

I. BENDROSIOS NUOSTATOS

1. Pensijų fondo pavadinimas, pilnas pensijų fondo taisyklių, pagal kurias jis veikia, pavadinimas, Vertybinių popierių komisijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Aktyvaus investavimo pensijų fondas, taisyklių Nr. PF-V02-K005-004 (002).

2. Duomenys apie valdymo įmonę

2.1. pavadinimas ir įmonės kodas

UAB „Finasta investicijų valdymas“, toliau vadinama bendrove
Įmonės kodas 126263073

2.2. buveinė (adresas)

Konstitucijos pr. 23, LT–08150 Vilnius

2.3. telefono, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas

Telefonas	(8~5) 205 9366, 278 68 33
Faksas	(8~5) 278 6838
Elektroninis paštas	fondai@finasta.lt
Interneto tinklalapis	www.finasta.lt

2.4. veiklos licencijos numeris

VĮK–005

2.5. pensijų fondo valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus)

Investicinius sprendimus priima bendrovės Investicinis komitetas:

- iki 2006-12-11 Darius Šulnis, Andrius Barštys, Donatas Frejus, Petras Kudasas;
- nuo 2006-12-11 Andrius Barštys, Andrej Cyba.

Operatyvinius sprendimus priima Andrej Cyba.

3. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

3.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas (nurodomi vardai, pavardės, telefonų ir faksų numeriai, el. pašto adresai)

Direktorius Andrius Barštys, tel. (8~5) 205 9366, faks. (8~5) 278 6838, el. paštas fondai@finasta.lt

3.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodomi konsultantų vardai, pavardės, telefonų ir faksų numeriai, el. pašto adresai (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodomas jo pavadinimas, telefonų ir faksų numeriai, el. pašto adresas bei konsultanto atstovo(-ų) vardas, pavardė); pažymima, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, bei nurodomos konsultantų atsakomybės ribos

4. Depozitoriumo pavadinimas, kodas, adresas, telefono ir fakso numeriai

AB SEB Vilniaus bankas, įmonės kodas 112021238, buveinė adresas Gedimino pr. 12, LT–01103 Vilnius, tel. (8~5) 268 2688, faks. (8~5) 268 2686

5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

2006 m.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

6. Nurodyti grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičiaus ir vertės pokyčius

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus (2005-12-31)	Prieš dvejus metus (2004-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė (GAV), Lt	2 987 183,5187	6 177 904,1005	2 987 183,5187	1 031 605,6992
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,6771	1,8723	1,6771	1,3797
Apskaitos vienetų skaičius	1 781 202,7381	3 299 582,6734	1 781 202,7381	747 694,8879

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

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	1 584 512,6640	2 725 081,1799
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	66 132,7287	117 899,2900

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

8. Atskaitymai iš pensijų turto (pildoma atitinkama lentelė atsižvelgiant į fondo tipą)

Atskaitymai iš pensijų turto valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo pensijų turto (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi mokesčio dydis, atskirai pateikti sumas pagal kiekvieną dydį); jei yra skaičiuojamas sąlyginis tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas, pateikiama papildoma informacija, nurodyta taisyklių 35.6 punkte

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	1,49%	1,49%	39 863,9101	35 507,4849
Nuo turto vertės	0,99%	0,99%	40 661,0481	33 544,5331
Keitimo mokesčiai:	0,00%	0,00%	-	-
fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus	0,00%	0,00%	-	-
pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus	0,00%	0,00%		
pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus	0,00%	0,00%	-	-
Iš viso			80 524,9582	69 052,0180
BAR (nurodomas tik Komisijai skirtame metų ataskaitos egzemplioriuje)				
Sąlyginis BIK ir (arba) Tikėtinas sąlyginis BIK				-
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)				0,4837

*Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo grynųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investicijų grąžą investuotojui. Pažymėtina, kad skaičiuojant BIK į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

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

9. Mokesčiai tarpininkams (nurodyti konkrečius tarpininkus ir jiems sumokėtas mokesčių sumas, suteiktas paslaugas). Pažymėti, kurie tarpininkai susiję su fondo valdymo įmone

2006 m. AB FMĮ „Finasta“ už tarpininkavimą sumokėta 4 719,46 Lt. UAB „Finasta investicijų valdymas“ ir AB FMĮ „Finasta“ kontroliuojantis asmuo yra AB „Invalda“.

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

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

11. Pateikti konkretų iliustruojantį pavyzdį apie mokesčių įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (teikiamas tik metų ataskaitoje)

Pateikiame iliustruojantį pavyzdį

Lėšų iš VSDF gavimo data	Gauta lėšų, Lt	Atskaitytas mokestis nuo įmokos (1,49%)	Konvertuojama suma, Lt	Apskaitos vieneto vertė, Lt	Priskirta apskaitos vienetų, vnt.	Bendras vienetų likutis sąskaitoje, vnt.	Lėšos dalyvio sąskaitoje*, Lt
2005-12-31	-	-	-	1,6771	-	100,0000	167,7100
2006-03-15	100,00	1,49	98,51	1,6903	58,2796	158,2796	267,5400
2006-06-15	100,00	1,49	98,51	1,5895	61,9755	220,2551	350,0955
2006-09-15	100,00	1,49	98,51	1,7350	56,7781	277,0332	480,6526
2006-12-14	100,00	1,49	98,51	1,8637	52,8572	329,8904	614,8167
Iš viso	400,00	5,96					

*išskaičius apskaičiuotą turto valdymo mokestį

Lėšos dalyvio sąskaitoje 2005-12-31	167,71 Lt
Gauta lėšų iš VSDF	400,00 Lt
Lėšos dalyvio sąskaitoje 2006-12-31 (apskaitos vieneto vertė 1,8723 Lt)	617,65 Lt

Atskaityti mokesčiai** 2006 m.:

- nuo įmokų (1,49 proc. nuo įmokos)	5,96 Lt
- nuo turto (0,99 proc. nuo lėšų vidutinės metinės vertės)	3,41 Lt

**Antros pakopos pensijų fondų veiklos pradžioje didesnę įtaką sukauptų lėšų sumai daro vienkartinis atskaitymas nuo įmokos. Didėjant fonde sukauptoms lėšoms, reikšmingesniu taps mokestis nuo vidutinio metinio turto.

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis

Ko- das	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiu- ta	Kiekis, vnt.	Val- dyto- jas	Bendra nominali vertė, Lt	Investi- cinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Kita sandorio šalis	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS aktyvų dalis investuota į kitus KIS, %	Balsų dalis emitente, %	Išpirkimo/ konverta- vimo data / terminas	Dalis GA / dalis portfelįje, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	Nuosavybės vertybiniai popieriai		ISIN kodas															
1.1.	įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą																	
1	AB „Vilniaus baldai“	LT	LT0000104267	LTL	3156		12624				113 616,00	58 259,76		www.omxgroup.com/vilnius		0,081		0,943
2	AB „Sanitas“	LT	LT0000106171	LTL	10310		10310				49 648,52	139 906,70		www.omxgroup.com/vilnius		0,094		2,265
2	AB Ūkio bankas	LT	LT0000102352	LTL	65000		65000				124 150,00	253 500,00		www.omxgroup.com/vilnius		0,731		4,103
3	AB „TEO LT“	LT	LT0000123911	LTL	2517		2517				5 336,04	6 972,09		www.omxgroup.com/vilnius		0,000		0,113
	Iš viso				80983						292 750,56	458 638,55						
1.2.	įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą																	
1	AB „Grigiškės“	LT	LT0000102030	LTL	52000		52000				156 000,00	149 760,00		www.omxgroup.com/vilnius		0,130		2,424
2	AB „Invalda“	LT	LT0000102279	LTL	7800		7800				34 788,00	97 188,00		www.omxgroup.com/vilnius		0,019		1,573
2	AB „Vilniaus vingis“	LT	LT0000103673	LTL	2663		10652				21 969,75	15 392,14		www.omxgroup.com/vilnius		0,029		0,249
3	AB „DFDS Lisco“	LT	LT0000125981	LTL	132524		132524				93 485,85	91 441,56		www.omxgroup.com/vilnius		0,040		1,480
	Iš viso				194987						306 243,60	353 781,70						
1.3.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, kurios specializuojasi mažų ir vidutinių įmonių srityje																	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
	Iš viso				0						0,00	0,00						
1.4.	kuriomis prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose																	
1	Čez	CZ	CZ0005112300	CZK	2600		32520,80				165 765,29	307 906,93		www.pse.cz		0,000		4,984
2	Inter Europa Bank	HU	HU0000073697	HUF	4270		58,26				261 541,71	278 461,82		www.bse.hu		0,000		4,507
3	Telekomunikacija	PL	PLTLKPL00017	PLN	7200		19415,81				118 151,06	158 691,87		www.gpw.com.p		0,001		2,569

AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO ATASKAITA



	Iš viso				0					0,00	0,00						
	Iš viso skolos vertybinių popierių				26354					2 743 984,07	2 731 861,90						
3	Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)		ISIN kodas														
3.1.	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)																
-	-	-	-	-	-	-							-	-			0,000
	Iš viso				0					0	0						
3.2.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)																
-	-	-	-	-	-	-							-	-			0,000
	Iš viso				0					0	0						
	Iš viso KIS vienetų (akcijų)				0					0	0						
4	Pinigų rinkos priemonės		Priemonės pavadinimas														Pabaiga
4.1.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose																
	Iš viso				0						0						
4.2.	kitos pinigų rinkos priemonės																
-	-	-	-	-	-	-					-	-					0,000
	Iš viso				0						0						
	Iš viso pinigų rinkos priemonių				0						0						
5	Indėliai kredito įstaigose																Terminas
-	-	-	-	-	-	-											0,000
	Iš viso indėlių kredito įstaigose										0						
6	Išvestinės investicinės priemonės		Priemonės pavadinimas														Terminas
6.1.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose																
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-						0,000
	Iš viso										0						
6.2.	kitos																
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000

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	4 048 310,02	65,27	2 237 810,54	74,59
HUF	828 237,89	13,35	138 549,11	4,62
CZK	447 974,64	7,22	228 405,60	7,61
PLN	164 193,02	2,65	153 552,27	5,12
LVL	249 666,48	4,03	-	-
SEK	162 566,75	2,62	-	-
EUR	301 520,94	4,86	241 634,05	8,05
Iš viso	6 202 469,74	100,00	2 999 951,57	99,99
Pagal geografinę zoną			-	-
Lietuvos Respublika	4 053 811,17	65,36	2 237 810,64	74,59
Vengrija	828 237,89	13,35	138 549,11	4,62
Čekijos Respublika	447 974,64	7,22	228 405,60	7,61
Latvija	249 666,48	4,03	-	-
Lenkija	158 691,87	2,56	153 552,27	5,12
Graikija	-	-	180 256,88	6,01
Austrija	127 626,54	2,06	61 376,97	2,05
Švedija	162 566,75	2,62	-	-
Suomija	173 894,40	2,80	-	-
Iš viso	6 202 469,74	100,00	2 999 951,47	100,00

13.2. pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus (ši portfelio analizė pildoma pasirenkant investavimo strategiją atitinkančius kriterijus, pavyzdžiui: pagal turto rūšis, pramonės šakas, geografinę zoną, valiutas, rinkas, emitentų tipus (vyriausybė, bendrovės), emitentų kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmes bei kt.)

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	2 961 078,82	47,74	1 272 573,08	42,42
Skolos VP	2 731 861,90	44,04	1 401 127,06	46,70
Depozitai	-	-	-	-
Užsienio valiuta	5 501,15	0,09	0,10	-
Iš viso:	5 698 441,87	91,87	2 673 700,24	89,12
Pagal sektorius				
Telekomunikacijos	238 790,44	3,85	218 693,77	7,29
Sveikatos apsauga	599 266,09	9,66	121 573,20	4,05
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	414 152,21	6,68	256 242,86	8,54
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Finansinės paslaugos	1 381 933,54	22,28	728 225,90	24,27
Informacinės technologijos	15 392,14	0,25	11 584,05	0,39
Pramoninės medžiagos	91 441,56	1,47	102 043,48	3,40
Komunalinės prekės ir paslaugos	307 906,93	4,96	140 996,94	4,70
Energetika	266 956,68	4,30	73 407,61	2,45
Medžiagų sektorius	149 760,00	2,41	54 150,00	1,81
Vyriausybės vertybiniai popieriai	2 227 341,13	35,91	966 782,33	32,23
Iš viso:	5 692 940,72	91,77	2 673 700,14	89,13

lentelės tęsinys

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal emitentų tipus				
LR įmonės	1 316 941,02	21,23	944 776,98	31,49
LR Vyriausybė	2 227 341,13	35,91	966 782,33	32,23
Kiti	2 148 658,57	34,64	762 140,83	25,41
Iš viso:	5 692 940,72	91,78	2 673 700,14	89,13

14. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 12 punkte (pagal išvestinių investicinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių investicinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe, ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją)

15. Aprašyti šio priedo 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių investicinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika, ir nurodyti, kaip panaudojama išvestinė investicinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos

16. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių investicinių priemonių kategorijas)

17. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.)

Fondo investicijų portfelis atitinka pensijų fondo investavimo strategiją.

Aktyvaus investavimo pensijų fondo turtas investuojamas:

1. Iki 50 proc. į akcijas ir (arba) investicinius fondus, kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės vertybiniai popieriai.

2. Iki 100 proc. (bet ne mažiau kaip 50 proc.) į skolos vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ir (arba) investicinius fondus, kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonės.

2006-12-31 bendra pensijų fondo investicijų portfelio vertė 6 202 469,74 Lt, tame tarpe investicijos į nuosavybės vertybinius popierius rinkos verte sudarė 2 961 078,82 Lt (dalis aktyvuose 47,74 proc.), investicijos į skolos vertybinius popierius – 2 731 861,90 Lt (dalis aktyvuose 44,04 proc.). Likusių pensijų fondo turto dalį sudaro pinigai bei sukauptos palūkanos (atitinkamai 508 630,64 Lt ir 898,38 Lt).

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

Pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką 2006 m. turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.

V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

Įmonė nėra pasirinkusi orientacinio indekso

20. To paties laikotarpio pensijų fondo investicijų portfelio metinės investicijų gražos ir orientacinio indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, tai skelbiama to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, metinė investicijų graža. Prie palyginamosios lentelės pridedamas joje pateiktų rodiklių grafikas.

Kiekvienam fondo tipui pildoma lentelė:

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Viso laikotarpio
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokytis*	11,65%	21,56 %	37,97 %	-
Metinė grynoji investicijų grąža	12,63%	20,98 %	37,87 %	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	-	-	-	-
Grynosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis	0,0638	0,0629	0,0640	-

* Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.

21. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų grąžos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine grąža ir pateikti galimas neatitikimų priežastis

Pensijų fondo reklamoje nebuvo naudojamos investicijų grąžos prognozės.

22. Vidutinė investicijų grąža ir orientacinio indekso reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų. Vidutinė investicijų grąža apskaičiuojama kaip geometrinis metinių investicijų grąžų vidurkis. Kiekvienam fondo tipui pildoma lentelė

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Vidutinė investicijų grąža	10,02%	-	-	-
Vidutinės grynosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis*	0,11	-	-	-

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

23. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicijų portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ**24. Pateikti šias pensijų fondo finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:**

24.1. paskutinių 3 finansinių metų balansus, išdėstytus palyginamojoje lentelėje

Eil. Nr.	TURTAS	2006-12-31	2005-12-31	2004-12-31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	508 630,6400	326 251,3300	17 559,7800
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI	0,0000	0,0000	0,0000
III.	INVESTICIJOS	5 692 940,7200	2 673 700,1400	1 022 632,2100
1	Skolos vertybiniai popieriai	2 731 861,9000	1 401 127,0600	505 095,9000
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	2 227 341,1300	966 782,3300	505 095,9000
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai	504 520,7700	434 344,7300	0,0000
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 961 078,8200	1 272 573,0800	517 536,3100
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	0,0000	0,0000	0,0000
4	Kitos investicijos	0,0000	0,0000	0,0000
IV.	GAUTINOS SUMOS	898,3800	324,7600	0,0000
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	0,0000	0,0000	0,0000
2	Kitos gautinos sumos	898,3800	324,7600	0,0000
	TURTAS, IŠ VISO	6 202 469,7400	3 000 276,2300	1 040 191,9900
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI	24 565,6395	13 092,7113	8 586,2908
1	Investicijų pirkimo sandoriai	0,0000	0,0000	0,0000
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui	24 565,6395	13 092,7113	6 165,5708

lentelės tęsinys

Eil. Nr.	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI	2006-12-31	2005-12-31	2004-12-31
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	0,0000	0,0000	2 420,7200
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)	6 177 904,1005	2 987 183,5187	1 031 605,6992
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI IŠ VISO	6 202 469,7400	3 000 276,2300	1 040 191,9900

24.2. paskutinių 3 finansinių metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje

Eil. Nr.	STRAIPSNAI	2006-12-31	2005-12-31	2004-12-31
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2 987 183,5187	1 031 605,6992	0,0000
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO	3 396 737,6500	2 045 508,6200	1 203 437,4700
1	Pensijų įmokos	2 675 445,8800	1 674 148,6200	863 096,4800
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos	89 499,2100	27 177,9600	191,1700
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos	0,0000	0,0000	0,0000
4	Palūkanos ir dividendai	81 890,5500	35 558,6000	420,5500
5	Investicijų pardavimo pelnas	90 531,9800	154 269,0071	18 935,8100
6	Investicijų vertės padidėjimo suma	454 003,0600	150 556,6329	318 525,2700
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	2 460,7800	1 228,8800	2 265,5500
8	Kitos pajamos	2 906,1900	2 568,9200	2,6400
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO	206 017,0682	89 930,8005	171 831,7708
1	Pensijų išmokos	1 760,8400	0,0000	176,7900
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos	116 138,4500	38 935,8900	8 845,1400
3	Investicijų pardavimo nuostoliai	7 592,8200	0,0000	0,0000
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma	0,0000	6 108,0700	143 727,5200
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	0,0000	2 165,8200	3 390,2700
6	Valdymo sąnaudos	80 524,9582	42 721,0205	15 692,0508
7	Kitos sąnaudos	0,0000	0,0000	0,0000
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	6 177 904,1005	2 987 183,5187	1 031 605,6992
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,8723	1,6771	1,3797
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	3 299 582,6734	1 781 202,7381	747 694,8879

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

2006 metų finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

I. BENDROJI DALIS

Duomenys apie fondą

1. Informacija apie PF:

PF pavadinimas	Aktyvaus investavimo
Pilnas PF taisyklių pavadinimas	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Aktyvaus investavimo pensijų fondas
VPK suteiktas PF numeris	PF-V02-K005-004 (002)
PF įsteigimo data	2003 m. rugpjūčio 28 d.

2. Duomenys apie įmonę:

Pavadinimas	UAB „Finasta investicijų valdymas“
Kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius
Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas	+370 5 205 9366, +370 5 2786833 +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris	VĮK-005
Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta	Įmonė įregistruota 2003 m. liepos mėn. 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje

3. Informacija apie depozitoriumą:

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

4. Informacija apie auditorius:

Auditoriaus pavadinimas	UAB „Ernst & Young Baltic“
Adresas	Subačiaus 7, LT-01127 Vilnius
Telefono, fakso numeriai	+370 5 2742200, +370 5 2742333

II. APSKAITOS POLITIKA

1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengta finansinė atskaitomybė

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis šiais teisės aktais:

- Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimas Nr.30, 2004-01-13, Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo, Lietuvos Respublikos profesinių pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“;
- Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas;
- Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas;
- Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas;
- Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartai.

Fondo turtas nominuotas litais, tačiau investuojama gali būti įvairia užsienio valiuta. Valdymo įmonė, siekdama išvengti nuostolių dėl valiutos kursų svyravimo neigiamos įtakos, yra numaćiusi naudoti išvestines finansines priemones.

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

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

2. Investavimo politika

Fondo investavimo politika grindžiama Fondo siekiamu tikslu – užtikrinti subalansuotą ilgalaikį Fondo augimą:

- iki 50 proc. pensijų turto bus investuojama į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;
- Iki 100 proc. pensijų turto (bet ne mažiau kaip 50 proc.) bus investuojama 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 išsipareigojimas 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).

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

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

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas 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.

3. 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.

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.

4. Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

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

5. Investicijų apskaitos įvertinimo metodai, pervertinimo periodiškumas

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

- reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma (ar neskelbiama); tuo atveju naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina;
- 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 paskutinę 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 (jei pastaroji nenustatoma ar neskelbiama, naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama 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 (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 neprekiuojama, vertė.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

- nuosavybės VP:
 - pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;
 - jei nėra atlikta aukščiau numatyto vertinimo ar netenkinamos aukščiau pateikto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;
 - jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti aukščiau pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
- skolos VP ir pinigų rinkos priemonės:
 - priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;
 - priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;
 - kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas aukščiau išvardintus punktus, skolos VP vertinami (prioriteto tvarka):
 - Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB SEB Vilniaus Bankas, AB DnB Nord bankas, AB „Hansabankas“) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia *BID*) ir pardavimo (didžiausia *ASK*) pelningumų vidurkį;
 - naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;
 - užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiama pelningumais ir (arba) kainomis. Kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas, užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;
 - pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą atitinkamos priemonės vertinimo procedūrose;
 - jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukaupu palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);
- 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;
- kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;
- gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;
- 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.

6. Apskaitos vieneto nustatymo taisyklės

Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles. Pradinė Fondo vieneto vertė – 1 Lt. (vienas litas). Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama kiekvieną darbo dieną iki 16.30 valandos.

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.

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

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

7. Atskaitymai Valdymo įmonei ir depozitoriumui

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

Nr.	Pavadinimas	Proc. išraiška
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%

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

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 taisyklės. 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.

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 išskolinimas turi būti per 7 kalendorines dienas sumokėtas Valdymo įmonei.

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

Už Depozitoriumo suteiktas paslaugas Valdymo įmonė moka ne daugiau kaip 0,2 (dvi dešimtosios) procento nuo metinės Fondo GA vertės iš gautų atskaitymų. Visos nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

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 atlyginimą laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnesyje yra kalendorinis dienų skaičius.

Depozitoriumui priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusį kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 7 (septintos) kalendorinės dienos.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 7 (septynias) kalendorines dienas grąžinami Valdymo įmonei, o susidarę Valdymo įmonės išskolinimai turi būti per 7 (septynias) kalendorines dienas sumokėti Depozitoriumui.

Už Tarpininko teikiamas paslaugas Valdymo įmonė moka ne daugiau kaip 0,4 proc. nuo sudarytų sandorių vertės iš gautų atskaitymų. Visos nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

8. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentais pripažįstami trumpalaikiai indėliai (iki 3 mėn.). Terminuoti indėliai apskaitomi nominalia verte, iki termino pabaigos kaupiant palūkanas tiesiniu būdu.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai, nominuoti užsienio valiuta, įvertinami Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta pagal skaičiavimo dienos oficialų Lietuvos Banko nustatomą valiutų kursą.

III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1 Pastaba. Investicijų vertės pokytis per 2006 m.

Balanso straipsniai	Pokytis, Lt					Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	
Skolos vertybiniai popieriai	1 401 127,06	2 283 050,85	956 100,00	15 056,22	11 272,23	2 731 861,90
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	966 782,33	1 876 931,03	605 100,00	-	11 272,23	2 227 341,13
Kiti skolos vertybiniai popieriai	434 344,73	406 119,82	351 000,00	15 056,22	-	504 520,77
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1 272 573,08	1 400 048,93	244 701,42	533 158,23	-	2 961 078,82
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-

lentelės tęsinys

Balanso straipsniai	Pokytis, Lt					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	2 673 700,14	3 683 099,78	1 200 801,42	548 214,45	11 272,23	5 692 940,72

*pateikiama bendra pokyčio suma

2 Pastaba. Valdymo sąnaudos

Valdymo sąnaudas sudarė Valdymo įmonei mokamas atlyginimas, lygus 0,99 proc. nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės (40 661 Lt) ir platinimo mokestis, kuris yra lygus 1,49 proc. nuo dalyvio vardu gautų įmokų sumos (39.864 Lt).

3 Pastaba. Turto struktūra 2006 m. gruodžio 31 d.

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Kiekis, vnt.	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Tikroji vertė	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Turto, investicijos lyginamoji dalis (proc.)
AB „Vilniaus baldai“	LT	LT0000104267	LTL	3 156	12 624	58 260	-	-	0,94
AB „Sanitas“	LT	LT0000106171	LTL	10 310	10 310	139 907	-	-	2,26
AB Ūkio bankas	LT	LT0000102352	LTL	65 000	65 000	253 500	-	-	4,09
AB „TEO LT“	LT	LT0000123911	LTL	2 517	2 517	6 972	-	-	0,11
AB „Grigiškės“	LT	LT0000102030	LTL	52 000	52 000	149 760	-	-	2,41
AB „Invalda“	LT	LT0000102279	LTL	7 800	7 800	97 188	-	-	1,57
AB „Vilniaus vingis“	LT	LT0000103673	LTL	2 663	10 652	15 392	-	-	0,25
AB „DFDS Lisco“	LT	LT0000125981	LTL	132 524	132 524	91 442	-	-	1,47
Čez	CZ	CZ0005112300	CZK	2 600	32 521	307 907	-	-	4,96
Inter Europa Bank	HU	HU0000073697	HUF	4 270	58 256	278 462	-	-	4,49
Telekomunikacija Polska SA	PL	PLTLKPL00017	PLN	7 200	19 416	158 692	-	-	2,56
MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	HU	HU0000068952	HUF	270	3 684	78 792	-	-	1,27
Magyar Telekom	HU	HU0000073507	HUF	5 000	6 822	73 126	-	-	1,18
Orco Property Group SA	CZ	LU0122624777	CZK	405	0	140 068	-	-	2,26
Sampo PLC A	FI	FI0009003305	EUR	2 470	0	173 894	-	-	2,80
Reiffeisen International Bank Holding	AT	AT0000606306	EUR	320	0	127 627	-	-	2,06
Foreningssparbanken AB	SE	SE0000242455	SEK	1 700	0	162 567	-	-	2,62
Egis	HU	HU0000053947	HUF	580	7 913	209 693	-	-	3,38
Grindeks	LV	LV0000100659	LVL	7 000	34 676	249 666	-	-	4,03
OTP bank	HU	HU0000061726	HUF	1 600	2 183	188 164	-	-	3,03
Iš viso nuosavybės VP						2 961 079			
LR Vyriausybė	LT	LT0000603201	LTL	3 440	344 000	353 720	3,3	2007-02-22	5,70
LR Vyriausybė	LT	LT0000605081	LTL	3 780	378 000	398 479	4,7	2008-01-24	6,42
LR Vyriausybė	LT	LT0000605099	LTL	7 190	719 000	732 696	3,9	2009-07-16	11,81
LR Vyriausybė	LT	LT0000607046	LTL	5 620	562 000	607 360	5,1	2010-02-11	9,79

lentelės tęsinys

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Kiekis, vnt.	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Tikroji vertė	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Turto, investicijos lyginamoji dalis (proc.)
LR Vyriausybė	LT	LT0000611014	LTL	1 348	134 800	135 086	3,75	2016-02-10	2,18
Iš viso Vyriausybės skolos VP						2 227 341			
AB „Agrovaldymo grupė“	LT	LT0000401309	LTL	600	60 000	57 832	8	2007-06-22	0,93
APB „Apranga“	LT	LT0000402091	LTL	3 496	349 600	355 893	4	2007-06-15	5,75
DnB Nord	LT	LT0000403065	LTL	880	88 000	90 796	3,25	2008-03-17	1,46
Iš viso kiti skolos VP						504 521			
AB SEB Vilniaus bankas	LT	-	LTL	-	-	503 130	3,64	-	8,11
AB SEB Vilniaus bankas	LT	-	PLN	-	-	5 501	-	-	0,09
Iš viso pinigai						508 631			
Sukauptos palūkanos	-	-	-	-	-	898	-	-	0,01
IŠ VISO						6 202 470			100,00

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius (dalyviais laikomi ir asmenys, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą, taip pat asmenys, gaunantys periodines pensijų išmokas)

Dalyvių skaičius atskaitinio laikotarpio pradžioje		1 884
Dalyvių skaičius atskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	1
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	kiti dalyviai	1 945
	Iš viso	1 946
Dalyvių skaičiaus pokytis		62

26. Per atskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		97
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		88
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	9
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	0

27. Per atskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		35
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	34
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	0
Baigusį dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	0
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	0
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	0
	mirusių dalyvių	1

28. Pensijų fondo dalyvių struktūra

28.1. pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

		Dalyviai pagal amžių				iš viso
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	
Dalyvių skaičius	iš viso	591	1 031	319	5	1 946
	vyrų	294	542	147	3	986
	moterys	297	489	172	2	960
Dalyvių dalis, %	iš viso	30,37%	52,98%	16,39%	0,26%	100,00%
	vyrų	15,11%	27,85%	7,55%	0,15%	50,67%
	moterys	15,26%	25,13%	8,84%	0,10%	49,33%

28.2. pagal įmokas mokančių dalyvių buvimo (residence) vietą (tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondui)

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI**29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos**

		Suma, Lt
Bendra gautų lėšų suma		2 764 945,0900
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	2 675 445,8800
	pačio dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	89 499,2100
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		-

30. Išmokėtos lėšos

		Suma, Lt
Bendra išmokėtų lėšų suma		117 899,2900
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	116 138,4500
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		1 760,8400
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		-

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

31. Jei pensijų fondo taisyklėse numatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodyti garantuojamo pajamingumo dydį, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų sumą, pateikti jo investicijų portfelį, jei buvo panaudotas, nurodyti panaudojimo priežastis, panaudotą sumą, rezervo dydį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kitą svarbią informaciją

Pensijų fondo taisyklės nenumatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą.

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

32. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

XI. KITI REIKALAVIMAI

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

Aktyvaus investavimo pensijų fondo rezultatai (apskaitos vieneto vertės pokytis), 2004-06-15 – 2006-12-29



	Nuo	Iki	Pokytis
Data	2004-06-15	2006-12-29	+87,23%
Vertė	1	1,8723	

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

35. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės 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

Patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui

Direktorius **Andrius Barštys**