

2010 metų ataskaita

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

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo „Finasta“ obligacijų pensija plus (toliau – Fondo arba Pensijų fondo) duomenys:

Pavadinimas	„Finasta“ obligacijų pensija plus fondas
Komisijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris	PF-S02-K005-022 (009)

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Nuo 2010 m. sausio 1 d. iki 2010 m. gruodžio 31 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; Petras Kudasas, išdo ir investicijų departamento direktorius; Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento direktorius, Valdybos narys; Tomas Krakauskas, 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

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

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	Prieš dvejus metus
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	1.597.665,0108	3.255.282,0006	1.597.665,0108	1.400.064,8737
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,2267	1,3487	1,2267	1,0683
Apskaitos vienetų skaičius	1.302.424,4709	2.413.635,5170	1.302.424,4709	1.310.600,3495

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

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	2.380.466,1709	3.337.378,5460
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	1.400.765,9670	1.846.793,5000

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Už valdymą:					
<i>Nekintamas dydis</i>	1% nuo vidutinės metinės turto vertės	1% nuo vidutinės metinės turto vertės	18.708	16.490	0,99
<i>Sėkmės mokestis</i>	0 %	0 %	-	-	-
Depozitoriumui	Pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,2% nuo vidutinės metinės GA vertės	Pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,2% nuo vidutinės metinės GA vertės	2.328	1.786	0,12
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės	Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės	1.166	1.200	0,06
Už auditą	Atlyginimų audito įmonei ir bankams už atliktas paslaugas išlaidų suma negali viršyti 2 % nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 1 % nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.	3.500	2.934	0,18
Už platinimą	Ne didesnis nei 1% nuo Fondo vieneto vertės	Ne didesnis nei 1% nuo Fondo vieneto vertės	32.669	21.294	1,73
Už banko paslaugas	Atlyginimų audito įmonei ir bankams už atliktas paslaugas išlaidų suma negali	Pagal banko paslaugų įkainius	600	600	0,03

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

	viršyti 2 % nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.				
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK*, suma					25.136
BIK % nuo GAV					1,33
Visų išlaidų suma					58.971
PAR** (praėjusio analogiško atskaitinio laikotarpio PAR)					-196,96% (20,62%)

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

**Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Sumokėti mokesčiai, Lt	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	892	Valdymo įmonės ir tarpininko kontroliuojantis asmuo yra AB Bankas „Snoras“
AB FMĮ „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	274	Valdymo įmonės ir tarpininko kontroliuojantis asmuo yra AB Bankas „Snoras“
Iš viso*	***	1.166	***

* Nurodyti mokesčiai nemažina fondo grynųjų 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 atskaitinį 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:

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt.	203,95 Lt	424,33 Lt	662,46 Lt	1.345,14 Lt
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10.500,00 Lt	11.576,25 Lt	12.762,82 Lt	16.288,95 Lt
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10.291,05 Lt	11.120,10 Lt	12.015,94 Lt	14.584,12 Lt

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

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:				-	-	-	***	***	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Lithuania 4,95% 2017/09/22	LT	LT1000600270	35	120.848	122.725	122.935	4,95	2017.09.22	3,78
Lithuania 2011/07/07	LT	LT1000600213	300	103.584	97.214	102.882	0,00	2011.07.07	3,16
Iš viso:				224.432	219.939	225.817	***	***	6,94
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Novorossiysk Port 7% 2012/05/17	LU	XS0300986337	65	169.644	171.444	176.846	7,00	2012.05.17	5,43
Croatia 6,5% 2015/01/05	HR	XS0431967230	40	138.112	147.913	153.204	6,50	2015.01.05	4,71

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLIUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

Bulgaria 8,25% 2015/01/15	BG	XS0145623624	45	117.446	143.866	142.419	8,25	2015.01.15	4,38
Lithuania 9,375% 2014/06/22	LT	XS0435153068	30	103.584	118.336	126.618	9,38	2014.06.22	3,89
MOL 3,825% 2015/10/05	HU	XS0231264275	40	138.112	114.956	125.143	3,88	2015.10.05	3,84
Turkey 6,5% 2014/02/10	TR	DE000A0AU933	30	103.584	116.413	119.454	6,50	2014.02.10	3,67
Lithuania 6,75% 2015/01/15	LT	XS0457764339	40	104.396	101.232	116.478	6,75	2015.01.15	3,58
Vimpelcom 8,375% 2013/04/30	IE	XS0361041550	40	104.396	115.987	114.208	8,38	2013.04.30	3,51
Raspadskaya 7,5% 2012/05/22	IE	XS0301347372	35	91.347	83.875	95.188	7,50	2012.05.22	2,92
Lithuania 4,85% 2018/02/07	LT	XS0327304001	25	86.320	79.492	89.651	4,85	2018.02.07	2,75
Lithuania 3,75 % 2016/02/10	LT	XS0212170939	22	75.962	60.464	75.551	3,75	2016.02.10	2,32
Lithuania 5,875% 2012/05/10	LT	XS0147459803	15	51.792	54.921	56.210	5,88	2012.05.10	1,73
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	XS0274147296	22	75.962	30.380	51.744	5,88	2016.11.07	1,59
MHP 10,25% 2011/11/30	LU	USL6366MAA10	18	46.978	43.921	48.632	10,25	2011.11.30	1,49
Gazprom 5,03% 2014/02/25	LU	XS0272762963	10	34.528	26.086	37.281	5,03	2014.02.25	1,15
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	HU	XS0268320800	11	37.981	36.116	33.197	5,27	2016.09.19	1,02
Iš viso:				1.480.142	1.445.402	1.561.825	***	***	47,98
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				1.704.574	1.665.341	1.787.643	***	***	54,92

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

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

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
Pinigų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:					-	-	***	-
Kitos pinigų rinkos priemonės								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:					-	-	***	-
Iš viso pinigų rinkos priemonių:					-	-	***	-

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose						
Depozitas Finasta1_LTL	LT	LTL	100.037	0,80	2011.01.13	3,07
Depozitas Finasta2_LTL	LT	LTL	200.186	0,80	2011.01.06	6,15
Depozitas Danske_LTL	LT	LTL	450.000	0,70	2011.01.21	13,82
Iš viso indėlių kredito įstaigose:			750.224	***	***	23,05

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										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:					-	-	-	***	***	-
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:					-	-	-	***	***	-

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLUS FONDŲ
2010 METŲ ATASKAITA**

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

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė, Lt.	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Mokėtinos sumos	Įsipareigojimai klientams už išpirktus apskaitos vienetus	(8.261)	-	(0,25)
Mokėtinos sumos	Įsipareigojimai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui	(17.582)	-	(0,54)
Iš viso:	***	(25.843)	***	(0,79)

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Akcijos	-	-	-	-
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	1.005.402	33,96	403.307	25,24
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	682.241	20,96	230.448	14,42
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	750.224	23,05	810.689	50,74
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	717.416	22,04	153.221	9,59
KIS	-	-	-	-
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	3.255.282	100,00	1.597.665	100,00

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos 50	114.208	3,51	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos 30	48.632	1,49	-	-
Finansinės paslaugos 40	84.942	2,61	49.655	3,11
Informacinės technologijos 45	-	-	12.300	0,77
Gamybos sektorius 20	176.846	5,43	36.525	2,29
Energetika 10	257.612	7,91	131.968	8,26
Vyriausybės vertybiniai popieriai	1.105.402	33,96	403.307	25,24
Iš viso:	1.787.643	54,91	633.755	39,67

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos litai	1.440.343	44,24	857.792	53,69
Eurai	1.119.047	34,38	579.797	36,29
JAV doleriai	695.892	21,38	160.076	10,02
Iš viso:	3.255.282	100,00	1.597.665	100,00

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	2.157.964	66,29	1.367.217	85,58
Latvija	-	-	12.300	0,77
Liuksemburgas	262.759	8,07	-	-

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

Airija	209.397	6,43	134.053	8,39
Vengrija	210.085	6,45	84.095	5,26
Kroatija	153.204	4,71	-	-
Turkija	119.454	3,67		
Bulgarija	142.419	4,38	-	-
Iš viso:	3.255.282	100,00	1.597.665	100,00

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	-	-
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	682.241	20,96	230.448	14,42
Lietuvos respublikos vyriausybė	690.325	21,20	403.307	25,25
Kitų šalių vyriausybės	415.077	12,75	-	-
Iš viso:	1.787.643	54,91	633.755	39,67

13. 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	2010.05.10	-20 600,92	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2010.09.21	9 291,09	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2010.11.18	1 256,84	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2010.12.21	-57,86	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	***	-10 110,85	LTL	***	***

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

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

Sudarydamas šiuos sandorius, kuriais neprekiaujama biržoje, Pensijų fondas prisiima susijusią išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tai rizika, kad Pensijų 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.

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

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

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	1 675,79	LTL	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	1 675,79	LTL	***

16. 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.

Didžioji dalis Pensijų fondo lėšų investuota į Europos Sąjungos ir kitų šalių valstybių išleistas ar garantuotas obligacijas (VVP) bei indėlius Lietuvos komerciniuose bankuose. Dalis turto investuota į Baltijos šalių ir naujosios Europos regiono įmonių obligacijas, kurių pajamingumas aukštesnis nei indėlių ar VVP.

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

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

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

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

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

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

Euro Cash Indices Libor Total Return 3 Months Index - pinigų rinkos priemonių 3 mėnesių trukmės indeksas.

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

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

19. 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:

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Nuo veiklos pradžios
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis ¹	9,95 %	14,83 %	0,77 %	34,87 %
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	1,71%	6,54 %	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža ²	8,23%	14,04%	0,16%	-
Metinė bendroji investicijų grąža ³	5,35%	11,78%	0,26%	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	2,61 %	2,36 %	2,22 %	1,73 %
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	2,09 %	2,12 %	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	62,50 %	29,48 %	-	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	2,40 %	2,64 %	-	-
Alfa rodiklis ⁸	8,96 %	11,69 %	-	-
Beta rodiklis ⁹	0,54	0,44	-	-

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

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

³ Metinė bendroji investicijų grąža - investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas.

⁴ Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis – standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

⁵ Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis - statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso reikšmės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

⁶ Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

⁷ Indekso sekimo paklaida - rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

⁸ Alfa rodiklis - rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

⁹ Beta rodiklis - rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

20. Pensijų fondo reklamoje naudotos investicijų grąžos prognozės ir prognozuotos grąžos dydis. Neatitikimai su faktine grąža ir tokių neatitikimų priežastys:

Pensijų fondo reklamoje nebuvo naudojamos investicijų grąžos prognozės.

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	8,36 %	5,99 %	-	5,08 %
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	4,58 %	-	-	4,36 %
Vidutinė grynoji investicijų grąža ³	5,69%	4,45%	-	22,51%
Vidutinė bendroji investicijų grąža ⁴	7,32%	5,38%	-	16,06%
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	2,41 %	1,89 %	-	1,73 %

¹ Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

³ Vidutinė grynoji investicijų grąža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

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

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

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Kiti rodikliai atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką per ataskaitinį laikotarpį nebuvo skaičiuojami.

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. Fondo balansas:

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis Laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		1.493.482	559.576
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		-	417.599
III.	INVESTICIJOS		1.787.643	633.755
1	Skolos vertybiniai popieriai		1.787.643	633.755
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		1.105.402	403.307
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		682.241	230.448
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
4	Kitos investicijos		-	-
IV.	GAUTINOS SUMOS		-	-
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
2	Kitos gautinos sumos		-	-
	TURTAS, IŠ VISO		3.281.125	1.610.930
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		25.843	13.265
1	Investicijų pirkimo sandoriai		-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		17.582	-
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		8.261	13.265
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		3.255.282	1.597.665
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI IŠ VISO		3.281.125	1.610.930

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatsiejama finansinių ataskaitų dalis.

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

23.2. Fondo grynyjŲ aktyvŲ pokyčių ataskaita:

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis Laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	GRYNIJEI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		1.597.665	1.400.065
II.	PADIDĖJIMAS. IŠ VISO		3.557.510	994.939
1	Pensijų įmokos		3.234.263	725.150
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		103.115	55.286
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-
4	Palūkanos ir dividendai		88.113	59.903
5	Investicijų pardavimo pelnas		23.468	66.638
6	Investicijų vertės padidėjimo suma		64.126	66.957
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		5.880	-
8	Kitos pajamos		38.545	21.005
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO		1.899.893	797.339
1	Pensijų išmokos		1.671.637	619.137
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		175.157	128.566
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		-	3.942
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		6.145	12.206
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		6.129	1.607
6	Valdymo sąnaudos		25.702	19.121
7	Kitos sąnaudos		15.123	12.760
IV.	GRYNIJEI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		3.255.282	1.597.665

		Ataskaitinis Laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,3487	1,2267
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	2.413.635,5170	1.302.424,4709

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatsiejama finansinių ataskaitų dalis.

23.3. Aiškinamasis raštas:

23.3.1. Bendroji dalis:

Pensijų fondo duomenys

Pavadinimas	„Finasta“ akcijų pensija plus fondas
Visas taisyklių pavadinimas	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas „Finasta“ obligacijų pensija plus
Komisijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris	PF-S02-K005-022 (009)
Įsteigimo data	2004 m. gruodžio 20 d.
Dalyvių skaičius	2010 m. gruodžio 31 d. – 820 (2009 gruodžio 31 d. – 552)

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLIUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

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	VĮK-005
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Andrej Cyba, generalinis direktorius Valdybos narys; Petras Kudasas, išdo ir investicijų departamento direktorius; Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento direktorius, Valdybos narys; Tomas Krakauskas, 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 „Ernst&Young Baltic“
Įmonės kodas	110878442
Buveinė (adresas)	Subačiaus g. 7. LT-01302 Vilnius
Telefono numeris	(8~5) 274 22 00

23.3.2. 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.

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

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.

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.

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

Pensijų turtą sudaro:

- VP ar pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse;
- VP ar pinigų rinkos priemonės, kurios yra įtrauktos į Europos ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriomis prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, jei ši birža arba rinka yra nurodyta Fondo taisyklėse;
- Išleidžiami nauji VP, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos VP į VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą ar reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą ir jeigu įtraukiama į sąrašą bus ne vėliau kaip per vienerius metus nuo išleidimo, jei ši birža arba rinka yra Europos Sąjungos valstybėje narėje ar yra nurodyta Fondo taisyklėse;
- ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui padėti indėliai, esantys kredito įstaigose, kurių registruojama buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne blogesnė, kaip Europos Sąjungoje;
- Fondo taisyklėse nurodytų KIS investiciniai vienetai (akcijos).

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

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

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

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

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

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

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

Finansinės rizikos valdymo politika

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal Fondo taisyklėse numatytus diversifikavimo principus.

Investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui.

Fondo portfelio rizika įvertinama periodiškai ir pateikiama investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

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

Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su valdomų fondų turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

Fondo turtu gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

- 10 proc. visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 proc. visų emitento skolos VP;
- 10 proc. vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių;
- 25 proc. kito KIS investicinių vienetų arba akcijų.

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant gryųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

- įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);
- kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus. Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi. anuliuojami ar nustoja galioti.

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

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	1,00%
Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	1,00%
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00%
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00%
Atskaitymai už Dalyvio išstojimą iš Fondo	0,00%

* 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.

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

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 didesnę kaip 0,2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės.

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

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

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 10 kalendorinių dienų 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

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLIUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

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 VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką arba, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas, skolos VP vertinami šiais būdais:

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

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

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

- 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 grynujų 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 grynujų 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 grynujų 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 matematinę apvalinimo taisyklę.

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 vieneto skaičiaus. Bendra visų Fondo vieneto vertė visada yra lygi Fondo GA vertei.

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

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

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 reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

23.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Investicijų vertės pokytis

(litas)

Balanso straipsniai	Pokytis					Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	
Skolos vertybiniai popieriai	633.755	1.263.823	191.384	81.449	-	1.787.643
<i>Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	403.307	817.117	166.006	50.984		1.105.402
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	230.448	446.706	25.378	30.465	-	682.241
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	633.755	1.263.823	191.384	81.449	-	1.787.643

* 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.

2 pastaba. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

(litas)

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė	Turto investicijos lyginamoji dalis, %
Lithuania 2011/07/07	LT	EUR	103.584	0,00	2011.07.07	102.882	3,16
Lithuania 4,95% 2017/09/22	LT	EUR	120.848	4,95	2017.09.22	122.935	3,78
Lithuania 5,875% 2012/05/10	LT	EUR	51.792	5,88	2012.05.10	56.210	1,73

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

Lithuania 9,375% 2014/06/22	LT	EUR	103.584	9,38	2014.06.22	126.618	3,89
Lithuania 6,75% 2015/01/15	LT	USD	104.396	6,75	2015.01.15	116.478	3,58
Lithuania 4,85% 2018/02/07	LT	EUR	86.320	4,85	2018.02.07	89.651	2,75
Lithuania 3,75 % 2016/02/10	LT	EUR	75.962	3,75	2016.02.10	75.551	2,32
Gazprom 5,03% 2014/02/25	LU	EUR	34.528	5,03	2014.02.25	37.281	1,15
Novorossiysk Port 7% 2012/05/17	LU	USD	169.643	7,00	2012.05.17	176.846	5,43
Raspadskaya 7,5% 2012/05/22	IE	USD	91.347	7,50	2012.05.22	95.189	2,92
MOL 3,825% 2015/10/05	HU	EUR	138.112	3,88	2015.10.05	125.143	3,84
MHP 10,25% 2011/11/30	LU	USD	46.978	10,25	2011.11.30	48.632	1,49
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	EUR	75.962	5,88	2016.11.07	51.744	1,59
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	HU	EUR	37.981	5,27	2016.09.19	33.197	1,02
Vimpelcom 8,375% 2013/04/30	IE	USD	104.396	8,38	2013.04.30	114.209	3,51
Croatia 6,5% 2015/01/05	HR	EUR	138.112	6,50	2015.01.05	153.204	4,71
Bulgaria 8,25% 2015/01/15	BG	USD	117.445	8,25	2015.01.15	142.419	4,38
Turkey 6,5% 2014/02/10	TR	EUR	103.584	6,50	2014.02.10	119.454	3,67
Ne nuosavybės vertybinių popierių iš viso:						1.787.643	54,92
Depozitas Finasta1_LTL	LT	LTL	100.000	0,80	2011.01.13	100.037	3,07
Depozitas Finasta2_LTL	LT	LTL	200.046	0,80	2011.01.06	200.186	6,15
Depozitas Danske_LTL	LT	LTL	450.000	0,70	2011.01.21	450.000	13,82
Indėlių iš viso:						750.223	23,05
AB SEB Bankas_LTL	LT	LTL	-	-	-	715.958	21,99
AB SEB Bankas_EUR	LT	EUR	-	-	-	25.180	0,77
AB SEB Bankas_USD	LT	USD	-	-	-	2.121	0,07
Piniginių lėšų iš viso:						743.259	22,83
Mokėtinos sumos	LT	LTL	-	-	-	(5.989)	(0,18)
Mokėtinos sumos	LT	LTL	-	-	-	(17.583)	(0,54)
Mokėtinos sumos	LT	LTL	-	-	-	(1.676)	(0,05)
Mokėtinos sumos	LT	LTL	-	-	-	(495)	(0,02)
Mokėtinos sumos	LT	LTL	-	-	-	(100)	-
Kitų priemonių iš viso:						(25.843)	(0,79)
Iš viso						3.255.282	100%

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		552
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	58
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	kiti dalyviai	762
	Iš viso	820
Dalyvių skaičiaus pokytis		268

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PIUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		286
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		274
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	12
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	0

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		18
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	7
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1
Baigusius dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusius (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	9
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusius teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	1
	dalyvių, pasinaudojusius Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-
	mirusių dalyvių	-

27. Pensijų fondo dalyvių struktūra 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	262	382	153	23	820
	vyrų	125	184	64	14	387
	moterys	137	198	89	9	433
Dalyvių dalis, %	iš viso	32%	46%	19%	3%	100%
	vyrų	15%	22%	8%	2%	47%
	moterys	17%	24%	11%	1%	53%

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		3.370.048
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	-
	Paties dalyvio įmokėtos lėšos	518.119
	Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	2.748.813
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	103.115
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Kitos gautos lėšos. iš viso		-

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

29. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		1.846.794
Pensijų išmokos	Vienartinės išmokos dalyviams	-
	Periodinės išmokos dalyviams	-
	Išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	153.264
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	21.893
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos		1.671.637
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		-
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos . iš viso		-

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

30. 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

31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

XI. KITA INFORMACIJA

32. 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

33. 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.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

(parašas)

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

(parašas)

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Vardas ir pavardė	Andrej Cyba	Audronė Minkevičienė
Pareigos	Generalinis direktorius	Vyriausioji finansininkė
Telefono numeris	(8~5) 236 18 56	(8~5) 203 22 36
Fakso numeris	(8~5) 273 22 44	(8~5) 273 22 44
El. pašto adresas	Andrej.Cyba@finasta.lt	Audrone.Minkeviciene@finasta.lt

36.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus (jeigu

**„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIJA PLUS FONDO
2010 METŲ ATASKAITA**

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.