

PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO PENSIJŲ FONDAS
„FINASTA“ OBLIGACIJŲ PENSIIJA PLIUS
2014 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS
KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „Finasta Asset Management“

Mes atlikome čia pridėtų, 5 – 33 puslapiuose pateiktų, UAB „Finasta Asset Management“ (toliau - Bendrovė) valdomo papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo „Finasta“ obligacijų pensija plus (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2014 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita ir susijusi tuomet pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus, bei už vidaus kontrolės sistemas, kurios, vadovybės nuomone, yra būtinos finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų iškraipymų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų pareiga – remiantis atliktu auditu, pareikšti apie šias finansines ataskaitas savo nuomonę. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume pagrįstai įsitikinti, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

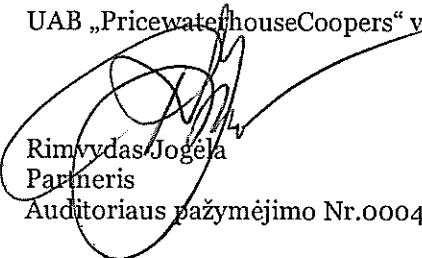
Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į bendrovės vidaus kontroles, susijusias su finansinių ataskaitų parengimu ir teisingu pateikimu tam, kad galėtų nustatyti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytų apskaitos principų tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

Manome, kad gauti audito įrodymai suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei.


Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo Fondo 2014 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusių metų jo grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu


Rimvydas Jogėla
Partneris
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

Vilnius, Lietuvos Respublika
2015 m. balandžio 30 d.


Rasa Selevičienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. „Finasta“ obligacijų pensija plus fondo bendroji informacija:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 1 pastaboje.

6. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų ar akcijų skaičius ir bendra konvertavimo suma:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

9. Informacija apie visus egzistuojančius 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 investuotojui tenkančiai investicijų grąžai:

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt.	243,49	567,74	947,18	2.187,00
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10.500,00	11.576,25	12.762,82	16.288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10.256,51	11.008,51	11.815,64	14.101,95

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ (TĘSINYS)

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

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 kolektyvinio investavimo subjekto rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

16. Analizė, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.):

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

V. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

18. Lyginamasis indeksas (jei parinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18.1 pastaboje.

19. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei parinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt Fondo veiklos metų:

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 pastaboje.

20. 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 investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių investicinio vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis):

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO finansinė būklė

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“
126263073, Maironio g. 11, Vilnius

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

2014 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

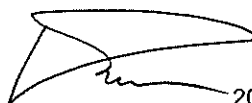
(LTL)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai (perklasifikuota)
A.	TURTAS		11.745.045,16	7.419.839,93
I.	PINIGAI	3,4	2.243.099,91	898.413,74
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		9.240.908,65	6.486.484,43
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	8.322.903,95	5.805.105,70
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	3.653.619,90	3.329.927,77
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	4.669.284,05	2.475.177,93
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3,4,5	918.004,70	681.378,73
V.	GAUTINOS SUMOS	3	261.036,60	1.324,88
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	3	258.960,00	-
V.2.	Kitos gautinos sumos	3	2.076,60	1.324,88
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	33.616,88
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės	3,4,5	-	33.616,88
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		235.237,99	25.243,16
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	3,5,7	187.028,65	-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	3	41.795,50	24.243,16
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	3	6.413,84	1.000,00
C.	GRYNIJI AKTYVAI	1	11.509.807,18	7.394.596,77

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Valdymo įmonės generalinis
direktorius

Darius Šulinis



2015 m. balandžio 30 d.

Buhalterė

Edita Muralytė



2015 m. balandžio 30 d.

UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“
126263073, Maironio g. 11, Vilnius

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

2014 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

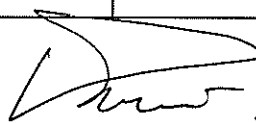
(LTL)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		7.394.596,77	4.558.733,79
II.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	20	6.067.216,02	3.990.711,30
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	20	347.818,31	340.311,12
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		-	-
II.5.	Dividendai		-	-
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	2.162.475,04	798.095,73
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		34.651,31	9.563,56
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	5	-	42.943,69
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas	12	7.564,70	4.680,80
	PADIDĖJO IŠ VISO:		8.619.725,38	5.186.306,20
III.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	20	2.071.697,75	1.202.328,98
III.2.	Išmokos kitiems fondams	20	206.775,07	416.296,66
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	1.613.069,43	609.208,67
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		39.779,37	15.093,74
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	5	407.981,72	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:	19	165.211,64	107.515,17
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		138.552,57	90.231,85
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		16.448,11	7.443,34
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	251,43	-
III.6.4.	Audito sąnaudos		9.679,32	9.680,00
III.6.5.	Kitos sąnaudos		280,20	159,98
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		4.504.514,98	2.350.443,22
IV.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	11.509.807,18	7.394.596,77

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Valdymo įmonės generalinis
direktorius

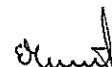
Darius Šulnis



2015 m. balandžio 30 d.

Buhalterė

Edita Muralytė



2015 m. balandžio 30 d.

UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“
126263073, Maironio g. 11, Vilnius

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

**2014 metų finansinių ataskaitų
aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas „Finasta“ obligacijų pensija plus
Teisinė forma	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas „Finasta“ obligacijų pensija plus
VPK pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	PF-S02-K005-022 (009); 2004 m. gruodžio 20 d.
Veiklos laikas	neribotas
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) 203 22 44
El. pašto adresas	info@finasta.com
Interneto svetainės adresas	www.finasta.com
Veiklos licencijos numeris	VJK-005
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimančius investicinius sprendimus	Andrej Cyba, generalinis direktorius Valdybos narys; Arturs Miežis, Finasta Asset Management (Latvija) investicijų valdytojas; Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento vadovas, Valdybos narys; Tomas Krakauskas, generalinio direktoriaus pavaduotojas ir portfelio valdymo departamento vadovas

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 1 d. iki 2014 m. gruodžio 31 d.

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „Finasta Asset management“ valdydama investicinio fondo turą, veddama apskaitą bei rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu ir kitais teisės aktais. 2011 metais pradėtas taikyti 39 verslo apskaitos standartas, kuris priimtas 2010 m. gruodžio 13 d.

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

Investicinio Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais centų tikslumu. 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. Nuo 2015 m. sausio 1 d. Lietuva tapo euro zonos nare ir jos valiuta tapo euras.

Šiose finansinėse ataskaitose pateikiami suminiai skaičiai dėl apvalinimo gali nesutapti su juos sudarančių skaičių suma.

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 turą 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.

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.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Finansinės rizikos valdymo politika (tęsinys)

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:

- 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 grynųjų 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.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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
Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	1
Sėkmės mokestis (nuo Fondo GA vertės prieaugio, įtakoto vieneto vertės augimu)	0
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0
Atskaitymai už Dalyvio išstojimą iš Fondo	0
Atskaitymai už dalies Fonde sukauptų lėšų atsiėmimą, nenutraukiant sutarties	0

* 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 tinklalapyje 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.

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;

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

- 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 apyvaroje 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 Lietuvos banko 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 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:
- 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 ankščiau 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;

Grynjieji 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 ankščiau 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.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galioja iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 1 litas (vienas litas).

Einamosios dienos Fondo GA vertė yra apskaičiuojama iki kitos dienos 12.00 valandos.

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš visų apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi to Fondo GA vertei. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės.

Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 12.00 val. tinklalapyje www.finasta.com.

Pinigai ir terminuotieji indėliai:

Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose, taip pat neterminuoti indėliai su teise bet kuriuo metu pareikalauti grąžinti juos.

Terminuotais indėliais pripažįstami – pinigų suma, sukaupta kredito įstaigose terminuotųjų ar neterminuotųjų indėlių sąskaitose, įskaitant ir indėlius iki trijų mėnesių. Terminuoto indėlio vertę sudaro į terminuotų indėlių sąskaitą padėta pinigų suma ir pagal terminuotų indėlių sutartį sukauptų palūkanų suma.

Pinigai ir terminuoti indėliai, nominuoti užsienio valiuta, įvertinami Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta pagal skaičiavimo dienos oficialų Lietuvos banko nustatomą valiutų kursą.

Gautinos ir mokėtinos sumos:

Gautinos sumos – negautos investicijų pardavimo sandorių sumos, garantinių įmokų, kitos pagal sutartis užregistruotos gautinos sumos. Taip pat šiame straipsnyje parodomos ir iš valdymo įmonės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos.

Mokėtinos sumos – kitiems fondams, į kuriuos pereina dalyviai, fondo dalyviams ar jų paveldėtojams nepervestos sumos, platintojams nepervestos mokesčių sumos, pagal paslaugų sutartį mokėtinos sumos, kitur neparodytos mokėtinos ir gautinos sumos.

Kur buvo reikalinga, palyginamieji skaičiai buvo pakoreguoti, kad atitiktų einamųjų metų pateikimo pokyčius.

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi pobalansiniai įvykiai nurodyti 14 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus 2013.12.31	Prieš dvejus metus 2012.12.31
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	7.394.596,77	11.509.807,18	7.394.596,77	4.558.733,79
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	1,5614	1,5749	1,5614	1,5128
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	4.735.798,0758	7.308.425,4990	4.735.798,0758	3.013.389,3610

2 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintu ir išpirktu investicinių vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Lt	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Lt
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	4.013.053,5160	6.354.405,10	2.777.381,0128	4.290.683,29
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	1.440.426,0930	2.278.472,82	1.054.972,2980	1.618.625,64
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	2.572.627,4230	4.075.932,28	1.722.408,7148	2.672.057,65

3.pastaba. Investīciju portfelio struktūra

2014. m.

Emisenta 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 į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į 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:									
Emisento 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 į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
Latvia 1.875% 11/21/19	LV	LV0000570125	119	410.883,20	425.005,26	425.969,35	1,875	2019.11.21	3,70
Iš viso:	-	-	119	-	425.005,26	425.969,35	-	-	3,70

3. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose												
Lithuania 5,125% 2017/09/14	LT	XS0541528682	155	439998,5	468.923,46	485.346,99	5,125	2017.09.14	4,21			
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	XS0274147296	22	75961,6	30.379,94	68.709,68	5,875	2016.11.07	0,60			
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	HU	XS0268320800	49	169187,2	173.230,60	179.317,30	5,27	2016.09.19	1,56			
BLTEBG 6,625 11/15/18	BG	XS0994993037	76	262412,8	275.056,34	264.922,33	6,625	2018.11.15	2,30			
SINEK 7,7% 2015/08/03	LU	XS0225785962	132	374708,4	368.289,86	386.406,91	7,7	2015.08.03	3,36			
BULENR 4 ¼ 1/07/18	BG	XS0989152573	76	262412,8	264.176,91	258.224,48	4,25	2018.11.07	2,24			
Vimpelcom 8,25% 2016/05/23	RU	XS0253861834	49	139096,3	133.873,33	136.148,38	8,25	2016.05.23	1,18			
GRAIL 07/22/2016	GE	XS0523947751	48	136257,6	136.880,48	146.788,95	9,875	2015.07.22	1,28			
Bank St Petersburg 7,63% 07/25/17	RU	XS0312572984	51	144773,7	129.240,00	121.500,20	7,63	2017.07.25	1,06			
VTB Bank 5,01% 2015/09/29	LU	XS0230683111	165	468385,5	434.447,98	450.479,12	5,01	2015.09.29	3,91			
VIP 9,125% 04/30/2018	RU	XS0361041808	96	272515,2	281.791,76	261.320,88	9,125	2018.04.30	2,27			
TURKTI 3,75% 06/19/19	TR	XS1028952155	282	800513,4	715.691,17	807.590,82	3,75	2019.06.19	7,02			
Romania 3,4% 01/21/2019	RO	RO1419DBE013	43	742352	766.371,81	825.245,92	3,4	2019.01.21	7,17			
HRELEC 6% 11/09/2017	HR	XS0853036860	71	201547,7	194.288,55	211.919,75	6	2017.11.09	1,84			
MOSCOW 5,064 10/20/16	RU	XS0271772559	125	431600	466.061,01	421.245,87	5,064	2016.10.20	3,66			
MOLHB 5 ¼ 04/20/17	HU	XS0503453275	107	369449,6	409.701,37	407.660,00	5,875	2017.04.20	3,54			
SLOREP 1 ¾ 10/09/17	SI	SI0002103396	114	393619,2	403.739,15	408.065,38	1,75	2017.10.09	3,55			
Bank of Georgia 7,75% 07/05/17	GE	XS0783935561	87	246966,9	261.536,74	263.195,27	7,75	2017.07.05	2,29			
Croatia 5,875% 07/09/2018	HR	XS0645940288	132	455769,6	521.693,26	517.783,43	5,875	2018.07.09	4,50			
Slovenia 02/06/2019	SI	SI0002102794	8	27622,4	32.009,94	32.450,17	4,375	2019.02.06	0,28			
Romania 4,875% 2019/11/07	RO	XS0852474336	20	69056	80.002,56	80.700,60	4,875	2019.11.07	0,70			
Lithuania 7,375% 02/11/20	LT	XS0485991417	124	351998,8	422.974,92	435.292,73	7,375	2020.02.11	3,78			
Croatia 6,25% 04/27/2017	HR	XS0776179656	130	369031	390.937,73	396.954,36	6,25	2017.04.27	3,45			
Slovenia 4,75% 05/10/18	SI	XS0927637495	15	42580,5	45.319,48	45.820,97	4,75	2018.05.10	0,40			
SBERRU 5 ¼ 10/29/22 Corp	RU	XS0848530977	127	360514,9	297.743,71	283.854,11	5,125	2022.10.29	2,47			
Iš viso:	-	-	2304	-	7.704.362,07	7.896.934,60	-	-	68,61			
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai												
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	2423	-	8.129.367,33	8.322.903,95	-	-	72,31			

3. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra išsigijimo 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 atitinkantių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Finasta Besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTF00000468	7637,7329	Finasta Asset Management	891.884,25	918.004,70	www.omxgroup.com/vilnius	KIS1	7,98
Iš viso:			7637,7329		891.884,25	918.004,70			7,98
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			7637,7329		891.884,25	918.004,70			7,98

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;
 KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta misrus (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.).

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Gallojimo 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	Dalis GA, %			
Indėliai kredito įstaigose				Indėlio termino pabaiga				
	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso indėlių kredito įstaigose:								

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

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										
FX1265227	FWD Finasta bankas USD	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	857.699,81	(159.387,00)	http://www.reuters.com/	2015.04.17	(1,38)
FX1268268	FWD Finasta bankas USD	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	31.583,10	(4.485,31)	http://www.reuters.com/	2015.01.26	(0,04)
FX1270958	FWD Finasta bankas USD	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	29.552,72	(2.980,66)	http://www.reuters.com/	2015.01.26	(0,03)
FX1273758	FWD Finasta bankas USD	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	98.993,96	(7.315,19)	http://www.reuters.com/	2015.01.26	(0,06)
FW_141201_1	FWD Finasta bankas USD	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	40.000,00	(3.745,94)	http://www.reuters.com/	2015.01.26	(0,03)
FW1412153	FWD Finasta bankas USD	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	55.643,88	(6.401,26)	http://www.reuters.com/	2015.01.26	(0,06)
FW_141223_1	FWD Finasta bankas USD	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	118.319,05	(2.713,29)	http://www.reuters.com/	2015.01.26	(0,02)
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	(187.028,65)	-	-	(1,63)
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:										
-	-	-	-	-	-	-	(187.028,65)	-	-	(1,63)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	2.043.949,91	0,00	17,76
AB SEB bankas	EUR	0,00	0,00	0,00
Iš viso pinigų*:	-	2.043.949,91	-	17,76

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.			
Gautinos sumos	Gautinas turto ir sėkmės mokestis iš investicinių vienetų	2.076,60	0,02
Gautinos sumos	Neasiskaityta už Gorenje pozicijos išpirkimą	258.960,00	2,25
Mokėtinos sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai valdymo įmonei ir deponitoriumui	(41.795,50)	(0,36)
Mokėtinos sumos	Mokėtinos sumos už išpirktus klientų vienetus	(6.413,84)	(0,06)
Iš viso:	-	212.827,26	1,85

*Pinigai GA ataskaitoje nesulampa su šios pastabos detalizavimu 199.150,00 Lt suma. Tai pinigai, atvesti vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai į grynųjų aktyvų vertę įtraukiami tik kitą dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją. Pensijų fondo turtais investuojamas į Vidurio ir Rytų Europos vyriausybų ir įmonių skolos vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones.

Atskaitinio laikotarpio pabaigoje daugiausia turto buvo suinvestuota į Rumunijos, Lietuvos, Slovėnijos, Kroatijos vyriausybų, taip pat Rusijos, Vengrijos, Slovėnijos ir kitų besivystančios Europos bendrovių skolos vertybinius popierius ir KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – Vidurio ir Rytų Europos vyriausybų ir įmonių skolos VP bei pinigų rinkos priemonės.

2013 m.

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 įj atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj 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:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra išsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkanti prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkanti prekybos sąrašą									
Lithuania 4,95% 2017/09/22	LT	LT1000600270	10	34.528,00	35.912,29	38.648,24	4,95	2017.09.22	0,52
Lithuania 5,2% 2018/03/28	LT	LT1000607053	3.449	344.900,00	231.370,52	400.335,09	5,2	2018.03.28	5,41
Iš viso:									
-	-	-	3.459	-	267.282,82	438.983,33	-	-	5,93
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Lithuania 5,125% 2017/09/14	LT	XS0541528682	35	87.843,00	101.136,31	97.600,82	5,125	2017.09.14	1,32
Croatia 6,5% 2015/01/05	HR	XS0431967230	140	483.392,00	524.098,44	535.872,76	6,5	2015.01.05	7,25
Slovenia 4,375% 2014/04/02	SI	SI0002102935	71	245.148,80	257.051,63	255.002,51	4,375	2014.04.02	3,45
Slovenia 2,75% 2015/03/17	SI	SI0002103065	88	303.846,40	274.576,28	314.530,37	2,75	2015.03.17	4,25
MOL 3,875% 2015/10/05	HU	XS0231264275	68	234.790,40	215.810,16	242.207,24	3,875	2015.10.05	3,28
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	XS0274147296	22	75.961,60	30.379,94	62.682,13	5,875	2016.11.07	0,85
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	HU	XS0268320800	40	138.112,00	139.140,07	143.620,36	5,27	2016.09.19	1,94
Avangard 10% 2015/10/29	CY	XS0553088708	70	175.686,00	180.765,56	178.695,06	10	2015.10.29	2,42
SINEK 7,7% 2015/08/03	LU	XS0225785962	98	245.960,40	212.464,11	269.794,09	7,7	2015.08.03	3,65
Agrokor 10% 2016/12/07	HR	XS0471612076	35	120.848,00	132.906,56	128.819,44	10	2016.12.07	1,74
Telekom Slovenije 4,875% 2016/12/21	SI	XS0473928371	52	179.545,60	145.348,45	184.369,51	4,875	2016.12.21	2,49
Zhaikmuai 10,5% 2015/10/19	KZ	USN97708AA49	64	160.627,20	129.086,20	172.608,27	10,5	2015.10.19	2,33
Vimpelcom 8,25% 2016/05/23	RU	XS0253861834	71	178.195,80	207.688,44	199.859,90	8,25	2016.05.23	2,70
Romania 5,25% 2016/06/17	RO	XS0638742485	272	939.161,60	513.612,97	1.038.459,25	5,25	2016.06.17	14,04
Romania Government Bonds 6.5% 2018.06.18	RO	XS0371163600	37	127.753,60	118.340,58	150.482,04	6,5	2018.06.18	2,03
Lithuania 4,85% 2018/02/07	LT	XS0327304001	126	435.052,80	379.808,00	498.996,69	4,85	2018.02.07	6,75
Gaz Capital Via Gaz Capital SA bonds 8,146% 2018.04.11	RU	XS0357281558	120	301.176,00	374.893,58	362.050,02	8,146	2018.04.11	4,90
GRAIL 07/22/2015	GE	XS0523947751	47	117.960,60	125.030,34	133.233,57	9,875	2015.07.22	1,80
Bank St Petersburg 7,63% 07/25/17	RU	XS0312572984	39	97.882,20	125.031,34	99.337,66	7,63	2017.07.25	1,34
VTB Bank 5,01% 2015/09/29	LU	XS0230683111	114	286.117,20	125.032,34	297.900,68	5,01	2015.09.29	4,03
Iš viso:									
-	-	-	1.609	-	4.312.201,30	5.366.122,37	-	-	72,56
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									
-	-	-	5.068	-	4.579.484,12	5.805.105,70	-	-	78,49

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

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	LTF00000468	5.687,2549	Finasta Asset Management	507.488,86	681.378,73	www.omxgroup.com/vilnius	KIS1	9,21
Iš viso:			5.687,2549		507.488,86	681.378,73			9,21
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetai (akcijų):			5.687,2549		507.488,86	681.378,73			9,21
* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius; KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta mišrus (subalansuotas) investavimas; KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius; KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones; KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).									
Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %	
P pinigų rinkos priemonės kurioomis prekiaujama reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Iš viso:									
Kitos pinigų rinkos priemonės									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Iš viso:									
Iš viso pinigų rinkos priemonių:									
Kredito istaigos pavadinimas		Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %		
Indėliai kredito istaigose		-	-	-	-	-	-		
Iš viso indėlių kredito istaigose:									

3 paba. Investicijų portfelio struktūra (tesins)

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										
FWD14755		LT	AB SEB bankas	USD	USD/EUR	65.000,00	648,40	http://www.reuters.com/	2014.04.18	0,01
FW1308061		LT	AB Bankas Finasta	USD	USD/EUR	986.588,47	32.810,41	http://www.reuters.com/	2014.02.06	0,44
FW1310291		LT	AB Bankas Finasta	USD	USD/EUR	20.000,00	(141,04)	http://www.reuters.com/	2014.03.03	(0,02)
FW1312052		LT	AB Bankas Finasta	USD	USD/EUR	50.686,84	1.821,30	http://www.reuters.com/	2014.03.03	0,03
FW1312162		LT	AB Bankas Finasta	USD	USD/EUR	14.504,32	(119,26)	http://www.reuters.com/	2014.03.03	-
FW1312314		LT	AB Bankas Finasta	USD	USD/EUR	123.179,48	(1.402,93)	http://www.reuters.com/	2014.04.18	(0,02)
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	33.616,88	-	-	0,44
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:										
-	-	-	-	-	-	-	33.616,88	-	-	0,44

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palikimų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	803.589,90		10,87
AB SEB bankas	EUR	161,21		-
AB SEB bankas	USD	4.342,63		0,06
Iš viso pinigų*:	-	808.093,74*		10,93

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjekto įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	1.324,88		-
Mokėtinos sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai valdymo įmonei ir deponitoriumui	(24.243,16)		(0,33)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(1.000,00)		(0,01)
Iš viso:	-	(23.918,28)		(0,32)

*Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų avestų vienietų pirkimui paskutine metų diena. Šie pinigai į grynųjų aktyvų vertę įtraukiami tik kitą dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją. Pensijų fondo turtais investuojamas į Vidurio ir Rytų Europos vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemonės.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje daugiausia turto buvo suinvestuota į Rumunijos, Lietuvos, Slovėnijos, Kroatijos vyriausybių, taip pat Rusijos, Vengrijos, Slovėnijos ir kitų besivystančios Europos bendrovių skolos vertybinius popierius ir KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – Vidurio ir Rytų Europos vyriausybių ir įmonių skolos VP bei pinigų rinkos priemonės.

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategija 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	3.653.619,90	31,74	3.329.927,77	45,03
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	4.669.284,05	40,57	2.475.177,93	33,47
Kolektyvinio investavimo subjektai	918.004,70	7,98	681.378,73	9,21
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	(187.028,65)	(1,62)	33.616,88	0,45
Pinigai kredito įstaigose	2.043.949,91	17,76	808.093,74	10,93
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	11.097.829,91	96,42	7.328.195,05	99,10

*Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai į grynąjų 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	1.469.982,41	12,77	384.229,41	5,20
Sveikatos apsauga	-	-	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	307.514,50	4,16
Finansinės paslaugos	1.367.055,68	11,88	603.540,83	8,16
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	-	-	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos	891.390,10	7,74	-	-
Energetika	794.066,91	6,90	1.046.659,62	14,15
Medžiagų sektorius	146.788,95	1,28	-	-
Transportavimas	-	-	133.233,57	1,80
KIS	918.004,70	7,98	681.378,73	9,21
Išvestinės finansinės priemonės	(187.028,65)	(1,62)	33.616,88	0,45
Vyriausybės vertybiniai popieriai	3.653.619,90	31,74	3.329.927,77	45,03
Iš viso	9.053.880,00	78,66	6.520.101,31	88,17

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus(tesinys)

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos litai	1.856.921,26	16,13	1.237.541,87	16,74
Eurai	4.808.289,21	41,78	4.275.230,48	57,82
JAV doleriai	4.432.619,44	38,51	1.815.422,70	24,55
Iš viso	11.097.829,91	96,42	7.328.195,05	99,10

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

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	3.695.565,68	32,11	2.558.670,19	34,60
Latvija	425.969,35	3,70	-	-
Turkija	807.590,82	7,02	-	-
Rusija	1.224.069,44	10,64	661.247,58	8,94
Kipras	-	0,00	178.695,06	2,42
Kroatija	1.126.657,54	9,79	664.692,20	8,99
Liuksemburgas	836.886,03	7,27	567.694,77	7,68
Bulgarija	523.146,81	4,55	-	-
Kazachstanas	-	0,00	172.608,27	2,33
Rumunija	905.946,52	7,87	1.188.941,29	16,08
Slovėnija	486.326,52	4,23	753.902,39	10,20
Vengrija	655.686,98	5,70	448.509,73	6,07
Gruzija	409.984,22	3,56	133.233,57	1,80
Iš viso	11.097.829,91	96,42	7.328.195,05	99,10

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

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos respublikos vyriausybė	920.639,72	8,00	1.035.580,84	14,00
Kitų šalių vyriausybės	2.732.980,18	23,74	2.294.346,93	31,03
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	-	-
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	4.669.284,05	40,57	2.475.177,93	33,47
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	918.004,70	7,98	681.378,73	9,21
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Kita	(187.028,65)	(1,62)	33.616,88	0,45
Iš viso	9.053.880,00	78,66	6.520.101,31	88,17

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2014 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	5.805.105,70	12.320.662,06	10.344.068,09	2.079.298,27	1.538.093,99	8.322.903,95
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	3.329.927,77	8.101.845,57	7.613.017,53	473.696,25	638.832,16	3.653.619,90
Kiti skolos vertybiniai popieriai	2.475.177,93	4.218.816,49	2.731.050,56	1.605.602,02	899.261,83	4.669.284,05
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	681.378,73	235.940,18	-	75.661,23	74.975,44	918.004,70
Pinigų rinkos priemonės	-	251.444,46	258.960,00	7.515,54	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	33.616,88	-	(187.336,19)	-	407.981,72	(187.028,65)
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	6.520.101,31	12.808.046,70	10.415.691,90	2.162.475,04	2.021.051,15	9.053.880,00

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.
Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma skolos vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.
Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.
Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tęsinys):

2013 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotiieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai ²	3.425.591,16	4.668.852,52	2.460.658,20	762.222,03	590.901,81	5.805.105,70
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	2.198.755,89	2.644.164,06	1.636.433,11	264.604,93	141.164,00	3.329.927,77
Kiti skolos vertybiniai popieriai	1.226.835,27	2.024.688,46	824.225,09	497.617,10	449.737,81	2.475.177,93
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	354.403,10	343.898,88	34.490,09	35.873,70	18.306,86	681.378,73
Išvestinės finansinės priemonės ¹	19.043,88	-	28.370,69	42.943,69	-	33.616,88
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	3.799.038,14	5.012.751,40	2523518,98	841.039,42	609.208,67	6.520.101,31

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.
Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma skolos vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.
Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.
Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

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

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Nebegaliojančių išvestinių finansinių sandorių realizuotas pelnas/nuostoliai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2014.02.06	16.413,96	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.03.03	2.083,32	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.03.03	(43,61)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.03.03	(65,40)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.04.18	1.657,65	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.04.18	1.372,04	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2014.04.18	1.386,78	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.06.03	(2.361,09)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.06.03	4.798,70	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.07.18	(8.227,88)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.07.24	(1.666,84)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.10.17	(63.315,62)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.10.17	(45.838,51)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.10.17	(97.231,78)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.10.17	(27.081,76)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.10.17	48.139,35	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2014.10.17	(17.355,50)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(187.336,19)	LTL		

* sandoris su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti su AB banku „Finasta“

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Realizuotas pelnas (nuostoliai), 2014-12-31(Lt)
	valiuta	Suma (Lt)	valiuta	Suma (Lt)	
1	USD	1.032.042,09	EUR	1.032.042,09	48.139,36
16	EUR	7.716.234,01	USD	7.716.234,04	(235.475,55)
Iš viso		8.748.276,10		8.748.276,13	(187.336,19)

Ataskaitiniu laikotarpiu 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 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.

Galiojančių išvestinių finansinių priemonių įsipareigojimų vertė:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2015.04.17	(159.387,00)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015.01.26	(4.485,30)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015.01.26	(2.980,66)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015.01.26	(7.315,19)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015.04.17	(3.745,95)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015.06.17	(6.401,26)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015.06.17	(2.713,28)	LTL	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(187.028,65)	LTL		

Sandoriai sudaryti su AB banku „Finasta“

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2014-12-31 (Lt)
	valiuta	Suma (Lt)	valiuta	Suma (Lt)	
7	EUR	4.253.133,21	USD	4.253.133,21	(187.028,65)
Iš viso		4.253.133,21		4.253.133,21	(187.028,65)

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sanaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, Lt 2014-12-31	Atlygis už paslaugas, Lt 2013-12-31	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	251,43	-	Valdymo įmonė ir AB bankas „Finasta“ priklauso vienai grupei
Iš viso		251,43	-	

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

Sandoriai su AB bankas „Finasta“ atskleisti 7 ir 8 pastabose, sandoriai ir likučiai su valdymo įmone atskleisti 3 ir 19 pastabose. Pensinis fondas yra įsigijęs tos pačios valdymo bendrovės valdomo Besivystančios Europos obligacijų subfondo investicinių vienetų. Šių investicijų likučiai pateikti 3 pastaboje.

UAB „Finasta Asset Management“ kompensuotina suma per 2014 m. 7.564,70 LTL (per 2013 m. 4.680,80 LTL) valdymo mokesčio, kuris grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje buvo atvaizduotas straipsnyje „Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas“.

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. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

Pastebėjus klaidą, buvo pakeistas GRAIL 07/22/2015 ne nuosavybės vertybinių popierių tipas iš Vyriausybės vertybinių popierių obligacijos į įmonės obligacijas, todėl 2013 m. lyginamosiose ataskaitose (Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje, 4 pastaboje ir 5 pastaboje) perklasifikuotos pozicijos: Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybinių popierių pozicija sumažinta 133.233,57 Lt suma (1,80 % dalis grynųjų aktyvų vertės) ir ta pačia suma sumažinta kitų ne nuosavybės vertybinių popierių pozicija. Pastebėta klaida grynųjų aktyvų vertei įtakos neturi.

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

Keičiasi įmonės generalinis direktorius ir įmonės pavadinimas:

- 2015 m. sausio 24 d. Valdymo įmonės generaliniu direktoriumi tapo Darius Šulnis.
- 2015 m. kovo 27 d. Valdymo įmonė Lietuvos juridinių asmenų registre įregistravo naują pavadinimą ir toliau veikia kaip UAB „INVL Asset Management“.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fonda įtakojančių rizikų aprašymas

Fondas patiria šiuos rizikos veiksnius: rinkos rizika, infliacijos rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, veiklos rizika.

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2014 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų. Įsipareigojimų pagal valiutų būsimus sandorius (currency forwards) sudarė nedidelę dalį fondo turto – 1,62 proc. (šių sandorių terminai pateikti atitinkamoje lentelėje šioje ataskaitoje), todėl fondo turtas su kaupu padengė šiuos įsipareigojimus.

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

Fondo jautrumui rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka beta rodiklis (skaičiuojamas naudojant fondo bei fondo palyginamojo indekso duomenis).

2014 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,8 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. padidėjimas (sumažėjimas) fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,8 proc. fondo vertės padidėjimą (sumažėjimą).

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

- jog istoriniai santykiai, galioję tarp fondo investicijų bei palyginamojo indekso, galios ir ateityje
- jog tarp fondo vertės bei palyginamojo indekso verčių laike yra tiesinis santykis.

Fondo jautrumui obligacijų rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka Fondo turimų skolos VP vidutinės modifikuotos finansinės trukmės rodiklis. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jis sudarė 2,27.

Tai reiškia, jog palūkanų normai rinkose padidėjus (sumažėjus) 0,01 proc. punktu, fondo turimų skolos VP vertė sumažėja (padidėja) 0,0227 proc.

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

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

Subfondas naudoja šį sudėtinį lyginamąjį indeksą:

Nuo 2010 m. spalio 29 d. - 0,5 * JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe (JP Morgan Euro EMBI Diversified Europe) + 0,2 * JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe (CEMBI Broad Europe) + 0,3 * VILIBOR 1 Month.

JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe - Besivystančios Europos valstybių vyriausybės obligacijų, išleistų eurai, indeksas.

JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe - Besivystančios Europos įmonių obligacijų, išleistų JAV doleriais, indeksas.

VILIBOR 1M - vidutinės tarpbankinės palūkanų normos, už kurias bankai pageidauja (yra pasirengę) paskolinti lėšų litais kitiems bankams 1 mėnesiui.

18.2. Investicinio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų bendrosios ir grynosios grąžos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai (%):

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis ¹	0,86	3,21	14,83	(0,03)
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	1,10	2,18	11,7	-
Metinė bendroji investicijų graža ³	0,43	2,77	15,91	(0,03)
Metinė grynoji investicijų graža ²	0,22	2,50	14,76	0,00
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	1,65	1,06	1,35	0,08
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	3,21	2,52	1,68	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	95,67	85,61	63,29	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	1,04	2,73	1,86	-
Alfa rodiklis ⁸	(0,03)	2,35	6,16	-
Beta rodiklis ⁹	0,80	0,38	0,71	-

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

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

³ Metinė bendroji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, 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 pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

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

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys):

18.3. Investicinio fondo vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%).

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	6,13	5,12	4,65	4,63
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	4,89	3,84	-	-
Vidutinė grynoji investicijų graža ³	5,64	6,78	4,27	3,87
Vidutinė bendroji investicijų graža ⁴	6,16	2,43	3,21	2,63
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	1,41	1,90	1,71	1,71

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

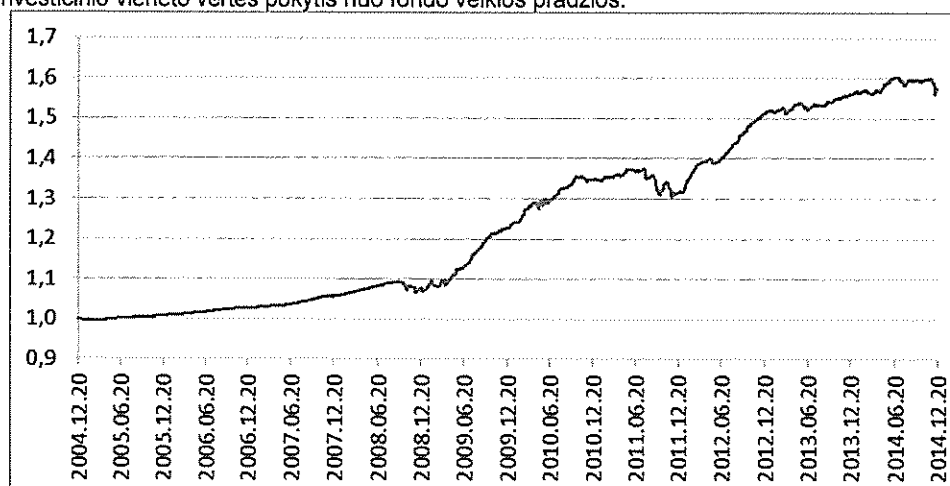
² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

³ Vidutinė grynoji investicijų graža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

⁴ Vidutinė bendroji investicijų graža - tai geometrinis metinių bendrosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

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

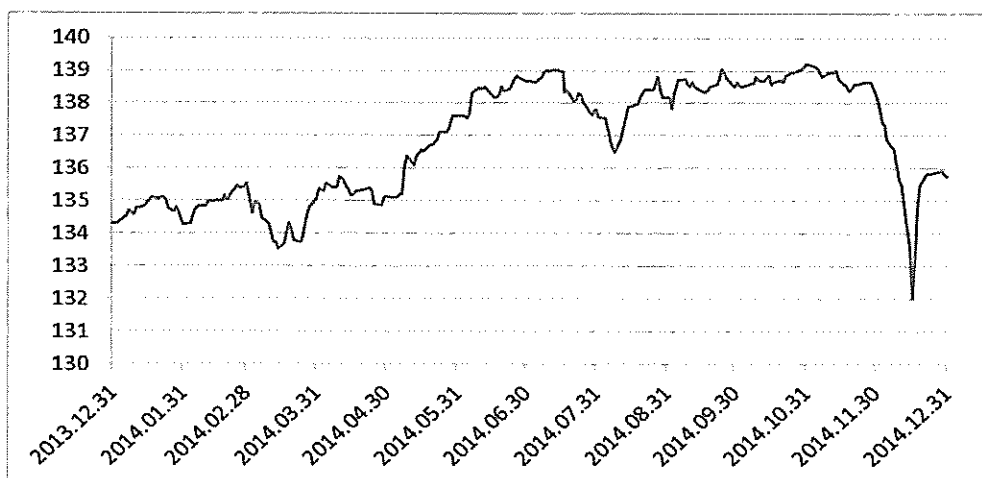
Investicinio vieneto vertės pokytis nuo fondo veiklos pradžios:



18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

18.3. Investicinio fondo vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (tęsinys)

Lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2012.12.31 iki 2013.12.31:



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2014 m.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
<i>nekeičiamas dydis</i>	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	77.923,34	0,99
<i>sėkmės mokestis</i>	neskaičiuojamas	neskaičiuojamas	-	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	16.448,11	0,21
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	1% nuo įmokų	1% nuo įmokų	60.629,23	0,77
Už sandorių sudarymą	atskaitymų suma negali viršyti 1 procento nuo metinės Fondo GA vertės	atskaitymų suma negali viršyti 1 procento nuo metinės Fondo GA vertės	251,43	0,00
Už auditą			9.679,32	0,12
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			-	0,00
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			280,20	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				104.330,97
BIK % nuo GAV*				1,33
Visų išlaidų suma				165.211,64
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*				262,28

*Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų gražą. 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.

19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tesinys)

2013 m.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Lt	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
<i>Nekintamas dydis</i>	Ne didesnis kaip 1% nuo vidutinės metinės GA vertės	1% nuo vidutinės metinės GA vertės	49.892,72	0,99
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,2% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,2% nuo vidutinės metinės GA vertės	7.443,34	0,15
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės	Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės	-	-
Už platinimą	Ne didesnis kaip 1% nuo Fondo vieneto vertės	Ne didesnis kaip 1% nuo Fondo vieneto vertės	40.339,13	0,80
Už auditą			9.680,00	0,19
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai)	Ne didesnis kaip 1 % nuo metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 1 % nuo metinės Fondo GA vertės	-	-
Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)			159,98	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				67.176,04
BIK nuo GAV (%)				1,34
Visų išlaidų suma				107.515,17
PAR (jeigu skaičiuojamas) ** (%)				(7,30)

*Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų 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.

20 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma		6.415.034,33	4.331.022,42
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Valstybinio socialinio draudimo fondo	-	-
	paties dalyvio mokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	2.949.635,82	1.143.032,55
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	3.117.518,31	2.844.954,43
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-	-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	338.044,25	231.440,38
	kitos pensijų kaupimo bendrovės	9.774,06	108.870,74
Gauta kitų lėšų (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą) iš viso:		61,89	2.724,32
	iš valdymo įmonės už klaidas	61,89	2.724,32
		-	-
Bendra išmokėtų lėšų suma		2.278.472,82	1.618.625,64
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	-	-
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anuitetui įsigyti	-	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomos tos pačios pensijų bendrovės	965,98	390.516,93
	valdomus kitų pensijų bendrovių	205.809,09	25.779,73
Išstojuosiems dalyviams išmokėta lėšų (įrašoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)		162.881,41	25.641,86
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		2.319,28	-
Kitais pagrindais išmokėta lėšų (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą) iš viso:		1.906.497,06	1.176.687,12

23. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį:

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	-
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	2.025.893,28
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	-
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	1.654.577,58
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	207.658,84
2.4.	finansines priemones	-
2.5.	išvestines finansines priemones	(187.336,19)
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-
2.7.	kita (atkarpa, dividendai, valiuta)	350.993,05
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	(1.882.032,75)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	-
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	(1.948.001,27)
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	285.928,26
3.4.	finansinių priemonių	-
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	(220.645,53)
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	685,79
3.7.	kitų	-
	Pajamų iš viso	143.860,53
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	165.211,64
1.1.	atskaitymai už valdymą	138.552,57
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	16.448,11
1.3.	mokėjimai tarpininkams	251,43
1.4.	mokėjimai už auditą	9.679,32
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	280,20
2.	Kitos išlaidos	-
	Sąnaudų iš viso	165.211,64
III.	Grynosios pajamos	(21.351,11)
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	(21.351,11)

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

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		1483
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	78
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	1767
	Iš viso	1845
Dalyvių skaičiaus pokytis		362

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		384
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		358
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	24
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	2

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (TĘSINYS)

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		22
Iš kitų pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	7
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	4
Baigusį dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	11
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	-
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-
	mirusių dalyvių	-

28. 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	244	934	535	132	1845
	vyrų	133	474	262	81	950
	moterų	111	460	273	51	895
Dalyvių dalis, %	iš viso	13%	51%	29%	7%	100%
	vyrų	7,21%	25,69%	14,20%	4,39%	51,49%
	moterų	6,02%	24,93%	14,80%	2,76%	48,51%

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

30. Išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

31. 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 LĒŠAS

32. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

XI. KITA INFORMACIJA

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18 pastaboje.

XII. ATSAKINGI ASMENYS

34. 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:

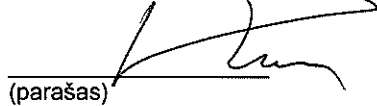
Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

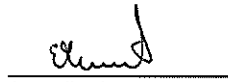
36. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui:

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



(parašas)

37. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Vardas ir pavardė	Darius Šulnis	Edita Muralytė
Pareigos	Generalinis direktorius	Buhalterė
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	darius.sulnis@finasta.com	edita.muralyte@finasta.com

37.2. 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.