

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 Konservatyvaus investavimo pensijų fondas, taisyklių Nr. PF-V01-K005-003.

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)

Sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima bendrovės investicinis komitetas, kurį sudaro Andrius Barštys, Andrej Cyba, Justas Vaičiulionis ir Vytautas Plunksnis.

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

AB FMĮ „Finasta“, tvarkanti bendrovės buhalterinę ir finansinę apskaitą, Fondo apskaitos vienetų sąskaitas, atstovaujama vyriausiosios buhalterės Audronės Minkevičienės, tel. (8~5) 278 6835, faks. (8~5) 278 6838, el. paštas info@finasta.lt

3.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodomi konsultantų vardai, pavardės, telefonų ir faksų numeriai, el. pašto adresai; 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

2007 m. sausio – birželio mėn.

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 (2006-06-30)	Prieš dvejus metus (2005-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė (GAV), Lt	321 279,9577	439 946,6779	283 849,5262	134 683,3747
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,0700	1,0759	1,0615	1,0550
Apskaitos vienetų skaičius	300 260,4115	408 921,5089	267 415,2340	127 662,9211

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)	137 440,3455	147 526,8497
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	28 779,2481	30 872,3500

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	1,19%	1,19%	1 295,1903	602,7175
Nuo turto vertės	0,99%	0,99%	1 786,4595	829,4325
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			3 081,6498	1 432,1500
BAR (nurodomas tik Komisijai skirtame metų ataskaitos egzemplioriuje)				-
Sąlyginis BIK ir (arba) Tikėtinas sąlyginis BIK				-
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)				-

*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

Per 2007 m. pirmąjį pusmetį AB FMĮ „Finasta“ už tarpininkavimą sudarant sandorius priskaičiuota 23,00 Lt. Šias išlaidas savo lėšomis dengia UAB „Finasta investicijų valdymas“.

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)

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	Investicinis 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 adresai)	KIS aktyvų dalis investuota į kitus KIS, %	Balsų dalis emite, %	Išpirkimo/kon- vertavimo data / terminas	Dalis GA / dalis portfelyje, %
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																	
-	-	-	-	-			0							-		0,000		0,000
	Iš viso				0						0,00	0,00						
1.2.	įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą																	
-	-	-	-	-			0							-		0,000		0,000
	Iš viso				0						0,00	0,00						
1.3.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, kurios specializuojasi mažų ir vidutinių įmonių srityje																	
-	-	-	-	-										-		0,000		0,000
	Iš viso				0						0,00	0,00						
1.4.	kuriomis prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose																	
-	-	-	-	-			0							-		0,000		0,000
	Iš viso				0						0,00	0,00						
1.5.	išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai																	
-	-	-	-	-										-		0,000		0,000
	Iš viso				0						0,00	0,00						
	Iš viso nuosavybės vertybinių popierių				0						0,00	0,00						
2	Skolos vertybiniai popieriai		ISIN kodas															
2.1.	įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą																	
-	-	-	-	-			0							-				0,000
	Iš viso				0						0,00	0,00						

2.2.	įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą																	
1	LR Vyriausybė	LT	LT0000605099	LTL	1 000	100 000			102 819,45	102 404,80	3,900					2009-07-16	23,277	
2	LR Vyriausybė	LT	LT0000603219	LTL	195	19 500			19 973,67	20 125,03	3,400					2007-07-19	4,574	
3	LR Vyriausybė	LT	LT0000605081	LTL	820	82 000			85 551,82	83 779,15	4,700					2008-01-24	19,043	
4	LR Vyriausybė	LT	LT0000607046	LTL	403	40 300			42 780,90	41 460,96	5,100					2010-02-11	9,424	
5	LR Vyriausybė	LT	LT0000509010	LTL	779	77 900			76 164,33	77 230,45	0,000					2007-09-12	17,555	
6	LR Vyriausybė	LT	LT0000601775	LTL	650	65 000			62 819,40	63 305,52	3,800					2008-02-06	14,389	
	Iš viso				3 847				390 109,57	388 305,91								
2.3.	kuriomis prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose																	
-	-	-	-	-	-	-					-					-	0,000	
	Iš viso				0				0,00	0,00								
2.4.	išleidžiami nauji																	
-	-	-	-	-	-	-					-					-	0,000	
	Iš viso				0				0,00	0,00								
	Iš viso skolos vertybinių popierių				3 847				390 109,57	388 305,91								
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				0,00	0,00								
3.2.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)																	
-	-	-	-	-	-	-					-					-	0,000	
	Iš viso				0				0,00	0,00								
	Iš viso KIS vienetų (akcijų)				0				0,00	0,00								
4	Pinigių rinkos priemonės		Priemonės pavadinimas														Pabaiga	
4.1.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose																	
-	-	-	-	-	-	-					-					-	0,000	
	Iš viso				0					0,00								

4.2.	kitos pinigų rinkos priemonės																		
-	-	-	-	-	-														0,000
	Iš viso				0								0,00						
	Iš viso pinigų rinkos priemonių				0								0,00						
5	Indėliai kredito įstaigose																	Terminas	
-	-	-	-	-															0,000
	Iš viso indėlių kredito įstaigose												0,00						
6	Išvestinės investicinės priemonės		Priemonės pavadinimas																Terminas
6.1.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose																		
-	-	-	-	-															0,000
	Iš viso												0,00						
6.2.	kitos																		
-	-	-	-	-															0,000
	Iš viso												0,00						
	Iš viso išvestinių investicinių priemonių												0,00						
7	Pinigai																		
1	AB SEB Vilniaus bankas	LT		LTL									62 913,08						14,300
-	-	-	-	-															0,000
	Iš viso pinigų												62 913,08						
8	Kitos priemonės																		
1	Mokėtinos sumos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-9 622,80	-	-	-	-	-	-2,187
	Iš viso kitų priemonių												-9 622,80						
9	IŠ VISO												441 596,19						

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	451 218,99	100,00	322 514,77	100,00
HUF	-	-	-	-
CZK	-	-	-	-
PLN	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-
Iš viso	451 218,99	100,00	322 514,77	100,00
Pagal geografinę zoną				
Lietuvos Respublika	451 218,99	100,00	322 514,77	100,00
Vengrija	-	-	-	-
Čekijos Respublika	-	-	-	-
Lenkija	-	-	-	-
Iš viso	451 218,99	100,00	322 514,77	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	-	-	-	-
Skolos VP	388 305,91	86,06	274 967,06	85,26
Depozitai	-	-	-	-
Užsienio valiuta	-	-	-	-
Iš viso	388 305,91	86,06	274 967,06	85,26
Pagal sektorius				
Telekomunikacijos	-	-	-	-
Sveikatos apsauga	-	-	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Finansinės paslaugos	-	-	-	-
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	-	-	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Energetika	-	-	-	-
Medžiagų sektorius	-	-	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai				
Iš viso	388 305,91	86,06	274 967,06	85,26
Pagal emitentų tipus				
LR įmonės	-	-	-	-
LR Vyriausybė	388 305,91	86,06	274 967,06	85,26
Kiti	-	-	-	-
Iš viso	388 305,91	86,06	274 967,06	85,26

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.

Konservatyvaus investavimo pensijų fondo turtas investuojamas tik į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos centrinio banko išleistus arba į jų garantuotus skolos vertybinius popierius, investicinius fondus.

2007-06-30 bendra pensijų fondo investicijų portfelio vertė 451 218,99 Lt, tame tarpe investicijos į Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius rinkos verte sudarė 388 305,91 Lt (dalis aktyvuose 86,06 proc.). Likusi dalis – 62 913,08 Lt – pinigai AB SEB Vilniaus banke.

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

Fondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainų pokytis. Kadangi rinkoje dominavo kylanti palūkanų norma, buvo siekiama, kad Fondo investicijų portfelį sudarytų kuo trumpesnės trukmės obligacijos, kurioms palūkanų svyravimo įtaka yra mažiausia.

V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19.–23. -----

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

24. Pateikti šias pensijų fondo finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

24.1. ataskaitinio laikotarpio balansą

Eil. Nr.	TURTAS	2007-06-30	2006-12-31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	62 913,0800	47 547,7100
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI	0,0000	0,0000
III.	INVESTICIJOS	388 305,9100	274 967,0600
1	Skolos vertybiniai popieriai	388 305,9100	274 967,0600
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	388 305,9100	274 967,0600
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai	0,0000	0,0000
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai	0,0000	0,0000
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	451 218,9900	322 514,7700

lentelės tęsinys

Eil. Nr.	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI	2007-06-30	2006-12-31
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI	11 272,3121	1 234,8123
1	Investicijų pirkimo sandoriai	0,0000	0,0000
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui	1 649,5121	1 234,8123
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	9 622,8000	0,0000
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)	439 946,6779	321 279,9577
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI IŠ VISO	451 218,9900	322 514,7700

24.2. ataskaitinio laikotarpio gryųjų aktyvų pokyčių ataskaitą

Eil. Nr.	STRAIPSNIAI	2007 m. I pusm.	2006 m. I pusm.
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	321 279,9577	187 645,3251
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO	152 620,7200	116 866,8500
1	Pensijų įmokos	108 840,3200	82 141,8100
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos	39 981,7200	28 653,1500
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos	0,0000	0,0000
4	Palūkanos ir dividendai	5 909,8000	5 291,2900
5	Investicijų pardavimo pelnas	296,1600	780,6000
6	Investicijų vertės padidėjimo suma	(2 407,2800)	0,0000
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	0,0000	0,0000
8	Kitos pajamos	0,0000	0,0000
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO	33 953,9998	20 662,6489
1	Pensijų išmokos	0,0000	0,0000
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos	30 872,3500	14 425,3900
3	Investicijų pardavimo nuostoliai	0,0000	815,0100
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma	0,0000	3 416,9400
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	0,0000	0,0000
6	Valdymo sąnaudos	3 081,6498	2 005,3089
7	Kitos sąnaudos	0,0000	0,0000
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	439 946,6779	283 849,5262
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,0759	1,0615
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	408 921,5089	267 415,2340

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

2007 metų pirmojo pusmečio finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

I. BENDROJI DALIS

Duomenys apie fondą

1. Informacija apie PF:

Pilnas PF pavadinimas	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Konservatyvaus investavimo pensijų fondas
VPK suteiktas PF numeris	PF-V01-K005-003
PF įsteigimo data	2003 m. rugpjūčio 28 d.

2. Duomenys apie įmonę:

Pavadinimas	UAB „Finasta investicijų valdymas“
Kodas	126263073
Buveinės adresas	Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius
Telefonai	(8-5) 205 9366, 278 6833
Faksas	(8-5) 278 6838
El. paštas	fondai@finasta.lt
Interneto tinklalapis	www.finasta.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris	VĮK-005
Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta	Įmonė įregistruota 2003 m. liepos 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje

3. Informacija apie depozitoriumą:

Pavadinimas	AB SEB Vilniaus bankas
Kodas	112021238
Adresas	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
Telefonas	(8-5) 268 2688
Faksas	(8-5) 268 2686

4. Informacija apie auditorius:

Auditoriaus pavadinimas	UAB „Ernst & Young Baltic“
Adresas	Subačiaus g. 7, LT-01127 Vilnius
Telefonas	(8-5) 274 2200
Faksas	(8-5) 274 2333

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 ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“;
- Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas;
- Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas;
- Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartais.

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

Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo metinė finansinė atskaitomybė turi būti 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 Lietuvos Respublikos įstatymuose nustatytais reikalavimais konservatyviems pensijų fondams, t.y. fondo turtą gali būti sudaryti:

- Europos Sąjungos valstybių narių, taip pat Europos ekonominei erdvei priklausančių valstybių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos centrinio banko išleisti arba garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai;
- kolektyvinio investavimo subjektų, kurių lėšos investuojamos tik į aukščiau nurodytus investavimo objektus.

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

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas pagal Lietuvos Respublikos įstatymuose ir Fondo taisyklėse nustatytus reikalavimus.

Strateginius sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima valdymo įmonės investicinis komitetas.

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 investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių finansinių priemonių:

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

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

4. Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant Fondo grynujų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

Fondo 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.

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

5. Investicijų apskaitos įvertinimo metodai, pervaldinimo periodiškumas

2007 m. pirmąjį pusmetį priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė buvo 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 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 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:

- ne nuosavybės vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės:
 - priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;
 - priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;
 - kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas aukščiau išvardintus punktus, ne nuosavybės vertybiniai popieriai vertinami (prioriteto tvarka):
 - Lietuvos Respublikos vertybinių popierių 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 vertybinių popierių bei nelistinguojamų vertybinių popierių 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 vertybinių popierių bei nelistinguojamų vertybinių popierių tikroji vertė nustatoma atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų vertybinių popierių vertę;
 - pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą atitinkamos priemonės vertinimo procedūrose;
 - jei neįmanoma įvertinti vertybinių popierių kainos ankstesniais būdais - įvertinti vertybinių popierių vertę sukauptu palūkanų metodu (amortizuojant vertybinių popierių vertę);
- 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. Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę iš visų apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi Fondo GA vertei.

Einamosios dienos Fondo vieneto vertė buvo skelbiama ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos 9 val. 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	1,19 %
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. Tai dienai tenkanti atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę, nustatomą keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinamą pagal matematinės apvalinimo taisykles.

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 įsiskolinimas turi būti per 7 kalendorines dienas sumokėtas valdymo įmonei.

VSDF valdyba Fondui moka delspinigių, 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 iš gautų aukščiau nurodytų atskaitymų valdymo įmonė depozitoriumui moka ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės. Atlyginimas depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį.

Depozitoriumui priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusį kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 7 kalendorinės dienos. Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 7 kalendorines dienas grąžinami valdymo įmonei, o susidarę valdymo įmonės įsiskolinimai turi būti per 7 kalendorines dienas sumokėti depozitoriumui.

Visos kitos išlaidos ir galimi mokesčiai susiję su Fondo turto valdymu yra apmokami valdymo įmonės lėšomis.

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 2007 m. pirmąjį pusmetį

Balanso straipsniai	Pokytis, Lt					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	274 967,06	219 740,88	104 290,91	-	2 111,12	388 305,91
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	274 967,06	219 740,88	104 290,91	-	2 111,12	388 305,91

lentelės tęsinys

Balanso straipsniai	Pokytis, Lt					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas *	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	274 967,06	219 740,88	104 290,91	-	2 111,12	388 305,91

*pateikiama bendra pokyčio suma

2 Pastaba. Valdymo sąnaudos

Valdymo sąnaudas sudarė valdymo įmonei mokamas atlyginimas, kurio dydis 0,99 proc. nuo turto vertės – 1 786,46 Lt ir 1,19 proc. mokestis nuo įmokų – 1 295,19 Lt.

3 Pastaba. Turto struktūra 2007 m. birželio 30 d., Lt

Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA / dalis portfelje, %
LR Vyriausybė	LT	LT0000605099	LTL	1 000	100 000	102 404,80	3,900	2009-07-16	23,277
LR Vyriausybė	LT	LT0000603219	LTL	195	19 500	20 125,03	3,400	2007-07-19	4,574
LR Vyriausybė	LT	LT0000605081	LTL	820	82 000	83 779,15	4,700	2008-01-24	19,043
LR Vyriausybė	LT	LT0000607046	LTL	403	40 300	41 460,96	5,100	2010-02-11	9,424
LR Vyriausybė	LT	LT0000509010	LTL	779	77 900	77 230,45	0,000	2007-09-12	17,555
LR Vyriausybė	LT	LT0000601775	LTL	650	65 000	63 305,52	3,800	2008-02-06	14,389
AB SEB Vilniaus bankas	LT		LTL			62 913,08			14,300
IŠ VISO						451 218,99			102,562

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

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

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		111
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	0
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	kiti dalyviai	112
	Iš viso	112
Dalyvių skaičiaus pokytis		1

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		7
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		0
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	0
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	7

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		6
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	6
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	0
Baigusių 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	0

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	5	31	74	2	112
	vyrų	4	14	35	2	55
	moterys	1	17	39	0	57
Dalyvių dalis, %	iš viso	4,46	27,68	66,07	1,79	100,00
	vyrų	3,57	12,50	31,25	1,79	49,11
	moterys	0,89	15,18	34,82	0,00	50,89

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		148 822,0400
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	108 840,3200
	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	-
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	39 981,7200
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		-

30. Išmokėtos lėšos

		Suma, Lt
Bendra išmokėtų lėšų suma		30 872,3500
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	-
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	30 872,3500
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Išstojusiesiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		-
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

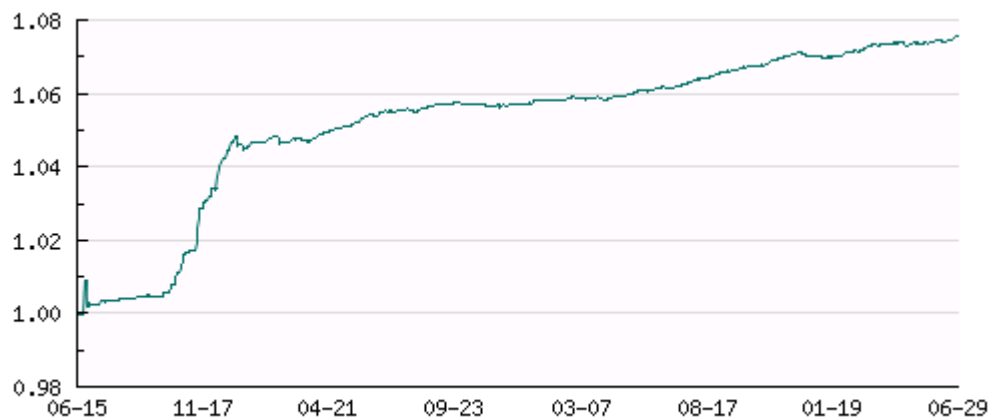
32. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

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

Konservatyvaus investavimo fondo rezultatai (apskaitos vieneto vertės pokytis)

				Pokytis nuo veiklos pradžios	Pokytis per 2007 m. I pusm.
Data	2004-06-15	2006-12-31	2007-06-30	+7,59%	+0,55%
Vertė	100	1,0700	1,0759		



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 rengė 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

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

Direktorius **Andrius Barštys**

AB FMĮ „Finasta“ vyriausioji buhalterė **Audronė Minkevičienė**
