.5. terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

8.6. gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

8.7. kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

9. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

10. Pradinė Fondo vieneto vertė – 1 Lt. (vienas litas). Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama kiekvieną darbo dieną iki 16.30 valandos.

11. Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš bendro Fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi Fondo GA vertei.

12. Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki einamosios dienos 17 val. tinklapyje www.finasta.lt.

13. Kartą per mėnesį yra apskaičiuojamos vidutinės praėjusio mėnesio vienetų vertės, kurios yra skelbiamos tinklapyje www.finasta.lt.

14. Maksimalūs atskaitymų iš Fondo turto dydžiai už Fondo valdymą yra pateikti šioje lentelėje*:

Nr.	Pavadinimas	Proc. išraiškaka
1.	Atskaitymas iš kiekvienos Dalyvio vardu įmokėtos įmokos	1,49 %
2.	Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	0,99 %
3.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00 %
4.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00%

15. Valdymo įmonė privalo kaupti dokumentus, įrodančius, kad atskaitymai Valdymo įmonei skaičiuojami teisingai.

16. Atskaitymas iš Dalyvio vardu įmokėtos įmokos Valdymo įmonei sumokamas tą pačią darbo dieną, kai įmoka įmokama į Dalyvio sąskaitą.

17. Atskaitymai iš kiekvieno Fondo Dalyvio 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, nustatomą keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinamą pagal matematinės apvalinimo taisykles. Apskaičiuojant atskaitymus laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnuo turi kalendorinį dienų skaičių. Atskaitymas nuo kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės Valdymo įmonei mokamas už kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 7 kalendorinės dienos.

18. Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymų dydis iš Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų metinės vidutinės vertės yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę atlyginimo už turto valdymą permokėjimai per 7 kalendorines dienas grąžinami Fondui, o susidaręs Fondo įsiskolinimas turi būti per 7 kalendorines dienas sumokėtas Valdymo įmonei.

19. VSDF valdyba Fondui moka delspinigius, kurių dydis nustatytas Lietuvos Respublikos teisės aktuose, už lėšas, pervestas Fondui pavėluotai dėl VSDF valdybos kaltės. Šiomis lėšomis yra dininama Fondo GA vertė.

III. PASTABOS

Balanso straipsniai	Pokytis					
---------------------	---------	--	--	--	--	--

	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	168.583,91 Lt	470.327,26 Lt	183.096,31 Lt	587,63 Lt	1.540,10 Lt	454.862,39 Lt
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	168.583,91 Lt	418.001,82 Lt	183.096,31 Lt	- Lt	1.540,10 Lt	401.949,32 Lt
Kiti skolos vertybiniai popieriai	- Lt	52.325,44 Lt	- Lt	587,63 Lt	- Lt	52.913,07 Lt
Nuosavybės vertybiniai popieriai	69.842,41 Lt	121.862,67 Lt	66.433,22 Lt	43.334,11 Lt	- Lt	168.605,97 Lt
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Kitos investicijos	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Iš viso	238.426,32 Lt	592.189,93 Lt	249.529,53 Lt	43.921,74 Lt	1.540,10 Lt	623.468,36 Lt

Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota pavadinimas	Valiuta	Kiekis	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Tikroji vertė	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data / terminas	Turto, investicijos lyginamoji dalis %
AB "Vilniaus vingis"	Lietuvos Respublika	LTL	546	2.184,00 Lt	2.375,10 Lt			0,350
AB "Sanitas"	Lietuvos Respublika	LTL	1600	1.600,00 Lt	22.592,00 Lt			3,334
AB "Invalda"	Lietuvos Respublika	LTL	1188	1.188,00 Lt	16.406,28 Lt			2,421
AB "Lisco Baltic Service"	Lietuvos Respublika	LTL	22901	22.901,00 Lt	17.633,77 Lt			2,602
Alpha Bank SA	Graikija	EUR	300	5.179,20 Lt	25.750,98 Lt			3,800
Telekomunikacija Polska SA	Lenkija	PLN	1350	3.629,12 Lt	28.791,05 Lt			4,248
Magyar Telekom	Vengrija	HUF	1200	1.645,68 Lt	15.633,96 Lt			2,307
Orco Property Group SA	Čekija	CZK	101	- Lt	21.798,21 Lt			3,216
Čez	Čekija	CZK	200	2.391,40 Lt	17.624,62 Lt			2,601
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	275	27.500,00 Lt	28.638,67 Lt	4,200	2006.01.12	4,226
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	615	61.500,00 Lt	61.265,56 Lt	2,246	2006.03.02	9,040
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	190	19.000,00 Lt	19.440,97 Lt	3,400	2006.06.08	2,869
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	640	64.000,00 Lt	66.265,09 Lt	3,300	2007.02.22	9,778
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	555	55.500,00 Lt	59.935,39 Lt	4,700	2008.01.24	8,844
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	400	40.000,00 Lt	40.511,32 Lt	3,700	2005.11.30	5,978
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	550	55.000,00 Lt	56.394,53 Lt	3,400	2007.07.19	8,321
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	380	38.000,00 Lt	39.697,35 Lt	3,900	2009.07.16	5,858
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	300	30.000,00 Lt	29.800,44 Lt	2,484	2006.04.12	4,397
APB "Apranga"	Lietuvos Respublika	LTL	300	30.000,00 Lt	30.704,73 Lt	4,000	2007.06.15	4,531
AB "Ūkio bankas"	Lietuvos Respublika	LTL	230	23.000,00 Lt	22.208,34 Lt	4,100	2006.11.08	3,277
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	LTL			552,89 Lt			0,082
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	LTL			46.000,00 Lt	2,100		6,788
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	EUR			0,03 Lt			0,000
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	PLN			7.686,56 Lt			1,134
Iš viso					677.707,84 Lt			100,00

VII. INFORMACIJA APIE PF DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie PF dalyvius:

<i>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje</i>		355
<i>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</i>	Dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	0
	Dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	Iš viso	360
<i>Dalyvių skaičiaus pokytis</i>	5	
26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:		
<i>Bendras prisijungusių dalyvių skaičius</i>		39
<i>Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą</i>		39
<i>Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai</i>	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	0
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	0
27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:		
<i>Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius</i>		34

Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	34
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	0
Baigusią dalyvavimą dalyvių skaičius	Sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką	0
	Mirusių dalyvių	0

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

Bendras skaičius	< 30 m.				Nuo 30 m. iki 45 m.				nuo 45 m. iki 60 m.				> 60 m.			
	vyrai		moterys		vyrai		moterys		vyrai		moterys		vyrai		moterys	
	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%
360	28	7,78	35	9,72	63	17,50	104	28,89	51	14,17	77	21,39	2	0,56	0	0,00

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma	427.552,57 Lt
Periodinės įmokos į PF	Iš VSDF
	421.520,45 Lt
VSDF sumokėti delspinigiai	- Lt
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	- Lt
Iš kitų PF pervestos lėšos	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės
	6.032,12 Lt
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės
	- Lt
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)	- Lt

30. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma	37.678,69 Lt
Pensijų išmokos	Vienkartinės išmokos dalyviams
	- Lt
	Periodinės išmokos dalyviams
	- Lt
	Išmokos anuiteto įsigijimui
	- Lt
Į kitus PF pervestos lėšos	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės
	37.678,69 Lt
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės
	- Lt
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	- Lt
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos	- Lt

IX. INFORMACIJA APIE GARANTINĮ REZERVĄ

31. Konservatyvaus investavimo PF taisyklėse nėra numatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą.

X. INFORMACIJA APIE PF REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

32. PF reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Suma	Valiuta	Paėmimo data	Grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su PF GA (%)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

XI. KITOS NUOSTATOS

33. –

34. –

35. –

36. Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **valdybos pirmininkas Darius Šulnis**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinką tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **direktorius Andrius Barštys**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinką tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ vyr. buhalteris Mindaugas Lankas, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

