

2014 metų sausio – birželio mėnesių ataskaita

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo
„Finasta“ aktyvaus investavimo pensijų fondas

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo „Finasta“ aktyvaus investavimo pensijų fondo (toliau – Fondo arba Pensijų fondo) duomenys:

Pavadinimas	„Finasta“ aktyvaus investavimo pensijų fondas
Priežiūros institucijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris	PF-V02-K005-004 (007)

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Nuo 2014 m. sausio 1 d. iki 2014 m. birželio 30 d.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Pavadinimas	UAB „Finasta Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Maironio g. 11, LT-01124 Vilnius
Telefono numeris	1813
Fakso numeris	(8~5) 273 22 44
El. pašto adresas	info@finasta.com
Interneto svetainės adresas	www.finasta.com
Veiklos licencijos numeris	VJK-005
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Andrej Cyba, generalinis direktorius Valdybos narys; Arturs Miežis, Turto valdytojas Finasta Asset Management (Latvija); Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento direktorius, Valdybos narys; Tomas Krakauskas, generalinio direktoriaus pavaduotojas ir Portfelijų valdymo departamento direktorius

4. Duomenys apie depozitoriumą:

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

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynųjų aktyvų (toliau – GA), apskaitos vienetų skaičius ir vertė:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus (2013.06.30)	Prieš dvejus metus (2012.06.30)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	44.928.396,93	86.176.065,89	39.462.459,81	33.434.812,24
Apskaitos vieneto vertė, Lt	2,0739	2,1308	1,9653	1,8031
Apskaitos vienetų skaičius	21.663.864,49	40.443.237,82	20.079.102,56	18.543.141,71

6. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius ir bendra konvertavimo suma:

	Apskaitos / investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Lt
Išplatintų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	19.332.587,6206	41.117.206,54
Išpirktų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	553.214,2876	1.158.186,35

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

Atskaitymai	Atskaitymų dydžiai		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt
	Maksimalūs, nustatyti fondo taisyklėse	Ataskaitiniu laikotarpiu taikyti	
Nuo įmokų	Iki 1,49%	1,49%	35.005,89
Nuo turto vertės	0,99% nuo vidutinės metinės turto vertės	0,99% nuo vidutinės metinės turto vertės	224.646,84
Už keitimą:	Netaikomas	Netaikytas	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	Netaikomas	Netaikytas	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	Netaikomas	Netaikytas	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	Netaikomas	Netaikytas	-
Iš viso			259.652,73Lt

8. Mokėjimai tarpininkams:

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas 2014-06-30	Atlygis už paslaugas 2013-06-30	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	4.727,92	7.953,69	Valdymo įmonės ir tarpininko kontroliuojantis asmuo yra tas pats.
Iš viso*	***	4.727,92	7.953,69	***

* Nurodyti mokesčiai nemažina fondo grynujų aktyvų vertės. Su fondo veikla susijusių tarpininkavimo mokesčių sąnaudas valdymo įmonė apmoka savo lėšomis.

9. Informacija apie visus susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius:

Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonė nebuvo sudariusi jokių formalių ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Fondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.

10. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	124.500	124.500	262.970,22	294.893,29	www.omxgroup.com/vilnius	0,08	0,34
AB "Vilkyškių pieninė"	LT	LT0000127508	60.900	60.900	350.735,75	426.859,31	www.omxgroup.com/vilnius	0,51	0,5
Iš viso:			185.400		613.705,97	721.752,60			
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
CEZ	CZ	CZ0005112300	4.451	5.5962,42	385.527,87	338.572,66	www.pse.cz	0,00	0,39
OMV	AT	AT0000743059	3.144	0	347.268,95	358.234,91	www.wienerboerse.at	0,00	0,42
Wiener Stadtische AG Stamm	AT	AT0000908504	8.750	0	1.053.538,79	1.180.987,08	www.wienerboerse.at	0,01	1,37
Iš viso:			1.6345		1.786.335,61	1.877.794,65			
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:			0		0	0			
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			201.745		2.400.041,58	2.599.547,25			

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Lithuania 4,95% 2017/09/22	LT	LT1000600270	300	1.035.840	1.036.260,34	1.196.732,06	4,95	2017.09.22	1,39
Lithuania 5,2% 2018/03/28	LT	LT0000607053	26.414	2.641.400	2.833.848,35	3.032.284,94	5,2	2018.03.28	3,52
Iš viso:			26.714		3.870.108,69	4.229.017,00			
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitosereguliuojamose rinkose									
Lithuania 5,125% 2017/09/14	LT	XS0541528682	400	101.3080	1.155.843,53	1.131.041,01	5,125	2017.09.14	1,31
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	XS0274147296	208	71.8182,4	287.228,69	692.999,55	5,875	2016.11.07	0,80
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	HU	XS0268320800	153	528.278,4	454.240,90	570.215,46	5,27	2016.09.19	0,66
BULENR 4 ¼ 11/07/18	BG	XS0989152573	266	918.444,8	927.822,12	947.635,82	4,25	2018.11.07	1,10
GAZPRU 9 ¼ 04/23/19	RU	XS0424860947	563	1.425.910	1.619.726,67	1.754.209,79	9,25	2019.04.23	2,04
Romania 3.4% 01/21/2019	RO	RO1419DBE013	173	2.986.672	3.089.831,65	3.193.626,99	3,4	2019.01.21	3,71
Bank St Petersburg 7.63% 07/25/17	RU	XS0312572984	343	86.8716,1	880.278,32	877.100,34	7,63	2017.07.25	1,02
Bank of Georgia 7.75% 07/05/17	GE	XS0783935561	511	129.4210	1.363.587,79	1.443.489,80	7,75	2017.07.05	1,68
MOL 6.25% 09/26/2019	LU	XS0834435702	510	129.1677	1.378.624,69	1.436.273,14	6,25	2019.09.26	1,67
HRELEC 6% 11/09/2017	HR	XS0853036860	342	866.183,4	927.263,76	929.056,45	6	2017.11.09	1,08
BLTEBG 6.625 11/15/18	BG	XS0994993037	430	1.484.704	1.584.609,73	1.568.736,17	6,625	2018.11.15	1,82
TURKTI 3.75% 06/19/19	TR	XS1028952155	1.200	3.039.240	3.045.427,58	3.015.505,97	3,75	2019.06.19	3,5
Iš viso:			5.099		16.714.485,43	17.559.890,49			
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:			0		0	0			
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			31813		3.870.108,69	21.788.907,49			

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Finasta Besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	29.248,2418	Finasta Asset Management	3.091.789,27	3.593.336,44	www.omxgroup.com/vilnius	KIS1	4,17
Finasta Naujosios Europos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000443	34.443,0384	Finasta Asset Management	3.386.490,11	3.517.930,04	www.omxgroup.com/vilnius	KIS3	4,08
Finasta Baltic fund	LT	LTIF00000096	8.112,0209	Finasta Asset Management	713.779,66	721.735,10	www.omxgroup.com/vilnius	KIS3	0,84
MSCI World ETF (Ishares)	DE	DE000A0HGZR1	24.400	iShares	1.450.337,18	2.278.074,57	www.euroland.com	KIS3	2,64
MSCI World ETF (Ishares, GBP)	GB	IE00B0M62Q58	13.378	iShares	740.416,24	1.252.942,54	www.barclaysglobal.com	KIS3	1,45
DB X-trackers - DAX ETF	LU	LU0274211480	1.602	DB Platinum Advisors, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg	316.454,58	536.212,52	http://www.etf.db.com/	KIS3	0,62
HSBC Private Wealth Managers - Europe Value - C	FR	FR0007046578	5.574	HSBC private wealth managers	1.218.650,84	1.578.741,77	www.hsbcprivatebankfrance.com/english/Top-Fund.asp	KIS3	1,83
HSBC Private Wealth Managers - Grande Europe - A	FR	FR0010745778	2.359	HSBC private wealth managers	1.218.596,57	1.437.945,70	www.hsbcprivatebankfrance.com/funds/european-equity-funds.asp	KIS3	1,67
PXF – developed markets ex-us	US	US73936T7899	13.350	PowerShares	1.401.545,33	1.540.115,87	http://www.invescopowershares.net/portal/site/ceprops/productoverview?ticker=PXF	KIS5	1,79
PFR – FTSE RAFI US 1000	US	US73935X5831	7275	PowerShares	1.403.688,95	1.629.541,71	http://www.invescopowershares.net/portal/site/ceprops/productoverview?ticker=PRF	KIS5	1,89
Lords LB Baltic Fund III	LT	LORDS	478.199,2775	Lords LB asset management	1.735.333,92	1.803.195,21	http://lordslb.com/en/lords-lb-baltic-fund-iii-244	KIS5	2,09
Iš viso:			617.940,5786		16.677.082,65	19.889.771,47			
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:			0		0	0			
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			617.940,5786		16.677.082,65	19.889.771,47			

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

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
Pinigų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
			0		0			
Iš viso:								
Kitos pinigų rinkos priemonės								
Gorenje Commercial Papers	SI	SI0032500876	289	997.859,2	968.899,32	979.146,35	4	1,14
Iš viso:								
Iš viso pinigų rinkos priemonių:					968.899,32	979.146,35		

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose						
			0			
Iš viso indėlių kredito įstaigose:						

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso:										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
FWD15255	FWD SEB bankas_USD	LT	AB SEB Bankas	USD	USD/EUR	582.424,06	10.236,62	http://www.reuters.com/	2014.07.18	0,01
FX1181991	FWD Finasta bankas_USD	LT	AB Bankas Finasta	USD	USD/EUR	530.176,48	(18.217,88)	http://www.reuters.com/	2014.07.18	(0,02)
FW1401242	FWD Finasta bankas_USD	LT	AB Bankas Finasta	USD	USD/EUR	383.323,6	(6.085,05)	http://www.reuters.com/	2014.07.18	(0,01)
FX1207986	FWD Finasta bankas_USD	LT	AB Bankas Finasta	USD	USD/EUR	506.072,87	(25.376,90)	http://www.reuters.com/	2014.10.17	(0,03)
FX1208336	FWD Finasta bankas_USD	LT	AB Bankas Finasta	USD	USD/EUR	506.695,62	(23.228,14)	http://www.reuters.com/	2014.10.17	(0,03)
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:							(62.671,35)			

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB Bankas_LTL	LTL	2.225.387,70	-	2,58
AB SEB Bankas_ROM	RON	90.105,56	-	0,11
AB SEB Bankas_USD	USD	95.596,91	-	0,11
AB SEB Bankas_CZK	CZK	19.027,22	-	0,02
AB SEB Bankas_GBP	GBP	42.089,02	-	0,05
AB SEB Bankas_EUR	EUR	810.527,71	-	0,94
Iš viso pinigų:		3.282.734,12		

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos		37.872.762,65		43,95
Mokėtinos sumos		(174.132,09)		(0,20)
Iš viso:		37.698.630,56		

12. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šios ataskaitos 11 punkte:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostolis	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2014.01.20	(6.542,07)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.01.24	(3.602,64)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.03.06	2.496,69	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.03.06	11.742,14	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.04.30	2.029,13	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.04.30	0,00	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	***	6.123,25	EUR	***	***

Audito komentaras: reikalinga detalesnė informacija kuri atitiktų 39 VAS. Jų pavyzdinė lentelė.

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2014-06-30(Lt)
	valiuta	suma(Lt)	valiuta	suma(Lt)	
6	EUR	7.951.747,16	USD	7.951.747,15	21.142,36
Iš viso		7.951.747,16		7.951.747,15	21.142,36

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

Ataskaitiniu laikotarpiu Fondas sudarė išankstinius valiutos sandorius (angl. *currency forwards*). Šie sandoriai buvo naudojami valiutos rizikos valdymo tikslais. Valiutos išankstinais sandoriais buvo mažinama valiutos rizika investuojant JAV doleriais. Taip sumažinami Fondo investicijų ir Fondo vieneto vertės svyravimai dėl valiutos kurso pokyčių.

Sudarydamas šiuos sandorius, kuriais neprekiuojama biržoje, Fondas prisiima susijusių išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tai rizika, kad Fondo atžvilgiu sandorio šalis ar emitentas nevykdys prisiimtų finansinių įsipareigojimų. Ši rizika yra valdoma laikantis nuostatos, jog bendra investicijų suma į vieną sandorio šalį ar emitentą negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

14. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	(72.907,98)	LTL	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	(72.907,98)	LTL	***

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostolis	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2014.07.18	(6.085,05)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.07.18	(18.217,88)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.10.17	(25.376,90)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.10.17	(23.228,14)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	***	(72.907,98)	LTL	***	***

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2014-06-30(Lt)
	valiuta	suma(Lt)	valiuta	suma(Lt)	
4	EUR	6.651.020,12	USD	6.651.020,14	(72.907,98)
Iš viso		6.651.020,12		6.651.020,14	(72.907,98)

15. Pateikti analizę, kaip turimas investicinių priemonių 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:

- iki 50 proc. į nuosavybės VP (akcijas) ir / arba į KIS investicinius vienetus / akcijas, kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;
- iki 100 proc. (bet ne mažiau kaip 50 proc.) į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir / arba KIS investicinius vienetus / akcijas.

16. Nurodyti veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūrai ir jo vertės pokyčiams:

Fondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos

V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

17. Pensijų fondo lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

18. To paties laikotarpio Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų gražos ir lyginamojo indekso (jei pasirinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt Fondo veiklos metų:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

19. Pensijų fondo reklamoje naudotos investicijų gražos prognozės ir prognozuotos gražos dydis. Neatitikimai su faktine graža ir tokių neatitikimų priežastys:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

20. Vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų gražos, metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis):

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

22. Pensijų fondo finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

22.1. Fondo grynujų aktyvų ataskaita:

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai 2014-06-30	Praėję finansiniai metai 2013-12-31
A.	TURTAS		86.412.909,41	45.049.478,08
I.	PINIGAI		3.283.338,36	4.684.465,73
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		979.146,35	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		979.146,35	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		44.278.226,21	40.295.594,23
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		21.788.907,49	20.016.392,21
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		8.553.685,00	11.519.220,27
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		13.235.222,49	8.497.171,94
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		2.599.547,25	3.820.448,20
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		19.889.771,47	16.458.753,82
V.	GAUTINOS SUMOS		37.872.198,49	22.495,28
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		37.872.198,49	22.495,28
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	46.922,84
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	46.922,84
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		236.843,52	121.081,15
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		62.671,35	-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		133.162,09	120.648,86
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		41.010,08	432,29
C.	GRYNIEJI AKTYVAI		86.176.065,89	44.928.396,93

22.2. Fondo grynujų aktyvų pokyčių ataskaita:

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2014.06.30)	Praėję finansiniai metai (2013.06.30)
I.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		44.928.396,93	37.418.325,52
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		2.349.466,90	1.675.100,02
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		38.802.745,53	1.866.725,38
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		-	-
II.5.	Dividendai		-	65.043,04
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		6.853.728,01	5.946.820,92
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		310.932,54	166.670,96
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	7.041,53
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		56.184,75	123.423,23
	PADIDĖJO IŠ VISO:		48.373.057,71	9.850.825,09
III.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		158.340,89	77.343,88
III.2.	Išmokos kitiems fondams		999.845,46	1.464.398,58
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		5.453.121,69	5.911.945,57
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		151.963,79	138.084,16
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		102.464,20	0,00
III.6.	Valdymo sąnaudos:		259.652,73	214.918,60
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		259.652,73	214.918,60
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
III.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
III.6.5.	Kitos sąnaudos		-	-
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		7.125.388,75	7.806.690,80
IV.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		86.176.065,89	39.462.459,81

22.3. Aiškinamasis raštas:

22.3.1. Bendroji dalis:

Pensijų fondo duomenys

Pavadinimas	„Finasta“ aktyvaus investavimo pensijų fondas
Visas taisyklių pavadinimas	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo „Finasta“ Aktyvaus investavimo pensijų fondas
Priežiūros institucijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris	PF-V02-K005-004 (007)
Įsteigimo data	2003 m. rugpjūčio 28 d.
Tipas	
Veiklos laikas	Neribotas
Teisinė forma	
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „Finasta Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Maironio g. 11. LT-01124 Vilnius
Telefono numeris	1813
Fakso numeris	(8~5) 273 22 44
El. pašto adresas	info@finasta.com
Interneto svetainės adresas	www.finasta.com
Veiklos licencijos numeris	VJK-005
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Andrej Cyba, generalinis direktorius Valdybos narys; Arturs Miežis, Turto valdytojas Finasta Asset Management (Latvija); Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento direktorius, Valdybos narys; Tomas Krakauskas, generalinio direktoriaus pavaduotojas ir Portfelijų valdymo departamento direktorius

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

Pavadinimas	UAB „PricewaterhouseCoopers“
Įmonės kodas	111473315
Buveinė (adresas)	J.Jasinskio 16B, LT-03163 Vilnius
Telefono numeris	(8~5) 239 2300

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2014 m. sausio 1d. iki 2014 m. birželio 30 d.

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

Finansinės ataskaitos parengtos 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 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 numačiusi naudoti išvestines finansines priemones.

Pensijų Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Fondo finansinės ataskaitos turi būti sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais. Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3.4528 lito už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

- iki 50 proc. Pensijų fondo turto 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.) 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, kuriomis prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse;
- VP ar pinigų rinkos priemonės, kurios yra įtrauktos į Europos ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriomis prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, jei ši birža arba rinka yra nurodyta Fondo taisyklėse;

- Išleidžiami nauji VP, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos VP į VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą ar reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą ir jeigu įtraukiama į sąrašą bus ne vėliau kaip per vienerius metus nuo išleidimo, jei ši birža arba rinka yra Europos Sąjungos valstybėje narėje ar yra nurodyta Fondo taisyklėse;
- ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui padėti indėliai, esantys kredito įstaigose, kurių registruojama buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne blogesnė, kaip Europos Sąjungoje;
- Fondo taisyklėse nurodytų KIS investiciniai vienetai (akcijos).

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

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

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

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

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

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.

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynujų 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.

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

Pavadinimas	Dydis. %*
Atskaitymas iš kiekvienos Dalyvio vardu įmokėtos Pensijų įmokos	1,49
Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	0,99
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-

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

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

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

Atskaitymai iš kiekvienoje Pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės 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 yra taikomas metuose esantis darbo dienų skaičius. Atskaitymas nuo kiekvienoje Pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės Valdymo įmonei mokamas už kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 10 kalendorinės dienos.

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

Valstybinio socialinio draudimo fondo (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 teikiamas paslaugas iš gautų atskaitymų, nurodytų Fondo taisyklėse, Valdymo įmonė Depozitoriumui moka atlyginimą ne didesnį kaip 0.2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės.

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

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

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

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

Investicijų įvertinimo metodai. investicijų pervertinimo periodiškumas

Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (Rygos, Talino ar Vilniaus vertybinių popierių biržose) tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą. Priemonių, kuriomis prekiaujama šiame punkte nenurodytose reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:

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

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

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

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

- Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB SEB Bankas, AB DnB NORD bankas, AB „Swedbank“) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia BID) ir pardavimo (didžiausia ASK) pelningumų vidurkį;

Užsienio VP bei nekotiruojamų VP tikroji vertė nustatoma naudojantis vienu iš keleto būdų:

- naudojantis *Bloomberg*, *Reuters* ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;
- atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;
- pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą vadovaujantis atitinkamos priemonės vertinimo tvarka, nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose;
- jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

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

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

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

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

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

Pradinė Fondo vieneto vertė – 1 litas. Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama kiekvieną darbo dieną.

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 kitos darbo dienos 12 val. tinklapyje www.finasta.com.

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.

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi pobalansiniai įvykiai nurodyti 14 pastaboje

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

Informacija pateikta ataskaitos 5 punkte.

2 pastaba. Išplatintų ir išpirktų vienetų skaičius ir vertė

Informacija pateikta ataskaitos 6 punkte.

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

Informacija pateikta ataskaitos 11 punkte.

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Akcijos	2.599.547,25	3,02	3.820.448,20	8,51
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	8.553.685,00	9,93	11.519.220,27	25,64
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	13.235.222,49	15,36	8.497.171,94	18,91
KIS	19.889.771,47	23,08	16.458.753,82	36,63
Pinigų rinkos priemonės	979.146,35	1,14	-	-
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	(62.671,35)	(0,07)	46.922,84	0,10
Pinigai kredito įstaigose	3.282.734,12	3,81	4.680.760,08	10,42
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	48.477.435,33	56,25	45.023.277,15	100,21

*Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai į gryųjų aktyvų vertę įtraukiami tik kitą dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos	4.584.242,14	5,32	2.319.128,93	5,16
Sveikatos apsauga	-	-	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	426.859,31	0,50	258.148,59	0,57
Finansinės paslaugos	4.764.792,23	5,53	3.016.262,36	6,71
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	-	-	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos	2.510.158,22	2,91	528.430,94	1,18
Energetika	3.548.717,84	4,12	6.195.649,32	13,79
Medžiagų sektorius	-	-	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	8.553.685,00	9,93	11.519.220,27	25,64
Išvestinės finansinės priemonės	(62.671,35)	(0,07)	46.922,84	0,11
KIS	19.889.771,47	23,08	16.458.753,82	36,63
Iš viso:	44.215.554,86	51,31	40.342.517,07	89,79

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos litai	5.195.001,29	6,11	4.362.169,00	9,71
Čekijos kronos	357.599,88	0,41	303.972,63	0,68
Rumunijos lėjos	90.105,56	0,10	88.629,66	0,20
Turkijos liras	-	-	-	-
Didžiosios Britanijos svarai sterlingai	1.295.031,56	1,45	1.206.717,27	2,69
Bulgarijos levai	-	-	-	-
Eurai	27.687.766,05	32,13	27.881.195,75	62,04
JAV doleriai	13.851.930,99	16,07	11.180.592,84	24,89
Iš viso:	48.477.435,33	56,29	45.023.277,15	100,21

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Airija	-	-	-	-
Austrija	1.539.221,99	1,79	1.378.287,88	3,07
Bulgarija	2.516.371,99	2,92	-	-
Čekija	338.572,66	0,39	289.417,77	0,64
Didžioji Britanija	1.252.942,54	1,45	1.175.566,24	2,62
Lietuva	18.938.070,17	21,98	20.868.649,16	46,45
JAV	3.169.657,58	3,68	2.987.635,81	6,65
Liuksemburgas	1.972.485,66	2,29	522.328,74	1,16
Prancūzija	3.016.687,47	3,50	2.905.001,02	6,47
Rumunija	3.193.626,99	3,71	2.596.148,12	5,78
Rusija	2.631.310,13	3,05	4.399.834,56	9,79
Slovėnija	979.146,35	1,14	1.932.334,24	4,3
Vengrija	1.263.215,01	1,47	2.499.051,86	5,56
Vokietija	2.278.074,57	2,64	2.147.489,68	4,78
Turkija	3.015.505,97	3,50	-	-
Gruzija	1.443.489,80	1,68	-	-
Kroatija	929.056,45	1,08	-	-
Kazachstanas	-	-	1.321.532,07	2,94
Iš viso:	48.477.435,33	56,25	45.023.277,15	100,21

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	5.360.058,01	6,22	8.923.072,15	19,86
Kitų šalių vyriausybės	3.193.626,99	3,71	2.596.148,12	5,78
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	721.752,60	0,84	497.161,76	1,11
Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	15.113.017,14	17,54	11.820.458,38	26,31
Lietuvos Respublikoje registruoti kolektyvinio investavimo subjektai	9.636.196,79	11,18	6.720.732,33	14,96
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti kolektyvinio investavimo subjektai	10.253.574,68	11,90	9.738.021,49	21,67
Kiti	(62.671,35)	(0,07)	46.922,84	0,10
Iš viso:	44.215.554,86	51,31	40.342.517,07	89,79

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2013-12-31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2014-06-30
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	20.016.392,21	18.228.891,96	17.563.529,48	2.284.848,81	1.177.696,01	21.788.907,49
Kiti skolos vertybiniai popieriai	11.519.220,27	7.381.829,62	10.902.335,93	864.423,65	309.452,61	8.553.685,00
Nuosavybės vertybiniai popieriai	8.497.171,94	10.847.062,34	6.661.193,55	1.420.425,16	868.243,40	13.235.222,49
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3.820.448,20	347.247,32	1.400.248,67	1.223.403,75	1.391.303,35	2.599.547,25
Pinigų rinkos priemonės	16.458.753,82	4.496.581,44	1.516.669,88	3.335.228,42	2.884.122,33	19.889.771,47
Išvestinės finansinės priemonės	-	968.899,32	-	10.247,03	-	979.146,35
Nekilnojamo turto objektai	46.922,84	-	7.129,99	-	102.464,20	(62.671,35)
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	40.342.517,07	24.041.620,04	20.487.578,02	6.853.728,00	5.555.585,89	45.194.701,21

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

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2014 m. I pusmetį neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Informacija pateikta ataskaitos 13, 14 ir 15 punkte.

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Informacija pateikta ataskaitos 8 punkte.

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį nebuvo.

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

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių su susijusiais asmenimis nebuvo.

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

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2014 m. sausio 1 d. iki 2014 m. birželio 30 vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

2014-07-01 prie pensijų fondo prijungimo būdu prijungtas subalansuoto investavimo pensijų fondas. Po jungimo pasibaigusio subalansuoto pensijų fondo dalyviai ir jiems priklausantis pensijų turtas (piniginės lėšos bei finansinės priemonės) buvo perkelti (perleisti) į toliau veiksiantį aktyvaus investavimo pensijų fondą.

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

24. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

25. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

26. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

27. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		41.152.212,4300
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	2.349.466,9000
	Paties dalyvio įmokėtos lėšos	-
	Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	38.239.655,8700
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	563.089,6600
Kitos gautos lėšos. iš viso		-

28. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		1.158.186,3500
Pensijų išmokos	Vienkartinės išmokos dalyviams	51.016,9600
	Periodinės išmokos dalyviams	-
	Išmokos anuiteto įsigijimui	40.577,8900
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	500.614,2800
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	499.231,1800
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos		
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		66.746,0400
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos iš viso		-

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

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

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

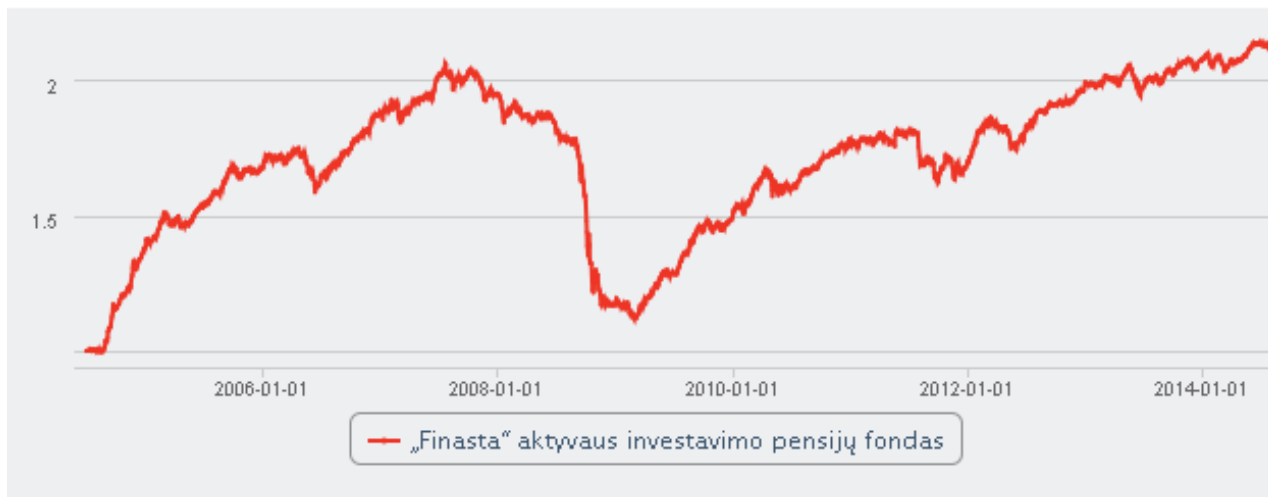
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

30. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

XI. KITA INFORMACIJA

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



1 paveikslas. Vieneto vertės pokytis nuo Fondo veiklos pradžios

XII. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

(parašas)

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

(parašas)

35. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Vardas ir pavardė	Andrej Cyba	Edita Muralytė
Pareigos	Generalinis direktorius	Buhalterė
Telefono numeris	(8~5) 236 18 56	(8~5) 203 22 89
Fakso numeris	(8~5) 273 22 44	(8~5) 273 22 44
El. pašto adresas	Andrej.Cyba@finasta.com	Edita.Muralyte@finasta.com

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.