

**UAB „FINASTA INVESTICIJŲ VALDYMAS“
2005 METŲ ATASKAITA**

(Pateikta pagal 2004 m. birželio 23 d. Vertybinių popierių komisijos nutarimu Nr. 11 (pakeistas 2005 m. rugpjūčio 25 d.) patvirtintas Valdymo įmonių ir investicinių kintamojo kapitalo bendrovių, kurių turto valdymas neperduotas valdymo įmonėms, informacijos rengimo ir pateikimo taisykles)

Vilnius, 2006

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Pagrindiniai duomenys apie įmonę:

<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT–08150 Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai, el pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2786833, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK–005
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	Įmonė įregistruota 2003 m. liepos 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje, Juridinių asmenų registro kodas – 126263073
2. Informacija apie auditorius:	
<i>Auditoriaus pavadinimas</i>	UAB „KPMG Baltics“
<i>Adresas</i>	Vytauto g. 12, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 2102600, +370 5 2102659
<p>3. Ši ataskaita yra paruošta už laikotarpį nuo 2005 m. sausio 1 d. iki 2005 m. gruodžio 31 d.</p> <p>4. Įmonės finansiniai metai yra kalendoriniai metai.</p> <p>5. Su šia ataskaita ir dokumentais, kurių pagrindu buvo sudaryta ši ataskaita, galima susipažinti įmonės buveinėje adresu Konstitucijos pr. 23, Vilnius.</p> <p>6. Asmenys, atsakingi už šioje ataskaitoje pateiktą informaciją:</p>	
<i>Valdymo organų nariai</i>	Valdybos pirmininkas Darius Šulnis Tel.: +370 5 2730844, faksas: +370 5 2786838
<i>Įmonės vadovas</i>	Direktorius Andrius Barštys Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Darbuotojai</i>	Vyr. buhalteris Mindaugas Lankas Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Konsultantai</i>	–

7. Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **valdybos pirmininkas Darius Šulnis**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **direktorius Andrius Barštys**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **vyr. buhalteris Mindaugas Lankas**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

II. INFORMACIJA APIE ĮMONĖS KAPITALĄ, IŠLEISTUS VERTYBINIUS POPIERIUS IR AKCININKUS

8. Įmonės įstatinis kapitalas:

<i>Įstatinio kapitalo dydis</i>	1 100 000 Lt. (Vienas milijonas vienas šimtas tūkstančių litų)
<i>Įstatinio kapitalo struktūra</i>	–
<i>Įstatinio kapitalo pokyčiai per paskutinius trejus metus</i>	–
<i>Įstatų pataisų įregistravimas Įmonių registre datos</i>	–
<i>Išleistų akcijų skaičius</i>	1 100 000 vnt. (Vienas milijonas vienas šimtas tūkstančių vienetų)
<i>Išleistų akcijų nominali vertė</i>	1 Lt. (Vienas litas)
<i>Išleistų akcijų suteikiamos teisės</i>	1) gauti įmonės pelno dalį – dividendą; 2) gauti likviduojamos įmonės turto dalį; 3) nemokamai gauti akcijų, jei įstatinis kapitalas didinamas iš įmonės lėšų, išskyrus Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme nustatytas išimtis; 4) pirmumo teise įsigyti įmonės išleidžiamų akcijų, išskyrus įstatuose numatytus atvejus; 5) palikti testamentu visas ar dalį akcijų vienam ar keliems asmenims; 6) parduoti ar kitokiu būdu perleisti visas ar dalį akcijų kitų asmenų nuosavybėn; 7) Lietuvos Respublikos įstatymų nustatytais būdais skolinti įmonei; 8) kitas įstatymuose ar įmonės įstatuose numatytas turtines teises

9. Informacija apie skolintą kapitalą:

<i>Skolinto kapitalo dalis (proc.)</i>	–
<i>Skolinimosi tikslas</i>	–
<i>Skolinimosi laikotarpis</i>	–
<i>Mokamų palūkanų dydis</i>	–

10. Įmonė 2 486 546,05 Lt. (du milijonai keturi šimtai aštuoniasdešimt šeši tūkstančiai penki šimtai keturiasdešimt šeši litai ir 05 centai) savo nuosavo kapitalo investavo į diversifikuotą investicijų portfelį.

11. Akcininkai:

<i>Bendras akcininkų skaičius</i>	1
<i>Akcininkų pokytis per trejus metus</i>	–
<i>Akcininkai, nuosavybės teise turintys ir valdantys daugiau kaip 5 proc. įstatinio kapitalo</i>	Pavadinimas: AB „Pozityvios investicijos“ Buveinė: Konstitucijos pr. 23, LT–08150 Vilnius Juridinių asmenų registro kodas: 125828616 Priklausančių akcijų skaičius: 1 100 000 vnt. Turima įstatinio kapitalo dalis procentais: 100 proc.

	Turima balsų dalis procentais: 100 proc.
<i>Priskaičiuoti dividendai</i>	1 200 000 Lt.
<i>Išmokėti dividendai</i>	1 200 000 Lt.
<i>Įmonės vadovų, darbuotojų, kitų susijusių asmenų turimų akcijų skaičius, įstatinio kapitalo dalis (proc.)</i>	–

III. DUOMENYS APIE VALDYMO ĮMONĖS VEIKLĄ

12. Priklausymas asocijuotoms struktūroms:

<i>Pavadinimas</i>	Investicijų valdymo įmonių asociacija
<i>Aprašymas</i>	Asociacija atstovauja ir gina savo narių interesus, dalyvauja kuriant ir tobulinant įstatymus reguliuojančius investicinę veiklą, platina investavimo žinias visuomenėje.
<i>Įmonės vieta asociacijoje</i>	Įmonė yra Investicijų valdymo įmonių asociacijos nare
<i>Dalyvavimas asociacijos kapitale</i>	–
<i>Kitų asociacijos narių dalyvavimas įmonės kapitale</i>	–
<i>Asociacijos įsteigimo teisiniai pagrindai</i>	2003 m. birželio 10 d. steigiamasis susirinkimas

13. Įmonės klientai:

13.1. Kolektyvinio investavimo subjektai:

<i>Pavadinimas</i>	Finasta Centrinės ir Rytų Europos fondas
<i>Tipas</i>	Riboto platinimo investicinis fondas
<i>GA suma</i>	76.831.237,6152
<i>Vidutinė metinė GAV</i>	66.528.159,6100
<i>Metinė grynoji investicijų grąža</i>	30,34 %
<i>Dalyvių skaičius</i>	2287
<i>Metinis priskaičiuotas atlyginimas įmonei</i>	3.017.934,8326
<i>Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas įmonei</i>	3.665.107,8781
<i>Pavadinimas</i>	Finasta obligacijų fondas
<i>Tipas</i>	Investicinis fondas
<i>GA suma</i>	4.147.777,3221
<i>Vidutinė metinė GAV</i>	7.520.380,9085
<i>Metinė grynoji investicijų grąža</i>	2,66 %
<i>Dalyvių skaičius</i>	196
<i>Metinis priskaičiuotas atlyginimas įmonei</i>	37.505,1562
<i>Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas įmonei</i>	35.382,7652
<i>Pavadinimas</i>	Finasta Naujosios Europos fondas
<i>Tipas</i>	Investicinis fondas
<i>GA suma</i>	38.777.812,1574
<i>Vidutinė metinė GAV</i>	20.894.452,6479
<i>Metinė grynoji investicijų grąža</i>	19,23%
<i>Dalyvių skaičius</i>	1529
<i>Metinis priskaičiuotas atlyginimas įmonei</i>	782.110,4364
<i>Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas įmonei</i>	411.138,4271
<i>Bendra GA suma</i>	119.756.827,0937
<i>Bendra vidutinė metinė GAV</i>	31.647.664,2253
<i>Bendra metinė grynoji investicijų grąža</i>	-
<i>Visų dalyvių</i>	4012
<i>Viso priskaičiuota atlyginimo įmonei</i>	3.837.550,4252
<i>Viso faktiškai sumokėta atlyginimo įmonei</i>	4.111.629,0704

13.2. Pensijų fondai:

<i>Pavadinimas</i>	Konservatyvus investavimo pensijų fondas
<i>Tipas</i>	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas
<i>GA suma</i>	187.645,3251
<i>Vidutinė metinė GAV</i>	123.281,4564
<i>Metinė grynoji investicijų grąža</i>	1,09 %
<i>Dalyvių skaičius</i>	114
<i>Metinis priskaičiuotas atlyginimas įmonei</i>	2.828,8964
<i>Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas įmonei</i>	2.447,2402
<i>Pavadinimas</i>	Augančio pajamingumo pensijų fondas
<i>Tipas</i>	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas
<i>GA suma</i>	674.650,3139
<i>Vidutinė metinė GAV</i>	418.483,9131
<i>Metinė grynoji investicijų grąža</i>	11,64%
<i>Dalyvių skaičius</i>	360
<i>Metinis priskaičiuotas atlyginimas įmonei</i>	10.388,3299
<i>Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas įmonei</i>	8.835,7752
<i>Pavadinimas</i>	Aktyvus investavimo pensijų fondas
<i>Tipas</i>	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas
<i>GA suma</i>	2.987.183,5187
<i>Vidutinė metinė GAV</i>	1.811.517,9617
<i>Metinė grynoji investicijų grąža</i>	20,98%
<i>Dalyvių skaičius</i>	1876

<i>Metinis priskaičiuotas atlyginimas įmonei</i>	42.721,0205
<i>Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas įmonei</i>	37.793,8927
<i>Pavadinimas</i>	Racionalios rizikos pensijų fondas
<i>Tipas</i>	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas
<i>GA suma</i>	5.121.031,6475
<i>Vidutinė metinė GAV</i>	3.089.394,0602
<i>Metinė grynoji investicijų grąža</i>	27,15%
<i>Dalyvių skaičius</i>	3049
<i>Metinis priskaičiuotas atlyginimas įmonei</i>	69.615,7978
<i>Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas įmonei</i>	57.463,9243
<i>Pavadinimas</i>	“Finasta Akcijų pensija plus” pensijų fondas
<i>Tipas</i>	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas
<i>GA suma</i>	1.912.232,4096
<i>Vidutinė metinė GAV</i>	738.586,7870
<i>Metinė grynoji investicijų grąža</i>	33,57%
<i>Dalyvių skaičius</i>	496
<i>Metinis priskaičiuotas atlyginimas įmonei</i>	37.565,5285
<i>Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas įmonei</i>	28.192,1413
<i>Pavadinimas</i>	“Finasta Obligacijų pensija plus” pensijų fondas
<i>Tipas</i>	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas
<i>GA suma</i>	25.403,7686
<i>Vidutinė metinė GAV</i>	13.264,6087
<i>Metinė grynoji investicijų grąža</i>	1,72%
<i>Dalyvių skaičius</i>	41
<i>Metinis priskaičiuotas atlyginimas įmonei</i>	43,5634
<i>Metinis faktiškai sumokėtas atlyginimas įmonei</i>	34,4607
<i>Bendra GA suma</i>	10.907.846,9834
<i>Bendra vidutinė metinė GAV</i>	6.194.528,7871
<i>Bendra metinė grynoji investicijų grąža</i>	-
<i>Visų dalyvių</i>	5936
<i>Viso priskaičiuota atlyginimo įmonei</i>	163.163,1365
<i>Viso faktiškai sumokėta atlyginimo įmonei</i>	134.767,4344
13.3. individualūs klientų portfeliai:	
<i>Asmenys, kurių portfeliai valdomi</i>	Fiziniai asmenys, juridiniai asmenys
<i>Pagrindinės portfelių charakteristikos</i>	100% piniginių lėšų skiriama investicijoms į skolos VP, iki 25% į veina emitentą, iki 70% į užsienio VP, 0% į obligacijos, suma į vieno asmens išleistas VP iki 25%, iki 50% į VP priklausančių grupei kuri turi sudaryti konsoliduotą finansinę atskaitomybę
<i>Bendras portfelių dydis</i>	3165455,55
<i>Tipiniai klientai (skaičius):</i>	3
<i>Fiziniai asmenys</i>	2
<i>Juridiniai asmenys</i>	1
<i>Profesionalūs investuotojai</i>	0
13.4. Įmonė nesaugo ir netvarko kolektyvinio investavimo subjektų vienetų ar akcijų.	
14. Informacija apie sudarytas su tarpininkais aptarnavimo sutartis:	
<i>Pavadinimas</i>	AB FMI „Finasta“
<i>Adresas</i>	Konstitucijos pr. 23, LT–08105 Vilnius
<i>Sutarčių pobūdis</i>	2004 m. sausio mėn. 28 d. investicinių vienetų platinimo sutartis Nr. IVPS/04–01 2004 m. vasario mėn. 18 d. investicinių vienetų sąskaitų tvarkymo sutartis Nr. IVTS/04–01 2004 m. sausio mėn. 16 d. sutartis dėl vertybinių popierių ir piniginių lėšų apskaitymo, saugojimo ir skolinimo bei pavedimų priėmimo ir vykdymo Nr. 68 (OBL fondui) 2004 m. sausio mėn. 16 d. sutartis dėl vertybinių popierių ir piniginių lėšų apskaitymo, saugojimo ir skolinimo bei pavedimų priėmimo ir vykdymo Nr. 69 (CRE fondui) 2004 m. birželio mėn. 06 d. sutartis dėl vertybinių popierių ir piniginių lėšų apskaitymo, saugojimo ir skolinimo bei pavedimų priėmimo ir vykdymo Nr. 142 (Konservatyvus PF) 2004 m. birželio mėn. 06 d. sutartis dėl vertybinių popierių ir piniginių lėšų apskaitymo, saugojimo ir skolinimo bei pavedimų priėmimo ir vykdymo Nr. 143 (Augantis PF) 2004 m. birželio mėn. 06 d. sutartis dėl vertybinių popierių ir piniginių lėšų apskaitymo, saugojimo ir skolinimo bei pavedimų priėmimo ir vykdymo Nr. 144 (Aktyvus PF) 2004 m. birželio mėn. 06 d. sutartis dėl vertybinių popierių ir piniginių lėšų apskaitymo, saugojimo ir skolinimo bei pavedimų priėmimo ir vykdymo Nr. 145 (Racionalus PF) 2004 m. gruodžio mėn. 24 d. sutartis dėl vertybinių popierių ir piniginių lėšų apskaitymo, saugojimo ir skolinimo bei pavedimų priėmimo ir vykdymo Nr. 156 (Obligacijų SPF) 2004 m. gruodžio mėn. 24 d. sutartis dėl vertybinių popierių ir piniginių lėšų apskaitymo, saugojimo ir skolinimo bei pavedimų priėmimo ir vykdymo Nr. 157 (Akcijų SPF) 2005 m. kovo 17 d. investicinių vienetų platinimo sutartis Nr. IVPS/05–03.
<i>Pavadinimas</i>	AB Sampo bankas
<i>Adresas</i>	Geležinio vilko g. 18 A, LT–08500 Vilnius
<i>Sutarčių pobūdis</i>	2005 m. balandžio 01 d. investicinių vienetų platinimo sutartis Nr. IVPS/05–04
<i>Pavadinimas</i>	AB bankas „Nord/LB Lietuva“
<i>Adresas</i>	J. Basanavičiaus g. 26, LT–03601 Vilnius
<i>Sutarčių pobūdis</i>	2005 m. balandžio 08 d. investicinių vienetų platinimo sutartis Nr. IVPS/05–05
<i>Pavadinimas</i>	AB Šiaulių bankas
<i>Adresas</i>	Tilžės g. 149, Šiauliai

<i>Sutarčių pobūdis</i>	2005 m. gegužės 03 d. investicinių vienetų platinimo sutartis Nr. IVPS/05-02
<i>Pavadinimas</i>	MP FJARFESTINGARBANKI HF
<i>Adresas</i>	Skipholti 50 D, Reikjavikas, Islandijos Respublika
<i>Sutarčių pobūdis</i>	2005 m. birželio 01 d. investicinių vienetų platinimo sutartis Nr. IVPS/0601

15. Informacija apie išmokėtas tarpininkams sumas:

<i>AB FMĮ „Finasta“</i>	Už vienetų platinimą: 630 875, 96 Lt. Už sąskaitų tvarkymą: 708 Lt. Už tarpininkavimą: 22488, 59 Lt.
<i>UAB Sampo bankas</i>	35 881, 33 Lt.
<i>AB bankas „Nord/LB Lietuva“</i>	2798,86 Lt.
<i>AB Šiaulių bankas</i>	583,35 Lt.
<i>MP FJARFESTINGARBANKI HF</i>	24 558,51 Lt.

16. Informacija apie funkcijų delegavimą:

<i>Deleguotos funkcijos</i>	Investicinių vienetų sąskaitų tvarkymas
<i>Subjektai, kuriems funkcijos deleguotos</i>	AB FMĮ „Finasta“
<i>Išmokėto atlyginimo sumas</i>	708 (septyni šimtai aštuoni litai)Lt.

17. Įmonės paslaugų charakteristika:

Pavadinimas	2005 m.	2004 m.	2003 m.
<i>Teikiamų paslaugų sąrašas pagal licencijoje išvardytų paslaugų rūšis</i>	1) investicinių fondų valdymas; 2) valstybinio soc. draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų valdymas; 3) papildomo savanoriško pensijų fondų valdymas; 4) riboto platinimo KIS valdymas; 5) konsultavimas dėl investavimo į investicines priemones; 6) individualių asmenų investicinių portfelių valdymas.	1) investicinių fondų valdymas; 2) valstybinio soc. draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų valdymas; 3) riboto platinimo KIS valdymas; 4) konsultavimas dėl investavimo į investicines priemones	1) valstybinio soc. draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų valdymas; 2) konsultavimas dėl investavimo į investicines priemones
<i>Pajamos pagal paslaugų rūšis</i>		1) – 2) – 3) – 4) –	1) – 2) –
<i>Valdomų GA suma</i>	149 124 543, 5900	41 004 009, 1295	-
<i>Klientų skaičius</i>	9	8	4
<i>Kita reikšminga informacija</i>	-	-	-

18. 2005 m. įmonė neturėjo įsigijusi nekilnojamojo turto.

19. Rizikos veiksniai, susiję su įmonės veikla: ekonominiai, politiniai, teisiniai.

20. 2005 m. nebuvo jokių teismo ar trečiųjų asmenų (arbitražo) procesų, galinčių turėti ar turėjusių įtakos įmonės veiklai.

21. Informacija apie 2005 m. gruodžio 31 d. įmonėje dirbusius darbuotojus:

<i>Skaičius</i>	7
-----------------	---

<i>Išsilavinimas</i>	Aukštasis
----------------------	-----------

<i>Vidutinis darbo užmokestis</i>	10180 Lt. (Dešimt tūkstančių vienas šimtas aštuoniasdešimt litų)
-----------------------------------	--

<i>Pokyčiai, palyginti su praėjusiais metais</i>	2004 m. gruodžio 31 d. įmonėje dirbo 6 darbuotojai ir jų vidutinis darbo užmokestis buvo 225 Lt. (Du šimtai dvidešimt penki litai)
--	--

22. Konkurentai:

<i>Vidaus rinkoje</i>	Valdymo įmonės UAB „SEB VB investicijų valdymas“ UAB „Hansa investicijų valdymas“ UAB „Nord/LB investicijų valdymas“ UAB „Medicinos banko investicijų valdymas“ UAB „Parex investicijų valdymas“ UAB „Investicijų portfelių valdymas“ UAB „Investicijų perspektyvos“ UAB „Jūsų tarpininko investicijų valdymas“	Gyvybės draudimo įmonės UAB „Commercial Union Lietuva gyvybės draudimas“ UAB „Sampo gyvybės draudimas“ UAB „ERGO Lietuva gyvybės draudimas“ UAB „Lindra – gyvybės draudimas“ UAB „Seesam gyvybės draudimas“
-----------------------	---	--

<i>Užsienio rinkoje</i>	Turto valdymo įmonės
-------------------------	----------------------

IV. INVESTICINĖ VEIKLA

Ko das	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Kita sandorio šalis	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS aktyvų dalis investuota į kitus KIS, %	Balsų dalis emitente, %	Išpirkimo/konvertavimo data / terminas	Dalis GA / dalis portfelio, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	Nuosavybės vertybiniai popieriai		ISIN kodas															
1.1.	įtraukti į Oficialiąjį prekybos sąrašą																	
1	AB "Vilniaus baldai"	LT	LT0000104267	LTL	5900		23600				110048.00	211928.00		www.omxgroup.com/vilnius		0.152		7.825
2	AB "Vilniaus vingis"	LT	LT0000103673	LTL	14269		57076				125748.19	62070.15		www.omxgroup.com/vilnius		0.156		2.292
3	AB "Sanitas"	LT	LT0000106171	LTL	16822		16822				863511.00	237526.64		www.omxgroup.com/vilnius		0.153		8.770

4	AB "Lietuvos telekomas"	LT	LT0000123911	LTL	60000		60000			96000.00	162600.00		www.omxgroup.com/vilnius		0.007		6.004
	Iš viso				96991					119530.719	674124.79						
1.2.	įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą																
1	AB "Grigiskės"	LT	LT0000102030	LTL	12216		12216			43798.28	44099.76		www.omxgroup.com/vilnius		0.031		1.628
	Iš viso				12216					43798.28	44099.76						
1.3.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, kurios specializuojasi mažų ir vidutinių įmonių srityje																
	Iš viso				0					0	0						
1.4.	kuriomis prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose																
1	Bank of Georgia	GE	GE110000276	GEL	101867		166847.96			764002.50	1392346.22		www.gse.org.ge		0.806		51.408
-	-	-	-	-			0						-		0.000		0.000
	Iš viso				101867					764002.50	1392346.22						
1.5.	išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai																
	Iš viso				0					0	0						
	Iš viso nuosavybės vertybinių popierių				211074					2003107.97	2110570.77						
2	Skolos vertybiniai popieriai		ISIN kodas														
2.1.	įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą																
-	-	-	-	-			0						-				0.000
	Iš viso				0					0	0						
2.2.	įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą																
1	LR Vyriausybė	LT	LT0000607046	LTL	800		80000			863511	89576.56	5.1				2010.02.11	3.307
-	-	-	-	-			0						-				0.000
	Iš viso				800					863511	89576.56						
2.3.	kuriomis prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose																
	Iš viso				0					0	0						
2.4.	išleidžiami nauji																
	Iš viso				0					0	0						
	Iš viso skolos vertybinių popierių				800					863511	89576.56						
3	Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)		ISIN kodas														
3.1.	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)																
	Finasta Centrinės ir Rytų Europos akcijų fondas	LT	-	LTL	277.8623					49020.95	51882.1152		www.finasta.lt		0		1.915597117
	Finasta obligacijų fondas	LT	-	LTL	1579.9542					169497.88	169725.474		www.finasta.lt		0		6.266622462
	Finasta Naujosios Europos fondas	LT	-	LTL	1711.0664					175326.76	197159.508		www.finasta.lt		0		7.279544863
	Iš viso				3568.8829					393845.59	418767.097						
3.2.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)																
	Iš viso				0					0	0						
	Iš viso KIS vienetų (akcijų)				3568.8829					393845.59	418767.097						
4	Pinigų rinkos priemonės		Priemonės pavadinimas														Pabaiga
4.1.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose																
	Iš viso				0						0						
4.2.	kitos pinigų rinkos priemonės																

	Iš viso				0						0							
	Iš viso pinigų rinkos priemonių				0						0							
5	Indėliai kredito įstaigose																	Terminas
	Iš viso indėlių kredito įstaigose										0							
6	Išvestinės investicinės priemonės		Priemonės pavadinimas															Terminas
6.1.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose																	
	Iš viso										0							
6.2.	kitos																	
	Iš viso										0							
	Iš viso išvestinių investicinių priemonių										0							
7	P pinigai																	
1	AB "Nord/LB Lietuva"	LT	LTL								22710,57							0.839
2	AB "Šiaulių bankas"	LT	LTL								5.78							0.000
3	AB "SEB Vilniaus bankas"	LT	LTL								44448,85							1.641
4	Bank of Georgia	GE	GEL								17487,97							0.646
5	AB FMI "Finasta"	LT	LTL								4836,73							0.179
	Iš viso pinigų										89489,9							
8	Kitos priemonės	Trumpas apibūdinimas									Bendra vertė	Paskirtis						
	Iš viso kitų priemonių										0							
9	IŠ VISO										270840,433							

V. FINANSINĖ PADĖTIS

24. Įmonės finansinės ataskaitos:

Paskutinių 3 m. balansai ir nebalansinių straipsnių ataskaitos

Priedas Nr. 3 prie šios ataskaitos

Paskutinių 3 m. pelno (nuostolio) ataskaitos

Priedas Nr. 4 prie šios ataskaitos

Paskutinių 3 metų pinigų srautų ataskaitos

Priedas Nr. 5 prie šios ataskaitos

Paskutinių 3 metų nuosavo kapitalo pokyčio ataskaitos

Priedas Nr. 6 prie šios ataskaitos

Aiškinamasis raštas

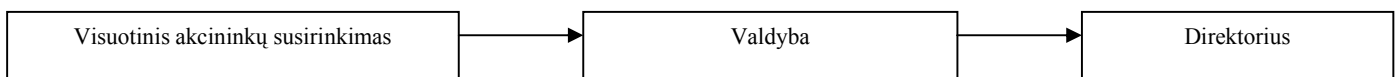
Priedas Nr. 7 prie šios ataskaitos

25. Kitos informacijos, kuri būtina siekiant teisingai parodyti įmonės finansinę būklę, nėra.

26. Nepriklausomo auditoriaus išvados tekstas pridėtas prie šios ataskaitos kaip Priedas Nr. 8.

VI. ĮMONĖS ORGANAI

27. Įmonės organų struktūros schema



28. Įmonės organų teisės ir pareigos numatytos Lietuvos Respublikos akcinių bendrovių įstatyme ir įmonės įstatuose.

29. Įmonės organų nariai:

Valdybos pirmininkas (vardas, pavardė)

Darius Šulnis

Dalyvavimas įmonės įstatiniame kapitale

–

Išsilavinimas

Buhalterinės apskaitos ir ūkinės veiklos magistras

Pareigos įmonėje

Valdybos pirmininkas

Darbovietės ir pareigos per 10 paskutinių metų

1994 m. sausio mėn. 21 d.–2002 m. spalio mėn. 2 d. – AB FMI „Finasta“ direktorius
 2002 m. spalio mėn. 3 d. – 2005 m. sausio 1d. UAB „Invalda Real Estate“ direktorius
 2005 m. sausio 1d. – iki šiol AB “INVALDA” prezidentas

<i>Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje bei kapitale</i>	Duomenys apie dalyvavimą veikloje: UAB „Invalda Construction Management“ valdybos pirmininkas UAB „Kelio ženklai“ valdybos pirmininkas UAB „Hidroprojektas“ valdybos pirmininkas AB FMĮ „Finasta“ valdybos pirmininkas UAB „Finasta investicijų valdymas“ valdybos pirmininkas AB „Sanitas“ stebėtojų tarybos pirmininkas UAB „Agrovaldymo grupė“ valdybos narys UAB „Broner“ valdybos narys UAB „PVP“ (36,67 proc.) AB „Pozityvios investicijos“ (25 proc.) UAB „Golfas“ (31 proc.) UAB „Wembley-Neringa“ valdybos narys UAB „Aikstentis“ valdybos narys Lietuvos nekilnojamojo turto plėtros asociacijos valdybos narys SIA „DOMMO“ stebėtojų tarybos pirmininkas SIA „Industrial and logistics centre „Lapegles““ stebėtojų tarybos pirmininkas Kiti turimi VP nesudaro įmonių kapitale žymios dalies
<i>Kadencijos pradžia ir pabaiga</i>	2003 m. liepos mėn. 29 d.–2007 m. liepos mėn. 29 d.
<i>Valdybos narys (vardas, pavardė)</i>	Algimantas Variakojis
<i>Dalyvavimas įmonės įstatiniame kapitale</i>	–
<i>Pareigos įmonėje</i>	Valdybos narys
<i>Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje bei kapitale</i>	Duomenys apie dalyvavimą veikloje: AB FMĮ „Finasta“ valdybos narys, stambių projektų vadovas APB „Apranga“ valdybos narys UAB „Finasta investicijų valdymas“ valdybos narys UAB „Panevėžio melioracija“ valdybos narys AB „Verpstatas“ valdybos narys UAB „Vilniaus senamiesčio restauravimo direkcija“ valdybos pirmininkas UAB „Gateka“ valdybos narys AB „Pozityvios investicijos“ direktorius AB „Invetex“ valdybos narys AB „Progresas“ (Kėdainiai) valdybos narys Konsultacinės firmos „Verslo praktika“ savininkas Turimi VP nesudaro įmonių kapitale žymios dalies
<i>Kadencijos pradžia ir pabaiga</i>	2003 m. rugsėjo mėn. 8 d.–2007 m. rugsėjo mėn. 8 d.
<i>Valdybos narys (vardas, pavardė)</i>	Donatas Frejus
<i>Dalyvavimas įmonės įstatiniame kapitale</i>	–
<i>Pareigos įmonėje</i>	Fondų valdytojas
<i>Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje bei kapitale</i>	Duomenys apie dalyvavimą veikloje: UAB „Finasta investicijų valdymas“ fondų valdytojas Turimi VP nesudaro įmonių kapitale žymios dalies
<i>Kadencijos pradžia ir pabaiga</i>	2003 m. liepos mėn. 29 d.–2007 m. liepos mėn. 29 d.
<i>Valdybos narys (vardas, pavardė)</i>	Andrius Barštys
<i>Dalyvavimas įmonės įstatiniame kapitale</i>	–
<i>Pareigos įmonėje</i>	Direktorius
<i>Išsilavinimas</i>	Vadybos mokslų magistras
<i>Darbovietės ir pareigos per 10 paskutinių metų</i>	1997 m. gegužė–1998 m. vasaris – UAB FMĮ „Fiksas“ generalinis direktorius 1998 m. vasaris–2002 m. balandis – UAB FMĮ „ICI Capital“ direktorius nuo 2001 m. rugsėjo– 2004m. – UAB „TOP GAMES“ direktorius nuo 2002 m. sausio – 2005 m. rugsėjo 2 d. AB FMĮ „Finasta“ finansų makleris nuo 2002 m. gruodžio – UAB „ICI Capital“ likvidatorius 2003 m. balandis–2003 m. birželis – UAB „Finansų spektras“ direktorius nuo 2003 m. liepos 21 d. – UAB „Finasta investicijų valdymas“ direktorius, valdybos narys
<i>Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje bei kapitale</i>	Duomenys apie dalyvavimą veikloje: UAB „Finasta investicijų valdymas“ direktorius, valdybos narys LUAB „ICI Capital“ likvidatorius UAB „Finansų spektras“ valdybos narys Turimi VP nesudaro įmonių kapitale žymios dalies
<i>Kadencijos pradžia ir pabaiga</i>	2003 m. liepos mėn. 29 d.–2007 m. liepos mėn. 29 d.
<i>Vyriausias buhalteris</i>	Mindaugas Lankas
<i>Dalyvavimas įmonės įstatiniame kapitale</i>	–

<i>Pareigos įmonėje</i>	Vyr. buhalteris
<i>Išsilavinimas</i>	Ekonomikos magistras
<i>Darbovietės ir pareigos per 10 paskutinių metų</i>	2000 m.–2001 m. vasaris – I. Zoko studijos „Spinter“ vadybininkas nuo 2001 m. vasario – AB FMĮ „Finasta“ apskaitininkas 2003 m. birželis – 2004 m. spalio UAB „Galuvė“ vyr. buhalteris nuo 2003 m. liepos – UAB „Finansų spektras“ direktorius nuo 2003 m. liepos – UAB „Finasta investicijų valdymas“ vyr. buhalteris
<i>Duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje bei kapitale</i>	Duomenys apie dalyvavimą veikloje: UAB „Finansų spektras“ direktorius AB FMĮ „Finasta“ apskaitininkas Turimi VP nesudaro įmonių kapitale žymios dalies
30. Duomenys:	
<i>Vardas, pavardė</i>	Darius Šulnis
<i>Gimimo metai</i>	1971 m. sausio 21 d.
<i>Telefonas</i>	+370 5 2734876
<i>Išsilavinimas</i>	Buhalterinės apskaitos ir ūkinės veiklos magistras
<i>Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris</i>	Generalinė licencija, licencijos Nr. A 109
<i>Vardas, pavardė</i>	Algimantas Variakojis
<i>Gimimo metai</i>	1966 m. kovo 28 d.
<i>Telefonas</i>	+370 5 2786845
<i>Išsilavinimas</i>	Aukštasis ekonominis
<i>Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris</i>	Generalinė licencija, licencijos Nr. G 026
<i>Vardas, pavardė</i>	Donatas Frejus
<i>Gimimo metai</i>	1975 m. birželio 16 d.
<i>Telefonas</i>	+370 5 2786830
<i>Išsilavinimas</i>	Investicinės bankininkystės magistras
<i>Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris</i>	Generalinė licencija, licencijos Nr. A 283
<i>Vardas, pavardė</i>	Andrius Barštys
<i>Gimimo metai</i>	1975 m. kovo 8 d.
<i>Telefonas</i>	+370 5 2732928
<i>Išsilavinimas</i>	Vadybos mokslų magistras
<i>Kvalifikacinio sertifikato pavadinimas ir numeris</i>	Konsultanto licencija, licencijos Nr. S 018
31. Informacija apie išmokas ar paskolas įmonės organų nariams:	
<i>Per ataskaitinį laikotarpį išmokėti atlyginimai, tantjemos ir kitos išmokos iš pelno</i>	–
<i>Per ataskaitinį laikotarpį išmokėti atlyginimai, tantjemos ir kitos išmokos iš pelno sumos, gautos iš įmonių, kuriose įmonės dalis įstatiniame kapitale sudarė daugiau kaip 20 proc.</i>	–
<i>Per ataskaitinį laikotarpį skirtos paskolos, suteiktos garantijos ir jų prievolių laidavimai</i>	–
32. Nurodyti asmenis, susijusius su įmone:	
<i>Įmonės kontroliuojami asmenys</i>	-
<i>Įmonę kontroliuojantys asmenys</i>	AB „Pozityvios investicijos“
<i>Jei kontroliuojantis asmuo yra juridinis asmuo, nurodyti šio juridinio asmens vadovus</i>	Direktorius Algimantas Variakojis
33. Įmonės darbuotojai ar asmenys, susiję su įmone, 2005m. nesudarė sandorių su investicine bendrove.	

VII. NAUJAUSI IR ESMINIAI ĮVYKIAI ĮMONĖS VEIKLOJE, JOS PERSPEKTYVOS

34. 2005 m. kovo 17 d. buvo įsteigtas “Finasta Naujosios Europos fondas”.

35. Esminių įvykių įmonės veikloje nebuvo.

36. Įmonės veiklos strategija per artimiausius finansinius metus yra išdėstyta Įmonės verslo plane, pateiktame Vertybinių popierių komisijai.

KONSERVATYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO ATASKAITA

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Informacija apie PF:

<i>PF pavadinimas</i>	Konservatyvaus investavimo
<i>Pilnas PF taisyklių pavadinimas</i>	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Konservatyvaus investavimo pensijų fondas
<i>VPK suteiktas PF numeris</i>	PF-V01-P001-003 (001)

2. Duomenys apie įmonę:

<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	126263073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08150 Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai, el pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2786833, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>PF valdytojas</i>	Investicinius sprendimus priima įmonės Investicinis komitetas. Jo sudėtis: Darius Šulnis, Andrius Barštys, Donatas Frejus, Petras Kudasas Operatyvinius sprendimus priima Fondų valdytojas Donatas Frejus

3. Asmenys, atsakingi už šioje ataskaitoje pateiktą informaciją:

<i>Valdymo organų nariai</i>	Valdybos pirmininkas Darius Šulnis Tel.: +370 5 2730844, faksas: +370 5 2786838
<i>Įmonės vadovas</i>	Direktorius Andrius Barštys Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Darbuotojai</i>	Vyr. buhalteris Mindaugas Lankas Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Konsultantai</i>	-

4. Informacija apie depozitoriumą:

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

5. Ši ataskaita yra paruošta už laikotarpį nuo 2005 m. sausio 1 d. iki 2005 m. gruodžio 31 d.

II. GA, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

6. Nurodyti GA, apskaitos vienetų skaičius ir vertės pokyčius:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2005.01.01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2005.12.31)	Prieš metus (2004.01.01 – 2004.12.31)	Prieš 2 metus (2003.01.01 – 2003.12.31)
GAV	72.917,2815	187.645,3251	- / 72.917,2815	-
Apskaitos vieneto vertė (Lt.)	1,0459	1,0574	- / 1,0459	-
Apskaitos vienetų skaičius	69.713,9754	177.466,3346	- / 69.713,9754	-

7. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendra konvertavimo suma:

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt.)
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į vienetus)	127.645,9241	134.587,3345
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	19.893,5649	21.011,43

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

8. Atskaitymai iš pensijų turto:

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma	Per atskaitinį laikotarpį padarytų atskaitymų suma
Nuo įmokų	1,19 %	1,19 %	1.620,8555	1.511,0265
Nuo turto vertės	0,99 %	0,99 %	1.208,0409	936,2137
Fondo keitimas daugiau kaip kartą per metus	0 %	0 %	0 Lt.	0 Lt.
PKB keitimas kartą per metus	0 %	0 %	0 Lt.	0 Lt.
PKB keitimas daugiau kaip kartą per metus	0 %	0 %	0 Lt.	0 Lt.
IŠ viso			2.828,8964	2.447,2402
BAR	0,0229 (2,29%)			
PAR	1,7245 (172,45%)			

9. Mokesčiai tarpininkams:

<i>Pavadinimas</i>	AB FMI „Finasta“
<i>Suteiktos paslaugos</i>	Tarpininkavimo
<i>Sumokėta suma</i>	33,42 Lt.
<i>Šąsaja</i>	Tarpininkas nėra susijęs su PF įmone

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

11. Mokesčių įtakos iliustruojantis pavyzdys galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai.

	Pervesta suma	Mokestis nuo įmokų	Konvertuojama suma	Vieneto kaina	Investiciniai vienetai

2004.12.31					100
2005.03.15	100,00 Lt	1,19	98,81 Lt	1,0475	94,3294
2005.06.14	100,00 Lt	1,19	98,81 Lt	1,0542	93,7298
2005.09.15	100,00 Lt	1,19	98,81 Lt	1,0571	93,4727
2005.12.15	100,00 Lt	1,19	98,81 Lt	1,0569	93,4904
Viso	400,00 Lt	4,76	395,24 Lt		475,0223
Padaryti atskaitymai					
Nuo įmokų	4,76 Lt				
Nuo turto	2,68 Lt				

IV. INFORMACIJA APIE PF INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis: žiūrėti Priedas Nr. 9.

13. Investicijų pasiskirstymas:

13.1. pagal valiutas ir geografinę zoną:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal valiutas				
LTL	159.707,83	100,43	72.267,57	99,11
HUF	-	-	-	-
CZK	-	-	-	-
PLN	-	-	-	-
EUR	-	-	-	-
Iš viso			72.267,57	99,11
Pagal geografinę zoną				
Lietuvos Respublika	159.707,83	100,43	72.267,57	99,11
Vengrija	-	-	-	-
Čekijos Respublika	-	-	-	-
Lenkija	-	-	-	-
Iš viso	159.707,83	100,43	72.267,57	99,11

13.2. pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės VP	-	-	-	-
Skolos VP	159.707,83	85,11	72.267,57	99,11
Depozitai	-	-	-	-
Užsienio valiuta	-	-	-	-
Iš viso:	159.707,83	85,11	72.267,57	99,11
Pagal sektorius				
Telekomunikacijos	-	-	-	-
Sveikatos apsauga	-	-	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Finansinės paslaugos	-	-	-	-
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	-	-	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Energetika	-	-	-	-
Medžiagų sektorius	-	-	-	-

Vyriausybės vertybiniai popieriai	159.707,83	85,11	72.267,57	99,11
Iš viso:	159.707,83	85,11	72.267,57	99,11
Pagal emitentų tipus				
LR įmonės	-	-	-	-
LR Vyriausybė	159.707,83	85,11	72.267,57	99,11
Kiti	-	-	-	-
Iš viso:	159.707,83	85,11	72.267,57	99,11
Viso:				

14. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis (išskyrus tuos, kurie nurodyti 12 punkte):

Pagal priemonių rūšis	-
Sandorių vertė	-
Priemonių panaudojimo tikslai	-
Sandorių skaičius reguliuojamose rinkose	-
Šalių tarpusavio sandorių skaičius	-
Kitą svarbią informaciją	-

15. Aprašyti 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių:

Rūšys	-
Dėl jų kylanti rizika	-
Kiekybinės ribos	-
Metodai, kuriais vertinama su sandoriais susijusi rizika	-
Kaip priemonė gali apsaugoti sandorį nuo rizikos	-

16. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje lygi nuliui.

17. Turimas Investicijų portfelis atitinka PF investavimo strategiją.

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

V. PF INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Įmonė nėra pasirinkusi orientacinio indekso.

20. PF investicijų portfelio metinės investicijų gražos pokyčio rodikliai:

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	1,1 %	4,59 %	-	-
Metinė grynoji investicijų graža	1,09 %	4,67 %	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	0,1797	0,0664	-	-
Grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	0,0033 %	0,0182 %		

21. PF reklamoje nebuvo naudojamos investicijų gražos prognozės.

22. Vidutinės investicijų gražos pokytis:

	Nuo praeitų metų	Per paskutinius 2 metus
Vidutinė investicijų graža	0,004 %	0,018 %
Vidutinės grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	-	-

23. -

VI. PF FINANSINĖ BŪKLĖ

24. PF finansinės ataskaitos:

BALANSAS

PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		0,0000	1.075,7800
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		28.745,2300	0,0000
III.	INVESTICIJOS		159.707,8300	72.267,5700
	1 Skolos vertybiniai popieriai		159.707,8300	72.267,5700
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		159.707,8300	72.267,5700
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		0,0000	0,0000
	2 Nuosavybės vertybiniai popieriai		0,0000	0,0000
	3 Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0,0000	0,0000
	4 Kitos investicijos		0,0000	0,0000
IV.	GAUTINOS SUMOS		0,0000	0,0000
	1 Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0,0000	0,0000

¹ Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.

	2	Kitos gautinos sumos		0,0000	0,0000
		TURTAS, IŠ VISO		188.453,0600	73.343,3500
V.		IŠIPAREIGOJIMAI		807,7349	426,0685
	1	Investicijų pirkimo sandoriai		0,0000	0,0000
	2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		807,7349	426,0685
	3	Kitos mokėtinos sumos ir išipareigojimai		0,0000	0,0000
VI.		GRYNEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		187.645,3251	72.917,2815
		IŠIPAREIGOJIMAI IR GRYNEJI AKTYVAI IŠ VISO		188.453,0600	73.343,3500

GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		72.917,2815	0,0000
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		140.583,6600	77036,0900
	1 Pensijų įmokos		136.208,1900	73218,6100
	2 Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		0,0000	0,0000
	3 Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		0,0000	0,0000
	4 Palūkanos ir dividendai		3.038,2700	0,0000
	5 Investicijų pardavimo pelnas		1.337,2000	1103,9700
	6 Investicijų vertės padidėjimo suma		0,0000	2713,5100
	7 Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		0,0000	0,0000
	8 Kitos pajamos		0,0000	0,0000
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO		25.855,6164	4118,8085
	1 Pensijų išmokos		699,6600	0,0000
	2 Iš kitų pensijų fondus pervestos sumos		20.311,7700	1577,0200
	3 Investicijų pardavimo nuostoliai		702,7600	0,0000
	4 Investicijų vertės sumažėjimo suma		1.312,5300	1454,7100
	5 Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		0,0000	0,0000
	6 Valdymo sąnaudos		2.828,8964	1087,0785
	7 Kitos sąnaudos		0,0000	0,0000
IV.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		187.645,3251	72917,2815
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		1,0574	1,0459
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		177.466,3346	69713,9754

AIŠKINAMASIS RAŠTAS:

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Informacija apie PF:

<i>PF pavadinimas</i>	Konservatyvaus investavimo
<i>Pilnas PF taisyklių pavadinimas</i>	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Konservatyvaus investavimo pensijų fondas
<i>VPK suteiktas PF numeris</i>	PF-V01-P001-003 (001)
<i>PF įsteigimo data</i>	2003m. rugpjūčio 28 d.

2. Duomenys apie įmonę:

<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	1262 63073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius
<i>Telefono numeriai,</i> <i>fakso numeriai,</i> <i>el. pašto adresas,</i> <i>interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2732928, +370 5 2786833 +370 5 2734898, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	Įmonė įregistruota 2003 m. liepos mėn. 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje Juridinių asmenų registro kodas – 1262 63073

3. Informacija apie depozitoriumą:

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

4. Informacija apie auditorius:

Auditoriaus pavadinimas	UAB „KPMG Lietuva“
Adresas	Stulginskio g. 4, Vilnius
Telefono, fakso numeriai	+370 5 2102600, +370 5 2102659

II. APSKAITOS POLITIKA

Pateikta finansinė atskaitomybė yra antrųjų metų finansinė atskaitomybė. Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis šiais teisės aktais:

Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimas Nr.30, 2004-01-13, „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“

Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-515)

Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-516; 2003, Nr.123-5516)

Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (Žin., 2003, Nr. 74-125).

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

Fondo **investavimo politika** grindžiama Lietuvos Respublikos įstatymuose nustatytais reikalavimais konservatyviems pensijų fondams, t.y. fondo turta gali būti sudaryti:

- Europos Sąjungos ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos centrinio banko išleisti arba garantuoti skolos VP;
- kolektyvinio investavimo subjektų, kurių lėšos investuojamos tik į aukščiau nurodytus investavimo objektus, akcijas ar investicinius vienetus.

Fondo turtas investuojamas į aukščiau nurodytus objektus:

kuriais prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymą laikomose reguliuojamomis ir veikiančiose Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kurie yra įtraukti į Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą, arba kuriais prekiaujama Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančioje bent vienoje iš šių biržų ar rinkų:

Airijos VP birža, Airija;
Albertos VP birža, Kanada;
Amsterdamo VP birža, Olandija;
Arizonos VP birža, JAV;
Australijos VP birža, Australija;
Atėnų VP birža, Graikija;
Briuselio VP birža, Belgija;
Bratislavos VP birža, Slovakija;
Budapešto VP birža, Vengrija;
Čikagos VP birža, JAV;
Filadelfijos VP birža, JAV;
Helsinkio VP birža, Suomija;
Italijos VP birža, Italija;
Kopenhagos VP birža, Danija;
Korėjos VP birža, Pietų Korėja;
Lisabonos VP birža, Portugalija;
Liuksemburgo VP birža, Liuksemburgas;
Londono VP birža, Didžioji Britanija;
Madrido VP birža, Ispanija;
Meksikos VP birža, Meksika;
Monrealio VP birža, Kanada;
NASDAQ VP birža, JAV;
Naujosios Zelandijos VP birža, Naujoji Zelandija;
Niujorko VP birža, JAV;
Oslo VP birža, Norvegija;
Paryžiaus VP birža, Prancūzija;
Prahos VP birža, Čekijos Respublika;
Ramiojo vandenyno regiono VP birža, JAV;
Reikjaviko VP birža, Islandija;
Stambulo VP birža, Turkija;
Stokholmo VP birža, Švedija;
Šveicarijos VP birža, Šveicarija;
Tokijo VP birža, Japonija;
Toronto VP birža, Kanada;
Vankuverio VP birža, Kanada;
Varšuvos VP birža, Lenkija;
Vienos VP birža, Austrija;
Vokietijos VP birža, Vokietija.

Fondas investuos lėšas ne tik litais ar bazine valiuta – eurai, bet ir kitomis pasaulio valiutomis. Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas LR įstatymų ir šio fondo taisyklių nustatyta tvarka. Investiciniai sprendimai įgyvendinami sudarant sandorius VP biržose bei rinkose per Valdymo įmonės pasirinktus finansinius tarpininkus (maklerius, brokerius, bankus). Strateginius sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima Valdymo įmonės investicinis komitetas, kurio sudėtį nustato Valdymo įmonės valdyba savo sprendimu. Operatyvius sprendimus dėl VP pirkimo–pardavimo sandorių sudarymo priima atsakingas Valdymo įmonės darbuotojas, atsižvelgdamas į investicinio komiteto priimtus sprendimus. Fondas gali nesilaikyti fondo taisyklėse nustatytų investavimo apribojimų, kai investavimo taisyklių reikalavimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės, neatitiktas turi būti pašalintas kuo greičiau, bet ne vėliau kaip per 6 mėnesius. Fondo investicijų portfelis 6 mėnesius nuo pirmosios įmokos į Fondą gavimo dienos gali neatitikti Taisyklėse numatyto diversifikuoto investicinio portfelio reikalavimų.

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.

Skaičiuojant GA vertę, yra apskaičiuojama:

1. turto vertė;
2. įsipareigojimų vertė;
3. pagal Taisyklių 1 papunktį apskaičiuoto turto ir pagal Taisyklių 2 papunktį apskaičiuotų įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir atspindi GA vertę.
2. Fondo GA vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.
3. Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi GA vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.
4. Turtas (ar jo dalis) yra nurašomas tik tada, kai:
 - 4.1. įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);
 - 4.2. kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.
5. 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, anuluojami ar nustoja galioti.
6. Skaičiuojant GA vertę, denominuotą užsienio valiuta turto ir įsipareigojimų, vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialių tos valiutos ir lito kursą, galiojantį vertinimo dieną.
7. Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, išskyrus atvejus, kai:
 - 7.1. reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma (ar neskelbiama); tuo atveju naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina;
 - 7.2. 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;
 - 7.3. pagal Taisyklių 7.2 papunktyje pateiktą kriterijų 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;
 - 7.4. per paskutinąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
 - 7.5. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.
8. Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:
 - 8.1. skolos VP ir pinigų rinkos priemonės:
 - 8.2.1. priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;
 - 8.2.2. priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;
 - 8.2.3. kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal Taisyklių 8.2.1 ir 8.2.2 punktus, skolos VP vertinami:
 - 8.2.3.1. Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB „Vilniaus Bankas“, AB „Nord/LB Lietuva“, AB „Hansabankas“) siūlomą konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia *BID*) ir pardavimo (didžiausia *ASK*) pelningumų vidurkį;
 - 8.2.3.2. naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;
 - 8.2.3.3. užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma vienu iš keleto būdų:
 - 8.2.3.3.1. naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;
 - 8.2.3.3.2. atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;
 - 8.2.3.4. pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą atitinkamos priemonės vertinimo procedūrose;
 - 8.2.3.5. jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptu palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);
 - 8.2. kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
 - 8.3. grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;
 - 8.4. kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
9. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.
10. Pradinė Fondo vieneto vertė – 1 Lt. (vienas litas). Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama kiekvieną darbo dieną iki 16.30 valandos.
11. Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš bendro Fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi Fondo GA vertei.
12. Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki einamosios dienos 17 val. tinklapyje www.finasta.lt.
13. Kartą per mėnesį yra apskaičiuojamos vidutinės praėjusio mėnesio vienetų vertės, kurios yra skelbiamos tinklapyje : www.finasta.lt.
14. Maksimalūs atskaitymų iš Fondo turto dydžiai už Fondo valdymą yra pateikti šioje lentelėje*:

Nr.	Pavadinimas	Proc. išraiška
1.	Atskaitymas iš kiekvienos Dalyvio vardu įmokėtos įmokos	1,19 %
2.	Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	0,99 %
3.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00 %
4.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00%

* Lentelėje pateikti maksimalūs atskaitymų dydžiai, kurie negali būti viršijami, tačiau šie dydžiai gali būti ir mažesni. Konkretūs atskaitymų dydžiai nustatomi UAB „Finasta investicijų valdymas“ valdybos sprendimu ir skelbiami Taisyklėse nurodytame dienraštyje ir tinklapyje kiekvieną kartą kai buvo pakeisti. Nauji atskaitymų dydžiai taikomi visiems Dalyviams.
 Į aukščiau nurodytus atskaitymus yra priskaičiuotos kitos Valdymo įmonės išlaidos, susijusios su pensijų turto valdymu, tame tarpe atlyginimas depozitoriumui bei tarpininkui, kurias dengia Valdymo įmonė savo sąskaita.

15. Valdymo įmonė privalo kaupti dokumentus, įrodančius, kad atskaitymai Valdymo įmonei skaičiuojami teisingai.
16. Atskaitymas iš Dalyvio vardu įmokėtos įmokos Valdymo įmonei sumokamas tą pačią darbo dieną, kai įmoka įmokama į Dalyvio sąskaitą.
17. Atskaitymai iš kiekvieno Fondo Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės skaičiuojami kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę, nustatomą keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinamą pagal matematinės apvalinimo taisykles. Apskaičiuojant atskaitymus laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnuo turi kalendorinį dienų skaičių. Atskaitymas nuo kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės Valdymo įmonei mokamas už kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 7 kalendorinės dienos.
18. Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymų dydis iš Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų metinės vidutinės vertės yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę atlyginimo už turto valdymą permokėjimai per 7 kalendorines dienas grąžinami Fondui, o susidaręs Fondo išskolinimas turi būti per 7 kalendorines dienas sumokėtas Valdymo įmonei.
19. 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.

III. PASTABOS

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	Lt 72.267,57	228.160,07 Lt	140.041,72 Lt	- Lt	678,09 Lt	159.707,83 Lt
Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	Lt 72.267,57	228.160,07 Lt	140.041,72 Lt	- Lt	678,09 Lt	159.707,83 Lt
Kiti skolos vertybiniai popieriai	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Nuosavybės vertybiniai popieriai	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Kitos investicijos	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Iš viso	Lt 72.267,57	228.160,07 Lt	140.041,72 Lt	- Lt	678,09 Lt	159.707,83 Lt

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota pavadinimas	Valiuta	Kiekis	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Tikroji vertė	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data / terminas	Turto, investicijos lyginamoji dalis %
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	300	30.000,00 Lt	29.885,64 Lt	2,391	2006.03.02	15,858
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	172	17.200,00 Lt	17.912,18 Lt	4,200	2006.01.12	9,505
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	28	2.800,00 Lt	2.902,52 Lt	4,100	2006.03.09	1,540
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	215	21.500,00 Lt	21.418,04 Lt	2,246	2006.03.02	11,365
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	100	10.000,00 Lt	10.232,09 Lt	3,400	2006.06.08	5,430
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	180	18.000,00 Lt	18.230,09 Lt	3,700	2005.11.30	9,674
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	125	12.500,00 Lt	12.942,40 Lt	3,300	2007.02.22	6,868
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	105	10.500,00 Lt	10.766,23 Lt	3,400	2007.07.19	5,713
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	190	19.000,00 Lt	20.518,42 Lt	4,700	2008.01.24	10,888
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	150	15.000,00 Lt	14.900,22 Lt	2,484	2006.04.12	7,907
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	LTL			28.745,23 Lt	2,100		15,253
Iš viso					188.453,06 Lt			100,00

VII. INFORMACIJA APIE PF DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie PF dalyvius:

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		120
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	0
	Dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	Iš viso	114

Dalyvių skaičiaus pokytis

-6

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		7
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	0
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	0

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		13
Iš kitų pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	11
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	0
Baigusią dalyvavimą dalyvių skaičius	Sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką	2
	Mirusių dalyvių	0

28. PF dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Bendras skaičius	< 30 m.				Nuo 30 m. iki 45 m.				nuo 45 m. iki 60 m.				> 60 m.			
	vyrų		moterų		vyrų		moterų		vyrų		moterų		vyrų		moterų	
	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%
114	5	4,39	1	0,88	12	10,53	22	19,30	32	28,07	40	35,09	2	1,75	0	0,00

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

<i>Bendra gautų lėšų suma</i>		136.208,19 Lt
<i>Periodinės įmokos į PF</i>	Iš VSDF	136.208,19 Lt
<i>VSDF sumokėti delspinigiai</i>		- Lt
<i>Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos</i>		- Lt
<i>Iš kitų PF pervestos lėšos</i>	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	- Lt
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	- Lt
<i>Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)</i>		- Lt

30. Išmokėtos lėšos:

<i>Bendra išmokėtų lėšų suma</i>		21.011,43 Lt
<i>Pensijų išmokos</i>	Vienkartinės išmokos dalyviams	699,67 Lt
	Periodinės išmokos dalyviams	- Lt
	Išmokos anuiteto įsigijimui	- Lt
<i>Kitas PF pervestos lėšos</i>	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	20.311,76 Lt
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	- Lt
<i>Paveldėtojams išmokėtos lėšos</i>		- Lt
<i>Kitais pagrindais išmokėtos lėšos</i>		- Lt

IX. INFORMACIJA APIE GARANTINĮ REZERVĄ

31. Konservatyvaus investavimo PF taisyklėse nėra numatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą.

X. INFORMACIJA APIE PF REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

32. PF reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

<i>Eil. Nr.</i>	<i>Suma</i>	<i>Valiuta</i>	<i>Paėmimo data</i>	<i>Gražinimo terminas</i>	<i>Palūkanų dydis</i>	<i>Skolinimosi tikslas</i>	<i>Kreditorius</i>	<i>Skolintų lėšų dalis, lyginant su PF GA (%)</i>
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

XI. KITOS NUOSTATOS

33. –

34. –

35. –

36. **AŠ**, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **valdybos pirmininkas Darius Šulnis**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

AŠ, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **direktorius Andrius Barštys**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

AŠ, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **vyr. buhalteris Mindaugas Lankas**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO ATASKAITA

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Informacija apie PF:

<i>PF pavadinimas</i>	Augančio pajamingumo
<i>Pilnas PF taisyklių pavadinimas</i>	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Augančio pajamingumo pensijų fondas
<i>VPK suteiktas PF numeris</i>	PF-V03-P001-005 (001)

2. Duomenys apie įmonę:

<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	126263073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08150 Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai, el pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2786833, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>PF valdytojas</i>	Investicinius sprendimus priima įmonės Investicinis komitetas. Jo sudėtis: Darius Šulnis, Andrius Barštys, Donatas Frejus, Petras Kudaras Operatyvinius sprendimus priima Fondų valdytojas Donatas Frejus

3. Asmenys, atsakingi už šioje ataskaitoje pateiktą informaciją:

<i>Valdymo organų nariai</i>	Valdybos pirmininkas Darius Šulnis Tel.: +370 5 2730844, faksas: +370 5 2786838
<i>Įmonės vadovas</i>	Direktorius Andrius Barštys Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Darbuotojai</i>	Vyr. buhalteris Mindaugas Lankas Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Konsultantai</i>	-

4. Informacija apie depozitoriumą:

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

5. Ši ataskaita yra paruošta už laikotarpį nuo 2005 m. sausio 1 d. iki 2005 m. gruodžio 31 d.

II. GA, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

6. Nurodyti GA, apskaitos vienetų skaičius ir vertės pokyčius:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2005.01.01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2005.12.31)	Prieš metus (2004.01.01 – 2004.12.31)	Prieš 2 metus (2003.01.01 – 2003.12.31)
GAV	244.310,9738	674.650,3139	- / 244.310,9738	-
Apskaitos vieneto vertė (Lt.)	1,2524	1,4025	- / 1,4025	-
Apskaitos vienetų skaičius	195.071,4665	481.046,8779	- / 195.071,4665	-

7. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendra konvertavimo suma:

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt.)
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į vienetus)	313.706,5257	421.271,9751
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	27.731,1143	37.678,69

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

8. Atskaitymai iš pensijų turto:

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma	Per ataskaitinį laikotarpį padarytų atskaitymų suma
Nuo įmokų	1,49 %	1,49 %	6.280,5949	5.715,7037
Nuo turto vertės	0,99 %	0,99 %	4.107,7350	3.120,0715
Fondo keitimas daugiau kaip kartą per metus	0 %	0 %	0 Lt.	0 Lt.
PKB keitimas kartą per metus	0 %	0 %	0 Lt.	0 Lt.
PKB keitimas daugiau kaip kartą per metus	0 %	0 %	0 Lt.	0 Lt.
Iš viso			10.388,3299	8.835,7752
BAR	0,0248 (2,48%)			
PAR	0,9147 (91,47%)			

9. Mokesčiai tarpininkams:

<i>Pavadinimas</i>	AB FMI „Finasta“
<i>Suteiktos paslaugos</i>	Tarpininkavimo
<i>Sumokėta suma</i>	923,00 Lt.
<i>Sąsaja</i>	Tarpininkas nėra susijęs su PF įmone

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

11. Mokesčių įtakos iliustruojantis pavyzdys galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai.

	Pervesta suma	Mokestis nuo įmokų (1,49%)	Konvertuojama suma	Vieneto kaina	Investiciniai vienetai
2004.12.31					100
2005.03.15	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	1,3010	75,7187

2005.06.14	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	1,2984	75,8703
2005.09.15	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	1,3722	71,7898
2005.12.15	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	1,3931	70,7128
Viso	400,00 Lt	5,96	394,04 Lt		394,0916
Padaryti atskaitymai					
Nuo įmokų	5,96 Lt				
Nuo turto	2,99 Lt				

IV. INFORMACIJA APIE PF INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis: žiūrėti Priedas Nr. 10.

13. Investicijų pasiskirstymas:

13.1. pagal valiutas ir geografinę zoną:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal valiutas				
LTL	559.869,54	82,99	228.300,31	93,45
HUF	15.633,96	2,32	10.126,01	4,14
CZK	39.422,83	5,84	-	-
PLN	36.477,61	5,41	-	-
EUR	25.751,01	3,82	-	-
Iš viso	677.154,95	96,56	228.300,31	97,59
Pagal geografinę zoną				
Lietuvos Respublika	559.869,54	82,99	228.300,31	93,45
Vengrija	15.633,96	2,32	10.126,01	4,14
Čekijos Respublika	39.422,83	5,84	-	-
Lenkija	36.477,61	5,41	-	-
Graikija	25.750,98	3,82	-	-
Iš viso	677.154,92	100,38	238.426,32	97,59

13.2. pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės VP	168.605,97	24,99	69.842,41	28,59
Skolos VP	454.862,39	67,42	168.583,91	69,00
Depozitai	46.000,00	6,82	-	-
Užsienio valiuta	7.686,59	1,14	-	-
Iš viso:	677.154,95	100,37	238.426,32	97,59
Pagal sektorius				
Telekomunikacijos 50	44.425,01	6,58	-	-
Sveikatos apsauga 35	22.592,00	3,35	16.992,00	6,96
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos 25	30.704,73	4,55	9.416,00	3,85
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos 30	-	-	19.012,25	7,78
Finansinės paslaugos 40	86.163,81	12,77	17.400,00	7,12
Informacinės technologijos 45	2.375,10	0,35	4.209,66	1,72
Pramoninės medžiagos 20	17.633,77	2,61	2.812,50	1,15
Komunalinės prekės ir paslaugos 55	17.624,62	2,61		
Energetika 10	-	-		
Medžiagų sektorius 15	-	-		
Vyriausybės vertybiniai popieriai	401.949,32	59,58	168.583,91	69,00
Iš viso:	623.468,36	92,40	238.426,32	97,58

Pagal emitentų tipus				
LR įmonės	111.920,22	16,59	69.842,41	28,59
LR Vyriausybė	401.949,32	59,58	168.583,91	69,00
Kiti	109.598,82	16,25	-	-
Iš viso:	623.468,36	92,42	238.426,32	97,59

14. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis (išskyrus tuos, kurie nurodyti 12 punkte):

Pagal priemonių rūšis	-
Sandorių vertė	-
Priemonių panaudojimo tikslai	-
Sandorių skaičius reguliuojamose rinkose	-
Šalių tarpusavio sandorių skaičius	-
Kitą svarbią informaciją	-

15. Aprašyti 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių:

Rūšys	-
Dėl jų kylanti rizika	-
Kiekybinės ribos	-
Metodai, kuriais vertinama su sandoriais susijusi rizika	-
Kaip priemonė gali apsaugoti sandorį nuo rizikos	-

16. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje lygi nuliui.

17. Turimas Investicijų portfelis atitinka PF investavimo strategiją.

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

V. PF INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Įmonė nėra pasirinkusi orientacinio indekso.

20. PF investicijų portfelio metinės investicijų gražos pokyčio rodikliai:

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokytis ²	11,98 %	25,24 %	-	-
Metinė grynoji investicijų graža	11,64 %	25,27 %	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	0,8070	1,0445	-	-
Grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	0,0462	0,0426	-	-

21. PF reklamoje nebuvo naudojamos investicijų gražos prognozės.

22. Vidutinės investicijų gražos pokytis:

	Nuo praėtų metų	Per paskutinius 2 metus
Vidutinė investicijų graža	0,044 %	0,102 %
Vidutinės grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	-	-

23. -

VI. PF FINANSINĖ BŪKLĖ

24. F finansinės ataskaitos:

BALANSAS

PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		8.239,4800	7.399,0500
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		46.000,0000	0,0000
III.	INVESTICIJOS		623.468,3600	238.426,3200
	1 Skolos vertybiniai popieriai		0	0
	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		454.862,3900	168.583,9100
I.1.			0	0
I.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		401.949,3200	168.583,9100
I.1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		0	0
	2 Nuosavybės vertybiniai popieriai		168.605,9700	69.842,4100
	3 Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0,0000	0,0000
	4 Kitos investicijos		0,0000	0,0000
IV.	GAUTINOS SUMOS		0,0000	0,0000
	1 Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0,0000	0,0000
	2 Kitos gautinos sumos		0,0000	0,0000

² Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.

	TURTAS, IŠ VISO		677.707,840 0	245.825,370 0
V.	IŠIPAREIGOJIMAI		3.057,5261	1.514,3962
	1 Investicijų pirkimo sandoriai		0,0000	0,0000
	2 Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		3.057,5261	1.514,3962
	3 Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		0,0000	0,0000
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		674.650,313 9	244.310,973 8
	IŠIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI IŠ VISO		677.707,840 0	245.825,370 0

**GRYŪŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA
PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS**

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		244.310,973 8	0,0000
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		480.544,190 0	271461,7900
	1 Pensijų įmokos		421.520,450 0	216744,4800
	2 Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		6.032,1200	0,0000
	3 Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		0,0000	0,0000
	4 Palūkanos ir dividendai		8.207,2400	78,3500
	5 Investicijų pardavimo pelnas		26.453,8900	1785,5700
	6 Investicijų vertės padidėjimo suma		17.490,5800	52656,1000
	7 Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		408,5700	194,5000
	8 Kitos pajamos		431,3400	2,7900
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO		50.204,8499	27150,8162
	1 Pensijų išmokos		0,0000	186,9000
	2 Iš kitų pensijų fondus pervestos sumos		37.678,6900	1488,7900
	3 Investicijų pardavimo nuostoliai		22,7300	0,0000
	4 Investicijų vertės sumažėjimo suma		1.540,1000	21488,8100
	5 Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		575,0000	72,3000
	6 Valdymo sąnaudos		10.388,3299	3914,0162
	7 Kitos sąnaudos		0,0000	0,0000
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		674.650,313 9	244310,9738
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		1,4025	1,2524
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		481.046,877 9	195071,4665

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Informacija apie PF:

<i>PF pavadinimas</i>	Augančio pajamingumo
<i>Pilnas PF taisyklių pavadinimas</i>	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Augančio pajamingumo pensijų fondas
<i>VPK suteiktas PF numeris</i>	PF-V03-P001-005 (001)
<i>PF įsteigimo data</i>	2003m. rugpjūčio 28 d.
2. Duomenys apie įmonę:	
<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	1262 63073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2732928, +370 5 2786833 +370 5 2734898, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	Įmonė įregistruota 2003 m. liepos mėn. 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje Juridinių asmenų registro kodas – 1262 63073

3. Informacija apie depozitoriumą:

<i>Pavadinimas</i>	AB „SEB Vilniaus bankas“
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 2682688, +370 5 2682686
4. Informacija apie auditorius:	
<i>Auditoriaus pavadinimas</i>	UAB „KPMG Lietuva“
<i>Adresas</i>	Stulginskio g. 4, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 2102600, +370 5 2102659

II. APSKAITOS POLITIKA

Pateikta finansinė atskaitomybė yra antrųjų metų finansinė atskaitomybė.

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis šiais teisės aktais:

Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimas Nr.30, 2004-01-13, „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“

Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-515)

Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-516; 2003, Nr.123-5587)

Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (Žin., 2003, Nr. 74-425).

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

Fondo **investavimo politika** yra pagrįsta Fondo siekiamu tikslu – užtikrinti subalansuotą ilgalaikį Fondo augimą.

Iki 30 proc. pensijų turto bus investuota į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;

Iki 100 proc. pensijų turto (bet ne mažiau kaip 70 proc.) bus investuota į skolos VP, pinigų rinkos priemonės ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir pinigų rinkos priemonės.

Pensijų turtą sudaro:

- VP ar pinigų rinkos priemonės, kuriais prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymą laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse;
- VP ar pinigų rinkos priemonės, kurie yra įtraukti į Europos ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriais prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, jei ši birža arba rinka yra nurodyta fondo taisyklėse;
- Išleidžiami nauji VP, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas išpareigojimas 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 Lietuvoje, Europos Sąjungos valstybėje narėje arba Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje, ir kuriuos galima pasiimti pareikalavus;
- Fondo taisyklėse nurodytų KIS investiciniai vienetai (akcijos).

Nustatomas toks Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančių VP biržų ir rinkų sąrašas:

- Airijos VP birža, Airija;
- Albertos VP birža, Kanada;
- Amsterdamo VP birža, Olandija;
- Arizonos VP birža, JAV;
- Australijos VP birža, Australija;
- Atėnų VP birža, Graikija;
- Briuselio VP birža, Belgija;
- Bratislavos VP birža, Slovakija;
- Budapešto VP birža, Vengrija;
- Čikagos VP birža, JAV;
- Filadelfijos VP birža, JAV;
- Helsinkio VP birža, Suomija;
- Italijos VP birža, Italija;
- Kopenhagos VP birža, Danija;
- Korėjos VP birža, Pietų Korėja;
- Lisabonos VP birža, Portugalija;
- Liuksemburgo VP birža, Liuksemburgas;
- Londono VP birža, Didžioji Britanija;
- Madrido VP birža, Ispanija;
- Meksikos VP birža, Meksika;
- Monrealio VP birža, Kanada;
- NASDAQ VP birža, JAV;
- Naujosios Zelandijos VP birža, Naujoji Zelandija;
- Niujorko VP birža, JAV;
- Oslo VP birža, Norvegija;
- Paryžiaus VP birža, Prancūzija;
- Prahos VP birža, Čekijos Respublika;
- Ramiojo vandenyno regiono VP birža, JAV;
- Reikjaviko VP birža, Islandija;
- Stambulo VP birža, Turkija;
- Stokholmo VP birža, Švedija;
- Šveicarijos VP birža, Šveicarija;
- Tokijo VP birža, Japonija;
- Toronto VP birža, Kanada;
- Vankuverio VP birža, Kanada;
- Varšuvos VP birža, Lenkija;
- Vienos VP birža, Austrija;
- Vokietijos VP birža, Vokietija.

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

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas LR įstatymų ir šio fondo taisyklių nustatyta tvarka.

Investiciniai sprendimai įgyvendinami sudarant sandorius VP biržose bei rinkose per Valdymo įmonės pasirinktus finansinius tarpininkus (maklerius, brokerius, bankus). Strateginius sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima Valdymo įmonės investicinis komitetas, kurio sudėtį nustato Valdymo įmonės valdyba savo sprendimu. Operatyvius sprendimus dėl VP pirkimo–pardavimo sandorių sudarymo priima atsakingas Valdymo įmonės darbuotojas, atsižvelgdamas į investicinio komiteto priimtus sprendimus. Fondas gali nesilaikyti fondo taisyklėse nustatytų investavimo apribojimų, kai investavimo taisyklių reikalavimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės, neatitikimas turi būti pašalintas kuo greičiau, bet ne vėliau kaip per 6 mėnesius. Fondo investicijų portfelis 6 mėnesius nuo pirmosios įmokos į Fondą gavimo dienos gali neatitikti Taisyklėse numatyto diversifikuoto investicinio portfelio reikalavimų.

Fondo **finansinė rizika** valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal fondo taisyklėse numatytus diversifikavimo principus. Investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui. Fondo portfelio rizika įvertinama periodiškai ir pateikiama investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

Valdymo įmonė ne rečiau kaip vieną kartą per 3 metus peržiūri investavimo strategiją, o prireikus ją keičia. Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su valdomų fondų turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime. Valdomo fondo lėšomis gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;

10 procentų visų emitento skolos VP;

10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.

1. Skaičiuojant GA vertę, yra apskaičiuojama:

1.1. turto vertė;

1.2. įsipareigojimų vertė;

1.3. pagal 1.1 papunktį apskaičiuoto turto ir pagal 1.2 papunktį apskaičiuotų įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir atspindi GA vertę.

2. Fondo GA vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinami pagal matematinės apvalinimo taisykles.

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

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

4.1. įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);

4.2. kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

5. 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.

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

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

7.1. reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma (ar neskelbiama); tuo atveju naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina;

7.2. 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;

7.3. pagal 7.2 papunktyje pateiktą kriterijų 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;

7.4. per paskutinąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;

7.5. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

8. Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

8.1. nuosavybės VP:

8.1.1. 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;

8.1.2. jei nėra atlikta 8.1.1 papunktyje numatyto vertinimo ar netenkinamos minėto 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;

8.1.3. jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti 8.1.1 ir 8.1.2 papunkčiuose pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

8.2. skolos VP ir pinigų rinkos priemonės:

8.2.1. priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;

8.2.2. priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;

8.2.3. kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal 8.2.1 ir 8.2.2 punktus, skolos VP vertinami:

8.2.3.1. Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB „Vilniaus Bankas“, AB „Nord/LB Lietuva“, AB „Hansabankas“) siūlomą konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia BID) ir pardavimo (didžiausia ASK) pelningumų vidurkį;

8.2.3.2. naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;

8.2.3.3. užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma vienu iš keleto būdų:

8.2.3.3.1. naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;

8.2.3.3.2. atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;

8.2.3.4. pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą atitinkamos priemonės vertinimo procedūrose;

8.2.3.5. jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais – įvertinti VP vertę sukauptu palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

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

8.4. kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

8.5. terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

8.6. grynųjų pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

8.7. kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

9. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės.
 10. Pradinė Fondo vieneto vertė – 1 Lt. (vienas litas). Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama kiekvieną darbo dieną iki 16.30 valandos.
 11. Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš bendro Fondo vienėtų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienėtų vertė visada yra lygi Fondo GA vertei.
 12. Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki einamosios dienos 17 val. tinklapyje www.finasta.lt.
 13. Kartą per mėnesį yra apskaičiuojamos vidutinės praėjusio mėnesio vienėtų vertės, kurios yra skelbiamos tinklapyje www.finasta.lt.
 14. Maksimalūs atskaitymų iš Fondo turto dydžiai už Fondo valdymą yra pateikti šioje lentelėje*:

Nr.	Pavadinimas	Proc. išraišką
1.	Atskaitymas iš kiekvienos Dalyvio vardu įmokėtos įmokos	1,49 %
2.	Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	0,99 %
3.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00 %
4.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00%

15. Valdymo įmonė privalo kaupti dokumentus, įrodančius, kad atskaitymai Valdymo įmonei skaičiuojami teisingai.
 16. Atskaitymas iš Dalyvio vardu įmokėtos įmokos Valdymo įmonei sumokamas tą pačią darbo dieną, kai įmoka įmokama į Dalyvio sąskaitą.
 17. Atskaitymai iš kiekvieno Fondo Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės skaičiuojami kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę, nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės. Apskaičiuojant atskaitymus laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnuo turi kalendorinį dienų skaičių. Atskaitymas nuo kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės Valdymo įmonei mokamas už kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 7 kalendorinės dienos.
 18. Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymų dydis iš Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų metinės vidutinės vertės yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę atlyginimo už turto valdymą permokėjimai per 7 kalendorines dienas gražinami Fondui, o susidaręs Fondo išskolinimas turi būti per 7 kalendorines dienas sumokėtas Valdymo įmonei.
 19. 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.

III. PASTABOS

Balanso straipsniai	Pokyčiai					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	168.583,91 Lt	470.327,26 Lt	183.096,31 Lt	587,63 Lt	1.540,10 Lt	454.862,39 Lt
Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	168.583,91 Lt	418.001,82 Lt	183.096,31 Lt	- Lt	1.540,10 Lt	401.949,32 Lt
Kiti skolos vertybiniai popieriai	- Lt	52.325,44 Lt	- Lt	587,63 Lt	- Lt	52.913,07 Lt
Nuosavybės vertybiniai popieriai	69.842,41 Lt	121.862,67 Lt	66.433,22 Lt	43.334,11 Lt	- Lt	168.605,97 Lt
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Kitos investicijos	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Iš viso	238.426,32 Lt	592.189,93 Lt	249.529,53 Lt	43.921,74 Lt	1.540,10 Lt	623.468,36 Lt

Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota pavadinimas	Valiuta	Kiekis	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Tikroji vertė	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data / terminas	Turto, investicijos lyginamoji dalis %
AB "Vilniaus vingis"	Lietuvos Respublika	LTL	546	2.184,00 Lt	2.375,10 Lt			0,350
AB "Sanitas"	Lietuvos Respublika	LTL	1600	1.600,00 Lt	22.592,00 Lt			3,334
AB "Invalda"	Lietuvos Respublika	LTL	1188	1.188,00 Lt	16.406,28 Lt			2,421
AB "Lisco Baltic Service"	Lietuvos Respublika	LTL	22901	22.901,00 Lt	17.633,77 Lt			2,602
Alpha Bank SA	Graikija	EUR	300	5.179,20 Lt	25.750,98 Lt			3,800
Telekomunikacija Polska SA	Lenkija	PLN	1350	3.629,12 Lt	28.791,05 Lt			4,248
Magyar Telekom	Vengrija	HUF	1200	1.645,68 Lt	15.633,96 Lt			2,307
Orco Property Group SA	Čekija	CZK	101	- Lt	21.798,21 Lt			3,216
Čez	Čekija	CZK	200	2.391,40 Lt	17.624,62 Lt			2,601
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	275	27.500,00 Lt	28.638,67 Lt	4,200	2006.01.12	4,226
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	615	61.500,00 Lt	61.265,56 Lt	2,246	2006.03.02	9,040
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	190	19.000,00 Lt	19.440,97 Lt	3,400	2006.06.08	2,869
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	640	64.000,00 Lt	66.265,09 Lt	3,300	2007.02.22	9,778

LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	555	55.500,00 Lt	59.935,39 Lt	4,700	2008.01.24	8,844
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	400	40.000,00 Lt	40.511,32 Lt	3,700	2005.11.30	5,978
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	550	55.000,00 Lt	56.394,53 Lt	3,400	2007.07.19	8,321
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	380	38.000,00 Lt	39.697,35 Lt	3,900	2009.07.16	5,858
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	300	30.000,00 Lt	29.800,44 Lt	2,484	2006.04.12	4,397
APB "Apranga"	Lietuvos Respublika	LTL	300	30.000,00 Lt	30.704,73 Lt	4,000	2007.06.15	4,531
AB "Ūkio bankas"	Lietuvos Respublika	LTL	230	23.000,00 Lt	22.208,34 Lt	4,100	2006.11.08	3,277
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	LTL			552,89 Lt			0,082
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	LTL			46.000,00 Lt	2,100		6,788
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	EUR			0,03 Lt			0,000
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	PLN			7.686,56 Lt			1,134
Iš viso					677.707,84 Lt			100,00

VII. INFORMACIJA APIE PF DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie PF dalyvius:

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		355
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	0
	Dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	Iš viso	360

Dalyvių skaičiaus pokytis

5

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		39
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	0
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	0
	Iš viso	0

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		34
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	34
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	0
Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius	Sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką	0
	Mirusių dalyvių	0

28. PF dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Bendras skaičius	< 30 m.				Nuo 30 m. iki 45 m.				nuo 45 m. iki 60 m.				> 60 m.			
	vyrų		moterų		vyrų		moterų		vyrų		moterų		vyrų		moterų	
	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%
360	28	7,78	35	9,72	63	17,50	104	28,89	51	14,17	77	21,39	2	0,56	0	0,00

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		427.552,57 Lt
Periodinės įmokos į PF	Iš VSDF	421.520,45 Lt
VSDF sumokėti delpiniginiai		- Lt
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		- Lt
Iš kitų PF pervestos lėšos	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	6.032,12 Lt
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	- Lt
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)		- Lt

30. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		37.678,69 Lt
Pensijų išmokos	Vienkartinės išmokos dalyviams	- Lt
	Periodinės išmokos dalyviams	- Lt
	Išmokos anuiteto įsigijimui	- Lt
Į kitus PF pervestos lėšos	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	37.678,69 Lt
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	- Lt
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		- Lt

Kitais pagrindais išmokėtos lėšos

- Lt

IX. INFORMACIJA APIE GARANTINĮ REZERVĄ

31. Konservatyvaus investavimo PF taisyklėse nėra numatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą.

X. INFORMACIJA APIE PF REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

32. PF reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

<i>Eil. Nr.</i>	<i>Suma</i>	<i>Valiuta</i>	<i>Paėmimo data</i>	<i>Gražinimo terminas</i>	<i>Palūkanų dydis</i>	<i>Skolinimosi tikslas</i>	<i>Kreditorius</i>	<i>Skolintų lėšų dalis, lyginant su PF GA (%)</i>
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

XI. KITOS NUOSTATOS

33. –

34. –

35. –

36. Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **valdybos pirmininkas Darius Šulnis**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **direktorius Andrius Barštys**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **vyr. buhalteris Mindaugas Lankas**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

Aktyvaus Investavimo Pensijų Fondo Ataskaita

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Informacija apie PF:

<i>PF pavadinimas</i>	Aktyvaus investavimo
<i>Pilnas PF taisyklių pavadinimas</i>	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Aktyvaus investavimo pensijų fondas
<i>VPK suteiktas PF numeris</i>	PF-V02-P001-004 (001)

2. Duomenys apie įmonę:

<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	126263073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08150 Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai, el pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2786833, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>PF valdytojas</i>	Investicinius sprendimus priima įmonės Investicinis komitetas. Jo sudėtis: Darius Šulnis, Andrius Barštys, Donatas Frejus, Petras Kudasas Operatyvinius sprendimus priima Fondų valdytojas Donatas Frejus

3. Asmenys, atsakingi už šioje ataskaitoje pateiktą informaciją:

<i>Valdymo organų nariai</i>	Valdybos pirmininkas Darius Šulnis Tel.: +370 5 2730844, faksas: +370 5 2786838
<i>Įmonės vadovas</i>	Direktorius Andrius Barštys Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Darbuotojai</i>	Vyr. buhalteris Mindaugas Lankas Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Konsultantai</i>	-

4. Informacija apie depozitoriumą:

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

5. Ši ataskaita yra paruošta už laikotarpį nuo 2005 m. sausio 1 d. iki 2005 m. gruodžio 31 d.

II. GA, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

6. Nurodyti GA, apskaitos vienetų skaičius ir vertės pokyčius:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2005.01.01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2005.12.31)	Prieš metus (2004.01.01 – 2004.12.31)	Prieš 2 metus (2003.01.01 – 2003.12.31)
GAV	1.031.605,6992	2.987.183,5187	- / 1.031.605,6992	-
Apskaitos vieneto vertė (Lt.)	1,3797	1,6771	- / 1,3797	-
Apskaitos vienetų skaičius	747.694,8879	1.781.202,7381	- / 747.694,8879	-

7. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendra konvertavimo suma:

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt.)
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į vienetus)	1.031.605,6992	1.676.382,0509
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	25.242,9307	38.935,89

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

8. Atskaitymai iš pensijų turto:

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma	Per ataskaitinį laikotarpį padarytų atskaitymų suma
Nuo įmokų	1,49 %	1,49 %	24.944,5291	22.410,0597
Nuo turto vertės	0,99 %	0,99 %	17.776,4914	13.383,8330
Fondo keitimas daugiau kaip kartą per metus	0 %	0 %	0 Lt.	0 Lt.
PKB keitimas kartą per metus	0 %	0 %	0 Lt.	0 Lt.
PKB keitimas daugiau kaip kartą per metus	0 %	0 %	0 Lt.	0 Lt.
IŠ viso			42.721,0205	35.793,8927
BAR	0,0236 (2,36%)			
PAR	0,8448 (84,48%)			

9. Mokesčiai tarpininkams:

<i>Pavadinimas</i>	AB FMI „Finasta“
<i>Suteiktos paslaugos</i>	Tarpininkavimo
<i>Sumokėta suma</i>	5.115,03 Lt.
<i>Sąsaja</i>	Tarpininkas nėra susijęs su PF įmone

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

11. Mokesčių įtakos iliustruojantis pavyzdys galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai.

	Pervesta suma	Mokestis nuo įmokų (1,19%)	Konvertuojama suma	Vieneto kaina	Investiciniai vienetai
2004.12.31					100,0000
2005.03.15	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	1,4890	66,1585
2005.06.14	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	1,5172	64,9288

2005.09.15	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	1,6423	59,983
2005.12.15	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	1,6621	59,2684
Viso	400,00 Lt	5,96	394,04 Lt		350,3387
Padaryti atskaitymai					
Nuo įmokų	5,96 Lt				
Nuo turto	3,24 Lt				

IV. INFORMACIJA APIE PF INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis: žiūrėti Priedas Nr. 11.

13. Investicijų pasiskirstymas:

13.1. pagal valiutas ir geografinę zoną:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal valiutas				
LTL	1.911.559,30	63,99	931.322,47	90,28
HUF	138.549,11	4,64	46.735,44	4,53
CZK	228.405,60	7,65	-	-
PLN	153.552,27	5,14	-	-
LVL	-	-	44.574,30	4,32
HRK	-	-	-	-
EUR	241.633,85	8,09	-	-
Iš viso	2.673.700,13	81,42	1.022.632,21	99,13
Pagal geografinę zoną				
Lietuvos Respublika	1.911.559,31	63,99	931.322,47	90,28
Vengrija	138.549,11	4,64	46.735,44	4,53
Čekijos Respublika	228.405,60	7,65	-	-
Lenkija	153.552,27	5,14	-	-
Graikija	180.256,88	6,03	44.574,30	4,32
Austrija	61.376,97	2,05	-	-
Iš viso	2.673.700,14	89,50	1.022.632,21	99,13

13.2. pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės VP	1.272.573,08	42,60	517.635,31	50,17
Skolos VP	1.401.127,06	46,90	505.095,90	48,96
Depozitai	-	-	-	-
Užsienio valiuta	0,10	-	-	-
Iš viso:	2.673.700,24	89,50	1.022.731,21	99,13
Pagal sektorius				
Telekomunikacijos	218.693,77	7,32	-	-
Sveikatos apsauga	121.573,20	4,07	136.012,50	13,18
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	256.242,86	8,58	132.372,64	12,83
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	105.079,44	10,19
Finansinės paslaugos	728.225,90	24,38	71.340,00	6,92
Informacinės technologijos	11.584,05	0,39	52.200,00	5,06
Pramoninės medžiagos	102.043,48	3,42	20.531,73	1,99
Komunalinės prekės ir paslaugos	140.996,94	4,72	-	-
Energetika	73.407,61	2,46	-	-
Medžiagų sektorius	54.150,00	1,81	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	966.782,33	32,36	505.095,90	48,40

Iš viso:	2.673.700,14	89,51	1.022.632,21	98,57
Pagal emitentų tipus				
LR įmonės	944.776,98	31,63	517.536,31	50,17
LR Vyriausybė	966.782,33	32,36	505.095,90	48,96
Kiti	762.140,83	25,51	-	-
Iš viso:	2.673.700,14	89,50	1.022.632,21	99,13

14. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis (išskyrus tuos, kurie nurodyti 12 punkte):

<i>Pagal priemonių rūšis</i>	-
<i>Sandorių vertė</i>	-
<i>Priemonių panaudojimo tikslai</i>	-
<i>Sandorių skaičius reguliuojamose rinkose</i>	-
<i>Šalių tarpusavio sandorių skaičius</i>	-
<i>Kitą svarbią informaciją</i>	-

15. Aprašyti 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių:

<i>Rūšys</i>	-
<i>Dėl jų kylanti rizika</i>	-
<i>Kiekybinės ribos</i>	-
<i>Metodai, kuriais vertinama su sandoriais susijusi rizika</i>	-
<i>Kaip priemonė gali apsaugoti sandorį nuo rizikos</i>	-

16. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje lygi nuliui.

17. Turimas Investicijų portfelis atitinka PF investavimo strategiją.

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

V. PF INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Įmonė nėra pasirinkusi orientacinio indekso.

20. PF investicijų portfelio metinės investicijų gražos pokyčio rodikliai:

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokytis ³	21,56 %	37,97 %	-	-
Metinė grynoji investicijų graža	20,98 %	37,87 %	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	1,4368	1,5523	-	-
Grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	0,0629	0,0640	-	-

21. PF reklamoje nebuvo naudojamos investicijų gražos prognozės.

22. Vidutinės investicijų gražos pokytis:

	Nuo praėitų metų	Per paskutinius 2 metus
Vidutinė investicijų graža	0,076 %	0,153 %
Vidutinės grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	-	-

23. -

VI. PF FINANSINĖ BŪKLĖ

24. PF finansinės ataskaitos:

BALANSAS

PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		326.251,3300	17.559,7800
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		0,0000	0,0000
III.	INVESTICIJOS		2.673.700,1400	1.022.632,2100
	1 Skolos vertybiniai popieriai		1.401.127,0600	505.095,9000
	1.1. Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		966.782,3300	505.095,9000
	1.2. Kiti skolos vertybiniai popieriai		434.344,7300	0,0000
	2 Nuosavybės vertybiniai popieriai		1.272.573,0800	517.536,3100
	3 Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0,0000	0,0000
	4 Kitos investicijos		0,0000	0,0000
IV.	GAUTINOS SUMOS		324,7600	0,0000
	1 Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0,0000	0,0000
	2 Kitos gautinos sumos		324,7600	0,0000
	TURTAS, IŠ VISO		3.000.276,2300	1.040.191,9900

³ Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.

V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		13.092,7113	8.586,2908
	1 Investicijų pirkimo sandoriai		0,0000	0,0000
	2 Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		13.092,7113	6.165,5708
	3 Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		0,0000	2.420,7200
VI.	GRYNIJEI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		2.987.183,5187	1.031.605,6992
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIJEI AKTYVAI IŠ VISO		3.000.276,2300	1.040.191,9900

GRYŪŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNIJEI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		1.031.605,6992	0,0000
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		2.045.508,6200	1203437,4700
	1 Pensijų įmokos		1.674.148,6200	863096,4800
	2 Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		27.177,9600	191,1700
	3 Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		0,0000	0,0000
	4 Palūkanos ir dividendai		35.558,6000	420,5500
	5 Investicijų pardavimo pelnas		154.269,0071	18935,8100
	6 Investicijų vertės padidėjimo suma		150.556,6329	318525,2700
	7 Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		1.228,8800	2265,5500
	8 Kitos pajamos		2.568,9200	2,6400
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO		89.930,8005	171831,7708
	1 Pensijų išmokos		0,0000	176,7900
	2 Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		38.935,8900	8845,1400
	3 Investicijų pardavimo nuostoliai		0,0000	0,0000
	4 Investicijų vertės sumažėjimo suma		6.108,0700	143727,5200
	5 Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		2.165,8200	3390,2700
	6 Valdymo sąnaudos		42.721,0205	15692,0508
	7 Kitos sąnaudos		0,0000	0,0000
IV.	GRYNIJEI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		2.987.183,5187	1031605,6992
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		1,6771	1,3797
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		1.781.202,7381	747694,8879

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

I. BENDROJI INFORMACIJA

2. Informacija apie PF:

<i>PF pavadinimas</i>	Aktyvaus investavimo
<i>Pilnas PF taisyklių pavadinimas</i>	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Aktyvaus investavimo pensijų fondas
<i>VPK suteiktas PF numeris</i>	PF-V02-P001-004 (001)
<i>PF įsteigimo data</i>	2003m. rugpjūčio 28 d.
2. Duomenys apie įmonę:	
<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	1262 63073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2732928, +370 5 2786833 +370 5 2734898, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	Įmonė įregistruota 2003 m. liepos mėn. 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje Juridinių asmenų registro kodas – 1262 63073
3. Informacija apie depozitoriumą:	
<i>Pavadinimas</i>	AB „SEB Vilniaus bankas“
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 2682688, +370 5 2682686
4. Informacija apie auditorius:	

<i>Auditoriaus pavadinimas</i>	UAB „KPMG Lietuva“
<i>Adresas</i>	Stulginskio g. 4, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 2102600, +370 5 2102659

II. APSKAITOS POLITIKA

Pateikta finansinė atskaitomybė yra antrųjų metų finansinė atskaitomybė.

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis šiais teisės aktais: Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimas Nr.30, 2004-01-13, „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“ Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-515)

Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-516; 2003, Nr.123-5587)

Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (Žin., 2003, Nr. 74-425).

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

Fondo investavimo politika yra pagrįsta Fondo siekiamu tikslu – užtikrinti subalansuotą ilgalaikį Fondo augimą.

iki 50 proc. pensijų turto bus investuota į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;

Iki 100 proc. pensijų turto (bet ne mažiau kaip 70 proc.) bus investuota į skolos VP, pinigų rinkos priemonės ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir pinigų rinkos priemonės.

Pensijų turta sudaro:

- VP ar pinigų rinkos priemonės, kuriais prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymą laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse;
- VP ar pinigų rinkos priemonės, kurie yra įtraukti į Europos ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriais prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, jei ši birža arba rinka yra nurodyta fondo taisyklėse;
- Išleidžiami nauji VP, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas 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 Lietuvos Respublikoje, Europos Sąjungos valstybėje narėje arba Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje, ir kuriuos galima pasiimti pareikalavus;
- Fondo taisyklėse nurodytų KIS investiciniai vienetai (akcijos).

Nustatomas toks Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančių VP biržų ir rinkų sąrašas:

Airijos VP birža, Airija;
Albertos VP birža, Kanada;
Amsterdamo VP birža, Olandija;
Arizonos VP birža, JAV;
Australijos VP birža, Australija;
Atėnų VP birža, Graikija;
Briuselio VP birža, Belgija;
Bratislavos VP birža, Slovakija;
Budapešto VP birža, Vengrija;
Čikagos VP birža, JAV;
Filadelfijos VP birža, JAV;
Helsinkio VP birža, Suomija;
Italijos VP birža, Italija;
Kopenhagos VP birža, Danija;
Korėjos VP birža, Pietų Korėja;
Lisabonos VP birža, Portugalija;
Liuksemburgo VP birža, Liuksemburgas;
Londono VP birža, Didžioji Britanija;
Madrido VP birža, Ispanija;
Meksikos VP birža, Meksika;
Monrealio VP birža, Kanada;
NASDAQ VP birža, JAV;
Naujosios Zelandijos VP birža, Naujoji Zelandija;
Niujorko VP birža, JAV;
Oslo VP birža, Norvegija;
Paryžiaus VP birža, Prancūzija;
Prahos VP birža, Čekijos Respublika;
Ramiojo vandenyno regiono VP birža, JAV;
Reikjaviko VP birža, Islandija;
Stambulo VP birža, Turkija;
Stokholmo VP birža, Švedija;
Šveicarijos VP birža, Šveicarija;
Tokijo VP birža, Japonija;
Toronto VP birža, Kanada;
Vankuverio VP birža, Kanada;
Varšuvos VP birža, Lenkija;
Vienos VP birža, Austrija;
Vokietijos VP birža, Vokietija.

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

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas LR įstatymų ir šio fondo taisyklių nustatyta tvarka.

Investiciniai sprendimai įgyvendinami sudarant sandorius VP biržose bei rinkose per Valdymo įmonės pasirinktus finansinius tarpininkus (maklerius, brokerius, bankus). Strateginius sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima Valdymo įmonės investicinis komitetas, kurio sudėtį nustato Valdymo įmonės valdyba savo sprendimu.

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

Fondas gali nesilaikyti fondo taisyklėse nustatytų investavimo apribojimų, kai investavimo taisyklių reikalavimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės, neatitikimas turi būti pašalintas kuo greičiau, bet ne vėliau kaip per 6 mėnesius.

Fondo investicijų portfelis 6 mėnesius nuo pirmosios įmokos į Fondą gavimo dienos gali neatitikti Taisyklėse numatyto diversifikuoto investicinio portfelio reikalavimų.

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

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

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

Valdomo fondo lėšomis gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 procentų visų emitento skolos VP;
- 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.

1. Skaičiuojant GA vertę, yra apskaičiuojama:

1.1 turto vertė;

1.2. įsipareigojimų vertė;

1.3. pagal 1.1 papunktį apskaičiuoto turto ir pagal 1.2 papunktį apskaičiuotų įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir atspindi GA vertę.

2. Fondo GA vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinami pagal matematinės apvalinimo taisykles.

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

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

4.1. įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);

4.2. kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

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

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

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

7.1. reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma (ar neskelbiama); tuo atveju naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina;

7.2. 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;

7.3. pagal 7.2 papunktyje pateiktą kriterijų 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;

7.4. per paskutinąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;

7.5. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

8. Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

8.1. nuosavybės VP:

8.1.1. 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;

8.1.2. jei nėra atlikta 8.1.1 papunktyje numatyto vertinimo ar netenkinamos minėto 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;

8.1.3. jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti 8.1.1 ir 8.1.2 papunkčiuose pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

8.2. skolos VP ir pinigų rinkos priemonės:

8.2.1. priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;

8.2.2. priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;

8.2.3. kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal 8.2.1 ir 8.2.2 punktus, skolos VP vertinami:

8.2.3.1. Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB „Vilniaus Bankas“, AB „Nord/LB Lietuva“, AB „Hansabankas“) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia *BID*) ir pardavimo (didžiausia *ASK*) pelningumų vidurkį;

8.2.3.2. naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;

8.2.3.3. užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma vienu iš keleto būdų:

8.2.3.3.1. naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;

8.2.3.3.2. atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;

8.2.3.4. pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą atitinkamos priemonės vertinimo procedūrose;

8.2.3.5. jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptu palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

8.3. išvestinės investicinės 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 procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

8.4. kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

8.5. terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

8.6. grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

8.7. kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

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

10. Pradinė Fondo vieneto vertė – 1 Lt. (vienas litas). Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama kiekvieną darbo dieną iki 16.30 valandos.

11. Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš bendro Fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi Fondo GA vertei.

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

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

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

Nr.	Pavadinimas	Proc. išraiška
1.	Atskaitymas iš kiekvienos Dalyvio vardu įmokėtos įmokos	1,49 %
2.	Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	0,99 %
3.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00 %
4.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00%

15. Valdymo įmonė privalo kaupti dokumentus, įrodančius, kad atskaitymai Valdymo įmonei skaičiuojami teisingai.

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

17. Atskaitymai iš kiekvieno Fondo Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės skaičiuojami kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę, nustatomą keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinamą pagal matematines apvalinimo taisykles. Apskaičiuojant atskaitymus laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnuo turi kalendorinį dienų skaičių. Atskaitymas nuo kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės Valdymo įmonei mokamas už kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 7 kalendorinės dienos.

18. Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymų dydis iš Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų metinės vidutinės vertės yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę atlyginimo už turto valdymą permokėjimai per 7 kalendorines dienas grąžinami Fondui, o susidaręs Fondo išskolinimas turi būti per 7 kalendorines dienas sumokėtas Valdymo įmonei.

19. 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.

III. PASTABOS

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	505.095,90 Lt	1.452.424,39 Lt	552.323,10 Lt	2.037,94 Lt	6.108,07 Lt	1.401.127,06 Lt
Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	505.095,90 Lt	1.020.117,60 Lt	552.323,10 Lt	- Lt	6.108,07 Lt	966.782,33 Lt
Kiti skolos vertybiniai popieriai	- Lt	432.306,79 Lt	- Lt	2.037,94 Lt	- Lt	434.344,73 Lt
Nuosavybės vertybiniai popieriai	517.536,31 Lt	846.576,85 Lt	394.327,78 Lt	302.787,70 Lt	- Lt	1.272.573,08 Lt
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Kitos investicijos	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Iš viso	1.022.632,21 Lt	2.299.001,24 Lt	946.650,88 Lt	304.825,64 Lt	6.108,07 Lt	2.673.700,14 Lt

Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota pavadinimas	Valiuta	Kiekis	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Tikroji vertė	Palūkanų norma, %	Išpirkimo /konvertavimo data / terminas	Turto, investicijos lyginamoji dalis %
AB "Vilniaus baldai"	Lietuvos Respublika	LTL	3156	12.624,00 Lt	113.363,52 Lt			3,778
AB "Vilniaus vingis"	Lietuvos Respublika	LTL	2663	10.652,00 Lt	11.584,05 Lt			0,386
AB "Sanitas"	Lietuvos Respublika	LTL	8610	8.610,00 Lt	121.573,20 Lt			4,052
AB "Grigiškės"	Lietuvos Respublika	LTL	15000	15.000,00 Lt	54.150,00 Lt			1,805
AB "Invalida"	Lietuvos Respublika	LTL	7800	7.800,00 Lt	107.718,00 Lt			3,590
AB "Lisco Baltic Service"	Lietuvos Respublika	LTL	132524	132.524,00 Lt	102.043,48 Lt			3,401
Čez	Čekija	CZK	1600	19.131,20 Lt	140.996,94 Lt			4,699
Alpha Bank SA	Graikija	EUR	2100	36.254,40 Lt	180.256,88 Lt			6,008
Telekomunikacija Polska SA	Lenkija	PLN	7200	19.355,33 Lt	153.552,27 Lt			5,118
MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Vengrija	HUF	270	3.702,78 Lt	73.407,61 Lt			2,447
Magyar Telekom	Vengrija	HUF	5000	6.857,00 Lt	65.141,50 Lt			2,171
Orco Property Group SA	Čekija	CZK	405	- Lt	87.408,66 Lt			2,913
Reiffeisen International Bank Holding	Austrija	EUR	320	- Lt	61.376,97 Lt			2,046
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	90	9.000,00 Lt	9.372,65 Lt	4,200	2006.01.12	0,312

LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	1373	137.300,00 Lt	136.776,61 Lt	2,246	2006.03.02	4,559
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	580	58.000,00 Lt	59.346,12 Lt	3,400	2006.06.08	1,978
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	2240	224.000,00 Lt	231.927,81 Lt	3,300	2007.02.22	7,730
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	1480	148.000,00 Lt	159.827,72 Lt	4,700	2008.01.24	5,327
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	1620	162.000,00 Lt	169.236,05 Lt	3,900	2009.07.16	5,641
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	270	27.000,00 Lt	30.232,09 Lt	5,100	2010.02.11	1,008
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	1000	100.000,00 Lt	101.278,30 Lt	3,700	2005.11.30	3,376
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	508	50.800,00 Lt	50.462,08 Lt	2,484	2006.04.12	1,682
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	180	18.000,00 Lt	18.322,90 Lt	3,500	2006.08.31	0,611
AB "Snoro bankas"	Lietuvos Respublika	LTL	810	81.000,00 Lt	78.708,67 Lt	4,000	2006.09.18	2,623
APB "Apranga"	Lietuvos Respublika	LTL	1396	139.600,00 Lt	142.879,34 Lt	4,000	2007.06.15	4,762
AB "Ūkio bankas"	Lietuvos Respublika	LTL	1280	128.000,00 Lt	123.594,24 Lt	4,100	2006.11.08	4,119
Nord/LB Lietuva	Lietuvos Respublika	LTL	880	88.000,00 Lt	89.162,48 Lt	3,250	2008.03.17	2,972
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	LTL			326.251,23 Lt	2,220		10,874
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	EUR			0,10 Lt			0,000
Sukauptos palūkanos	Lietuvos Respublika	LTL			324,76 Lt			0,011
Iš viso					3000276,23 Lt			100,00

VII. INFORMACIJA APIE PF DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie PF dalyvius:

<i>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje</i>		1712
<i>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</i>	Dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	0
	Dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	Iš viso	1876

Dalyvių skaičiaus pokytis

164

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

<i>Bendras prisijungusių dalyvių skaičius</i>		219
<i>Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą</i>		213
<i>Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai</i>	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	6
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	0

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

<i>Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius</i>		55
<i>Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius</i>	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	55
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	0
<i>Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius</i>	Sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką	0
	Mirusių dalyvių	0

28. PF dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Bendras skaičius	< 30 m.				Nuo 30 m. iki 45 m.				nuo 45 m. iki 60 m.				> 60 m.			
	vyras		moteris		vyras		moteris		vyras		moteris		vyras		moteris	
	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%
1876	332	17,70	335	17,86	498	26,55	450	23,99	129	6,88	131	6,98	1	0,05	0	0,00

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

<i>Bendra gautų lėšų suma</i>		1.701.326,58 Lt
<i>Periodinės įmokos į PF</i>	Iš VSDF	1.674.148,62 Lt
<i>VSDF sumokėti delspinigiai</i>		- Lt
<i>Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos</i>		- Lt
<i>Iš kitų PF pervestos lėšos</i>	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	27.177,96 Lt
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	- Lt
<i>Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)</i>		- Lt

30. Išmokėtos lėšos:

<i>Bendra išmokėtų lėšų suma</i>		38.935,89 Lt
<i>Pensijų išmokos</i>	Vienkartinės išmokos dalyviams	- Lt

	Periodinės išmokos dalyviams	- Lt
	Išmokos anuiteto įsigijimui	- Lt
Į kitus PF pervestos lėšos	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	38.935,89 Lt
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	- Lt
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		- Lt
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos		- Lt

IX. INFORMACIJA APIE GARANTINĮ REZERVĄ

31. Konservatyvaus investavimo PF taisyklėse nėra numatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą.

X. INFORMACIJA APIE PF REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

32. PF reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Suma	Valiuta	Paėmimo data	Grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su PF GA (%)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

XI. KITOS NUOSTATOS

33. –

34. –

35. –

36. Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **valdybos pirmininkas Darius Šulnis**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **direktorius Andrius Barštys**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **vyr. buhalteris Mindaugas Lankas**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

**RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO ATASKAITA
I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. Informacija apie PF:

<i>PF pavadinimas</i>	Racionalios rizikos
<i>Pilnas PF taisyklių pavadinimas</i>	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Racionalios rizikos pensijų fondas
<i>VPK suteiktas PF numeris</i>	PF-V04-P001-014 (001)
2. Duomenys apie įmonę:	
<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	126263073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08150 Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai, el pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2786833, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>PF valdytojas</i>	Investicinius sprendimus priima įmonės Investicinis komitetas. Jo sudėtis: Darius Šulnis, Andrius Barštys, Donatas Frejus, Petras Kudaras Operatyvinius sprendimus priima Fondų valdytojas Donatas Frejus
3. Asmenys, atsakingi už šioje ataskaitoje pateiktą informaciją:	
<i>Valdymo organų nariai</i>	Valdybos pirmininkas Darius Šulnis Tel.: +370 5 2730844, faksas: +370 5 2786838
<i>Įmonės vadovas</i>	Direktorius Andrius Barštys Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Darbuotojai</i>	Vyr. buhalteris Mindaugas Lankas Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Konsultantai</i>	-
4. Informacija apie depozitoriumą:	
<i>Pavadinimas</i>	AB „SEB Vilniaus bankas“
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 2682688, +370 5 2682686

5. Ši ataskaita yra paruošta už laikotarpį nuo 2005 m. sausio 1 d. iki 2005 m. gruodžio 31 d.

II. GA, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

6. Nurodyti GA, apskaitos vienetų skaičius ir vertės pokyčius:

	Atskaitinio laikotarpio pradžioje (2005.01.01)	Atskaitinio laikotarpio pabaigoje (2005.12.31)	Prieš metus (2004.01.01 – 2004.12.31)	Prieš 2 metus (2003.01.01 – 2003.12.31)
GAV	1.738.438,5153	5.121.031,6475	- / 1.738.438,5153	-
Apskaitos vieneto vertė (Lt.)	1,6284	2,0873	- / 1,6284	-
Apskaitos vienetų skaičius	1.067.552,7496	2.453.427,3781	- / 1.067.552,7496	-

7. Per atskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendra konvertavimo suma:

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt.)
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į vienetus)	1.386.182,9568	2.662.202,8390
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	308,3283	632,66

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

8. Atskaitymai iš pensijų turto:

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma	Per atskaitinį laikotarpį padarytų atskaitymų suma
Nuo įmokų	1,49 %	1,49 %	39.302,6610	34.879,0965
Nuo turto vertės	0,99 %	0,99 %	30.313,1368	22.584,8278
Fondo keitimas daugiau kaip kartą per metus	0 %	0 %	0 Lt.	0 Lt.
PKB keitimas kartą per metus	0 %	0 %	0 Lt.	0 Lt.
PKB keitimas daugiau kaip kartą per metus	0 %	0 %	0 Lt.	0 Lt.
Iš viso			69.615,7978	57.463,9243
BAR	0,0225 (2,25 %)			
PAR	0,5257 (52,57%)			

9. Mokesčiai tarpininkams:

<i>Pavadinimas</i>	AB FMĮ „Finasta“
<i>Suteiktos paslaugos</i>	Tarpininkavimo
<i>Sumokėta suma</i>	16.414,69 Lt.

Šąsaja Tarpininkas nėra susijęs su PF įmone

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

11. Mokesčių įtakos iliustruojantis pavyzdys galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai.

	Pervesta suma	Mokestis nuo įmokų (1,49%)	Konvertuojama suma	Vieneto kaina	Investiciniai vienetai
2004.12.31					100
2005.03.15	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	1,7950	54,8802
2005.06.14	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	1,8115	54,3803
2005.09.15	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	2,0038	49,1616
2005.12.15	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	2,0530	47,9834

Viso	400,00 Lt	5,96	394,04 Lt		306,4055
Padaryti atskaitymai					
Nuo įmokų	5,96 Lt				
Nuo turto	3,57 Lt				

IV. INFORMACIJA APIE PF INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis: žiūrėti Priedas Nr. 12.

13. Investicijų pasiskirstymas:

13.1. pagal valiutas ir geografinę zoną:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal valiutas				
LTL	2.008.562,14	39,22	1.037.093,27	59,66
HUF	384.324,56	7,50	77.892,40	4,48
CZK	457.980,60	8,94	-	-
PLN	694.309,67	13,56	-	-
NOK	174.462,26	3,41	71.318,88	4,10
HRK	-	-	-	-
EUR	701.201,70	13,69	-	-
Iš viso	4.420.840,93	86,32	1.186.304,55	68,24
Pagal geografinę zoną				
Lietuvos Respublika	2.008.562,10	39,22	1.037.093,27	59,66
Vengrija	384.324,56	7,50	77.892,40	4,48
Čekijos Respublika	457.980,60	8,94	-	-
Lenkija	694.309,67	13,56	-	-
Norvegija	174.462,26	3,41	71.318,88	4,10
Austrija	383.606,08	7,49	-	-
Graikija	317.595,45	6,20	-	-
Iš viso	4.420.840,72	86,32	1.186.304,55	68,24

13.2. pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės VP	3.867.870,08	75,53	1.269.861,89	73,05
Skolos VP	117.701,47	2,30	-	-
Depozitai	500.424,70	9,77	-	-
Užsienio valiuta	87.863,79	1,72	-	-
Iš viso:	4.573.860,04	89,32	1.269.861,89	73,05
Pagal sektorius				
Telekomunikacijos 50	723.591,80	11,40	83.557,34	4,81
Sveikatos apsauga 35	784.512,42	12,36	230.618,88	13,27
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos 25	738.531,67	11,64	185.337,92	10,66
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos 30	-	-	237.328,60	13,65
Finansinės paslaugos 40	2.107.434,71	33,21	154.860,00	8,91
Informacinės technologijos 45	47.500,00	0,75	202.927,00	11,67
Pramoninės medžiagos 20	485.210,94	7,65	88.009,65	5,06
Komunalinės prekės ir paslaugos 55	412.533,74	6,50	87.222,50	5,02
Energetika 10	195.888,55	3,09	-	-
Medžiagų sektorius 15	302.290,98	4,76	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Iš viso:	5.797.494,81	91,36	1.269.861,89	73,05
Pagal emitentų tipus				
LR įmonės	2.064.552,18	32,54	1.269.861,89	73,05

LR Vyriausybė	-	-	-	-
Kiti	3.732.942,63	58,83	-	-
Iš viso:	5.797.494,81	91,37	1.269.861,89	73,05

14. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis (išskyrus tuos, kurie nurodyti 12 punkte):

Pagal priemonių rūšis	-
Sandorių vertė	-
Priemonių panaudojimo tikslai	-
Sandorių skaičius reguliuojamose rinkose	-
Šalių tarpusavio sandorių skaičius	-
Kitą svarbią informaciją	-

15. Aprašyti 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių:

Rūšys	-
Dėl jų kylanti rizika	-
Kiekybinės ribos	-
Metodai, kuriais vertinama su sandoriais susijusi rizika	-
Kaip priemonė gali apsaugoti sandorį nuo rizikos	-

16. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje lygi nuliui.

17. Turimas Investicijų portfelis atitinka PF investavimo strategiją.

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

V. PF INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Įmonė nėra pasirinkusi orientacinio indekso.

20. PF investicijų portfelio metinės investicijų gražos pokyčio rodikliai:

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokytis ⁴	28,18 %	62,84 %	-	-
Metinė grynoji investicijų graža	27,15 %	62,93 %	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	2,1158	2,5037	-	-
Grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	0,0796	0,1024	-	-

21. PF reklamoje nebuvo naudojamos investicijų gražos prognozės.

22. Vidutinės investicijų gražos pokytis:

	Nuo praeitų metų	Per paskutinius 2 metus
Vidutinė investicijų graža	0,096 %	0,223 %
Vidutinės grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	-	-

23. -

VI. PF FINANSINĖ BŪKLĖ

24. PF finansinės ataskaitos:

BALANSAS

PAGAL 2005 M. RUGSĖJO 30 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		655.692,2800	475.603,5400
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		500.424,7000	0,0000
III.	INVESTICIJOS		3.985.571,5500	1.269.861,8900
1	Skolos vertybiniai popieriai		117.701,4700	0,0000
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		0,0000	0,0000
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		117.701,4700	0,0000
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		3.867.870,0800	1.269.861,8900
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0,0000	0,0000
4	Kitos investicijos		0,0000	0,0000
IV.	GAUTINOS SUMOS		875,5500	2.420,7200
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0,0000	0,0000
2	Kitos gautinos sumos		875,5500	2.420,7200
	TURTAS, IŠ VISO		5.142.564,0800	1.747.886,1500
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		21.532,4325	9.447,6347
1	Investicijų pirkimo sandoriai		0,0000	0,0000

⁴ Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.

2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		21.532,4325	9.447,6347
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		0,0000	0,0000
VI.	GRYNIJEI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		5.121.031,6475	1.738.438,5153
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIJEI AKTYVAI IŠ VISO		5.142.564,0800	1.747.886,1500

**GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA
PAGAL 2005 M. RUGSĖJO 30 D. DUOMENIS**

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNIJEI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		1.738.438,5153	0,0000
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		3.463.702,8800	2245603,1700
1	Pensijų įmokos		2.637.789,2300	1275894,1300
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		63.716,2700	12212,1100
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		0,0000	0,0000
4	Palūkanos ir dividendai		38.569,9300	706,5500
5	Investicijų pardavimo pelnas		388.159,4958	125551,6900
6	Investicijų vertės padidėjimo suma		321.207,3788	822618,4500
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		6.635,0254	8620,2400
8	Kitos pajamos		7.625,5500	0,0000
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO		81.109,7478	507164,6547
1	Pensijų išmokos		632,6600	0,0000
2	Iš kitų pensijų fondus pervestos sumos		0,0000	0,0000
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		959,5000	0,0000
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		0,0000	475122,4400
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		9.901,7900	8553,6200
6	Valdymo sąnaudos		69.615,7978	23488,5947
7	Kitos sąnaudos		0,0000	0,0000
IV.	GRYNIJEI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		5.121.031,6475	1738438,5153
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		2,0873	1,6284
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		2.453.427,3781	1067552,7496

AIŠKINAMASIS RAŠTAS:

I. BENDROJI INFORMACIJA:

1. Informacija apie PF:

<i>PF pavadinimas</i>	Racionalios rizikos
<i>Pilnas PF taisyklių pavadinimas</i>	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Racionalios rizikos pensijų fondas
<i>VPK suteiktas PF numeris</i>	PF-V04-P001-014 (001)
<i>PF įsteigimo data</i>	2003m. rugpjūčio 28 d.

2. Duomenys apie įmonę:

<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	1262 63073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2732928, +370 5 2786833 +370 5 2734898, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	Įmonė įregistruota 2003 m. liepos mėn. 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje Juridinių asmenų registro kodas – 1262 63073

3. Informacija apie depozitoriumą:

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

4. Informacija apie auditorius:

<i>Auditoriaus pavadinimas</i>	UAB „KPMG Lietuva“
<i>Adresas</i>	Stulginskio g. 4, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 2102600, +370 5 2102659

II. APSKAITOS POLITIKA

Pateikta finansinė atskaitomybė yra antrųjų metų finansinė atskaitomybė.

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis šiais teisės aktais:

Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimas Nr.30, 2004-01-13, „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“

Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-515)

Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-516; 2003, Nr.123-5587)

Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (Žin., 2003, Nr. 74-425).

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

Fondo investavimo politika yra pagrįsta Fondo siekiamu tikslu – užtikrinti subalansuotą ilgalaikį Fondo augimą.

Iki 100 procentų pensijų turto bus investuota į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Pensijų turtas gali būti investuotas į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės

Pensijų turtą sudaro:

- VP ar pinigų rinkos priemonės, kuriais prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymą laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse;
- VP ar pinigų rinkos priemonės, kurie yra įtraukti į Europos ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriais prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, jei ši birža arba rinka yra nurodyta fondo taisyklėse;
- Išleidžiami nauji VP, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas 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 Lietuvoje, Europos Sąjungos valstybėje narėje arba Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje, ir kuriuos galima pasiimti pareikalavus;
- Fondo taisyklėse nurodytų KIS investiciniai vienetai (akcijos).

Nustatomas toks Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančių VP biržų ir rinkų sąrašas:

Airijos VP birža, Airija;
Albertos VP birža, Kanada;
Amsterdamo VP birža, Olandija;
Arizonos VP birža, JAV;
Australijos VP birža, Australija;
Atėnų VP birža, Graikija;
Brukselio VP birža, Belgija;
Bratislavos VP birža, Slovakija;
Budapešto VP birža, Vengrija;
Čikagos VP birža, JAV;
Filadelfijos VP birža, JAV;
Helsinkio VP birža, Suomija;
Italijos VP birža, Italija;
Kopenhagos VP birža, Danija;
Korėjos VP birža, Pietų Korėja;
Lisabonos VP birža, Portugalija;
Liuksemburgo VP birža, Liuksemburgas;
Londono VP birža, Didžioji Britanija;
Madrido VP birža, Ispanija;
Meksikos VP birža, Meksika;
Monrealio VP birža, Kanada;
NASDAQ VP birža, JAV;
Naujosios Zelandijos VP birža, Naujoji Zelandija;
Niujorko VP birža, JAV;
Oslo VP birža, Norvegija;
Paryžiaus VP birža, Prancūzija;
Prahos VP birža, Čekijos Respublika;
Ramiojo vandenyno regiono VP birža, JAV;
Reikjaviko VP birža, Islandija;
Stambulo VP birža, Turkija;
Stokholmo VP birža, Švedija;
Šveicarijos VP birža, Šveicarija;
Tokijo VP birža, Japonija;
Toronto VP birža, Kanada;
Vankuverio VP birža, Kanada;
Varšuvos VP birža, Lenkija;
Vienos VP birža, Austrija;
Vokietijos VP birža, Vokietija.

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

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas LR įstatymų ir šio fondo taisyklių nustatyta tvarka.

Investiciniai sprendimai įgyvendinami sudarant sandorius VP biržose bei rinkose per Valdymo įmonės pasirinktus finansinius tarpininkus (maklerius, brokerius, bankus).

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

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

Fondas gali nesilaikyti fondo taisyklėse nustatytų investavimo apribojimų, kai investavimo taisyklių reikalavimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės, neatitikimas turi būti pašalintas kuo greičiau, bet ne vėliau kaip per 6 mėnesius.

Fondo investicijų portfelis 6 mėnesius nuo pirmosios įmokos į Fondą gavimo dienos gali neatitikti Taisyklėse numatyto diversifikuoto investicinio portfelio reikalavimų.

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

Valdomo fondo lėšomis gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 procentų visų emitento skolos VP;
- 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.

1. Skaičiuojant GA vertę, yra apskaičiuojama:

1.1. turto vertė;

1.2. išpareigojimų vertė;

1.3. pagal 1.1 papunktį apskaičiuoto turto ir pagal 1.2 papunktį apskaičiuotų išpareigojimų verčių skirtumas, kuris ir atspindi GA vertę.

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

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

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

4.1. įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);

4.2. kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

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

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

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

7.1. reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma (ar neskelbiama); tuo atveju naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina;

7.2. 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;

7.3. pagal 7.2 papunktyje pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose;

7.4. per paskutinąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;

7.5. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

8. Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

8.1. nuosavybės VP:

8.1.1. 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;

8.1.2. jei nėra atlikta 8.1.1 papunktyje numatyto vertinimo ar netenkinamos minėto 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;

8.1.3. jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti 8.1.1 ir 8.1.2 papunkčiuose pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

8.2. skolos VP ir pinigų rinkos priemonės:

8.2.1. priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;

8.2.2. priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;

8.2.3. kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal 8.2.1 ir 8.2.2 punktus, skolos VP vertinami:

8.2.3.1. Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB „Vilniaus Bankas“, AB „Nord/LB Lietuva“, AB „Hansabankas“) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia *BID*) ir pardavimo (didžiausia *ASK*) pelningumų vidurkį;

8.2.3.2. naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;

8.2.3.3. užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma vienu iš keleto būdų:

8.2.3.3.1. naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;

8.2.3.3.2. atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;

8.2.3.3.4. pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą atitinkamos priemonės vertinimo procedūrose;

8.2.3.5. jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptu palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

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

8.4. kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

8.5. terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

8.6. grynųjų pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

8.7. kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

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

10. Pradinė Fondo vieneto vertė – 1 Lt. (vienas litas). Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama kiekvieną darbo dieną iki 16.30 valandos.

11. Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš bendro Fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi Fondo GA vertei.

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

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

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

Nr.	PAVADINIMAS	Proc. išraiška
1.	Atskaitymas iš kiekvieno Dalyvio vardu įmokėtos įmokos	1,49 %
2.	Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	0,99 %
3.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00 %
4.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00%

* Lentelėje pateikti maksimalūs atskaitymų dydžiai, kurie negali būti viršijami, tačiau šie dydžiai gali būti ir mažesni. Konkretūs atskaitymų dydžiai nustatomi UAB „Finasta investicijų valdymas“ valdybos sprendimu ir skelbiami Taisyklėse nurodytame dienraštyje ir tinklapyje kiekvieną kartą kai buvo pakeisti. Nauji atskaitymų dydžiai taikomi visiems Dalyviams.
I aukščiau nurodytus atskaitymus yra priskaičiuotos kitos Valdymo įmonės išlaidos, susijusios su pensijų turto valdymu, tame tarpe atlyginimas depozitoriumui bei tarpininkui, kurias dengia Valdymo įmonė savo sąskaita.

15. Valdymo įmonė privalo kaupti dokumentus, įrodančius, kad atskaitymai Valdymo įmonei skaičiuojami teisingai.

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

17. Atskaitymai iš kiekvieno Fondo Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės skaičiuojami kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę, nustatomą keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinamą pagal matematinės apvalinimo taisyklės. Apskaičiuojant atskaitymus laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnuo turi kalendorinį dienų skaičių. Atskaitymas nuo kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės Valdymo įmonei mokamas už kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 7 kalendorinės dienos.

18. Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymų dydis iš Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų metinės vidutinės vertės yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę atlyginimo už turto valdymą permokėjimai per 7 kalendorines dienas grąžinami Fondui, o susidaręs Fondo įsiskolinimas turi būti per 7 kalendorines dienas sumokėtas Valdymo įmonei.

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

III. PASTABOS

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	- Lt	114.896,50 Lt	- Lt	2.804,97 Lt	- Lt	117.701,47 Lt
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Kiti skolos vertybiniai popieriai	- Lt	114.896,50 Lt	- Lt	2.804,97 Lt	- Lt	117.701,47 Lt
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.269.861,89 Lt	3.032.227,61 Lt	1.139.821,82 Lt	705.602,40 Lt	- Lt	3.867.870,08 Lt
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Kitos investicijos	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Iš viso	1.269.861,89 Lt	3.147.124,11 Lt	1.139.821,82 Lt	708.407,37 Lt	- Lt	3.985.571,55 Lt

Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota pavadinimas	Valiuta	Kiekis	Nominali vertė (jeigu jį yra)	Tikroji vertė	Palūkanų /konvertavimo data / terminas %	Turto, investicijos lyginamoji dalis %
AB "Vilniaus vingis"	Lietuvos Respublika	LTL	10000	40.000,00 Lt	43.500,00 Lt		0,846
AB "Vilniaus baldai"	Lietuvos Respublika	LTL	5453	21.812,00 Lt	195.871,76 Lt		3,809
AB "Lietuvos telekomas"	Lietuvos Respublika	LTL	88000	88.000,00 Lt	238.480,00 Lt		4,637
AB "Sanitas"	Lietuvos Respublika	LTL	25180	25.180,00 Lt	355.541,60 Lt		6,914
AB "Grigiškės"	Lietuvos Respublika	LTL	49766	49.766,00 Lt	179.655,26 Lt		3,493
AB "Invalda"	Lietuvos Respublika	LTL	14500	14.500,00 Lt	200.245,00 Lt		3,894
AB "Lisco Baltic Service"	Lietuvos Respublika	LTL	230055	230.055,00 Lt	177.142,35 Lt		3,445
Reiffeisen International Bank Holding	Austrija	EUR	2000	- Lt	383.606,08 Lt		7,459
Čez	Čekija	CZK	4200	50.219,40 Lt	370.116,98 Lt		7,197
Alpha Bank SA	Graikija	EUR	3700	63.876,80 Lt	317.595,45 Lt		6,176
Telekomunikacija Polska SA	Lenkija	PLN	12100	32.527,70 Lt	258.053,12 Lt		5,018
Bre Bank SA	Lenkija	PLN	1500	5.376,48 Lt	230.516,58 Lt		4,483
Orbis SA	Lenkija	PLN	7000	12.545,12 Lt	205.739,97 Lt		4,001
MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Vengrija	HUF	690	9.462,66 Lt	187.597,23 Lt		3,648
Magyar Telekom	Vengrija	HUF	15100	20.708,14 Lt	196.727,33 Lt		3,825
Orco Property Group SA	Čekija	CZK	709	- Lt	153.019,11 Lt		2,976
Kitron SA	Norvegija	NOK	140000	60.159,40 Lt	174.462,26 Lt		3,393
APB "Apranga"	Lietuvos Respublika	LTL	1150	115.000,00 Lt	117.701,47 Lt	4,000 2007.06.1	2,289

							5	
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	LTL				567.828,49 Lt		11,042
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	LTL				500.424,70 Lt	2,200	9,731
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	EUR				0,17 Lt		0,000
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	CZK				87.863,62 Lt		1,709
Sukauptos palūkanos	Lietuvos Respublika	LTL				875,55 Lt		0,017
Iš viso						5142564,08		100,00

VII. INFORMACIJA APIE PF DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie PF dalyvius:		
<i>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje</i>		2399
<i>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</i>	Dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	0
	Dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	Iš viso	3049
<i>Dalyvių skaičiaus pokytis</i>	650	
26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:		
<i>Bendras prisijungusių dalyvių skaičius</i>		651
<i>Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai</i>	<i>Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą</i>	557
	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	94
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	
27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:		
<i>Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius</i>		1
<i>Iš kitų pensijų fondų išėjusių dalyvių skaičius</i>	Valdomos tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	0
	Valdomos kitos pensijų kaupimo bendrovės	0
	<i>Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius</i>	Sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką
	Mirusių dalyvių	1

28. PF dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Bendras skaičius	< 30 m.				Nuo 30 m. iki 45 m.				nuo 45 m. iki 60 m.				> 60 m.			
	vyrų		moterų		vyrų		moterų		vyrų		moterų		vyrų		moterų	
	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%
3049	945	30,99	561	18,40	864	28,34	490	16,07	117	3,84	69	2,26	3	0,10	0	0,00

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

<i>Bendra gautų lėšų suma</i>		2.701.505,50 Lt
<i>Periodinės įmokos į PF</i>	Iš VSDF	2.637.789,23 Lt
<i>VSDF sumokėti delspinigiai</i>		- Lt
<i>Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos</i>		- Lt
<i>Iš kitų PF pervestos lėšos</i>	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	63.716,27 Lt
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	- Lt
<i>Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)</i>		- Lt

30. Išmokėtos lėšos:

<i>Bendra išmokėtų lėšų suma</i>		632,66 Lt
<i>Pensijų išmokos</i>	Vienartinės išmokos dalyviams	- Lt
	Periodinės išmokos dalyviams	- Lt
	Išmokos anuiteto įsigijimui	- Lt
<i>Iš kitų PF pervestos lėšos</i>	Valdomos tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	- Lt
	Valdomos kitos pensijų kaupimo bendrovės	- Lt
<i>Paveldėtojams išmokėtos lėšos</i>		632,66 Lt
<i>Kitais pagrindais išmokėtos lėšos</i>		- Lt

IX. INFORMACIJA APIE GARANTINĮ REZERVĄ

31. Konservatyvaus investavimo PF taisyklėse nėra numatytas išpareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą.

X. INFORMACIJA APIE PF REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

32. PF reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Suma	Valiuta	Paėmimo data	Grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su PF GA (%)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

XI. KITOS NUOSTATOS

33. –

34. –

35. –

36. **AŠ**, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **valdybos pirmininkas Darius Šulnis**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

AŠ, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **direktorius Andrius Barštys**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

AŠ, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **vyr. buhalteris Mindaugas Lankas**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

**FINASTA CENTRINĖS IR RYTŲ EUROPOS FONDO ATASKAITA
I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. Informacija apie IF

<i>Pavadinimas</i>	Finasta Centrinės ir Rytų Europos fondas
<i>Teisinė forma</i>	Riboto platinimo investicinis fondas
<i>VPK pritarimo sudarymo dokumentams data</i>	2004 m. sausio 15 d.

2. Duomenys apie įmonę:

<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	126263073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08150 Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai, el pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2786833, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Veiklos licencijos numeris</i>	VĮK-005
<i>IF valdytojas</i>	Investicinius sprendimus priima įmonės Investicinis komitetas. Jo sudėtis: Darius Šulnis, Andrius Barštys, Donatas Frejus, Petras Kudaras Operatyvinius sprendimus priima Fondų valdytojas Donatas Frejus

3. Asmenys, atsakingi už šioje ataskaitoje pateiktą informaciją:

<i>Valdymo organų nariai</i>	Valdybos pirmininkas Darius Šulnis Tel.: +370 5 2730844, faksas: +370 5 2786838
<i>Įmonės vadovas</i>	Direktorius Andrius Barštys Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Darbuotojai</i>	Vyr. buhalteris Mindaugas Lankas Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Konsultantai</i>	-

4. Informacija apie depozitoriumą:

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

5. Ši ataskaita yra paruošta už laikotarpį nuo 2005 m. sausio 1 d. iki 2005 m. gruodžio 31 d.

II. GA, INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

6. Nurodyti GA, investicinių vienetų skaičiaus ir vertės pokyčius:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2005.01.01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2005.12.31)	Prieš metus (2004.01.01 – 2004.12.31)	Prieš 2 metus (2003.01.01 – 2003.12.31)
GAV	33.857.691,1930	76.831.237,6152	-/33.857.691,1930	-
Vieneto vertė (Lt.)	148,4553	186,7188	-/148,4553	-
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	228.066,5638	411.481,0686	-/228.066,5638	-

7. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų vienetų skaičius bei sumos:

	<i>Vienetų skaičius</i>	<i>Vertė (Lt.)</i>
<i>Išplatinta</i>	345.455,4571	56.745.071,42
<i>Išpirkta</i>	162.040,9523	26.529.727,83

8. Asmenų, turinčių investicinių vienetų, suskirstymas, jų skaičius bei turimų investicinių vienetų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Asmenų, turinčių investicinių vienetų	Skaičius	Turimų IV vertė
1.	Rezidentai	2286	76.807.944,49 Lt
1.1.	Ne finansų įmonės	30	5.660.966,81 Lt
1.2.	Finansų įmonės	2	55.425,46 Lt
1.2.1	bankai	0	- Lt
1.2.2	Draudimo įmonės ir pensijų fondai	0	- Lt
1.2.3.	Kitos finansų įmonės	2	55.425,46 Lt
1.3.	Namų ūkiai (įskaitant ne pelno institucijas, aptarnaujančius namų ūkius)	2254	71.091.552,22 Lt
2	Ne rezidentai	1	404.323,24 Lt
	Iš viso:	2287	77.212.267,74 Lt

III. IF IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

9. Informacija apie atskaitymus:

Atskaitymai	Mokesčio dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Valdymo mokestis:					
<i>nekintamas mokestis</i>	0,5 % nuo vidutinės metinės turto vertės	0,5 % nuo vidutinės metinės turto vertės	331.458,7854	268.455,7467	0,50%
<i>sėkmės mokestis</i>	15 % nuo turto vertės priaugio	15 % nuo turto vertės priaugio	2.686.476,0472	3.396.652,1325	4,04%
Depozitoriumo mokestis	pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės	pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės	86.997,9651	61.129,1745	0,13%

Sandorių sudarymo išlaidos	ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės	411.951,9200	314.500,3200	0,62%
Platinimo išlaidos	2 % prie vieneto vertės	2 % prie vieneto vertės	1.112.633,0701	1.166.763,9152	1,67%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	pagal banko patvirtintus paslaugų įkainius	pagal banko patvirtintus paslaugų įkainius	403	-	0,00%
Išlaidų įskaičiuojamų į BIK, suma					3091047,798
BIK % nuo GAV					4,65
Visų išlaidų suma					4629920,788
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)					106,01

10. Mokesčiai tarpininkams:

<i>Pavadinimas</i>	AB FMI „Finasta“
<i>Suteiktos paslaugos</i>	Tarpininkavimo
<i>Sumokėta suma</i>	411.951,92 Lt.
<i>Sąsaja</i>	Tarpininkas nėra susijęs su Valdymo įmone

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

12. Mokesčių įtakas galutinei investuotojui tenkančiai investicijų gražai:

2005-01-01 investuota suma		1.000,00 Lt
2005 metais padaryti atskaitymai:		
Platinimo mokesčiai	2%	20,00 Lt
Mokesčiai Depozitoriumui	pgl.sutartį	1,44 Lt
Mokesčiai Tarpininkui	pgl.sutartį	6,58 Lt
Mokesčiai valdymo įmonei	0,5% nuo vidutinės GA vertės	21,72 Lt
Sėkmės mokesčiai	15% nuo prieaugio	37,97 Lt
2005-12-31 turto vertė		1.233,12 Lt

IV. INFORMACIJA APIE IF INVESTICIJŲ PORTFELĮ

13. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis: žiūrėti Priedas Nr. 13.

14. Investicijų pasiskirstymas:

14.1. pagal investicijas į Lietuvos ir kitų šalių priemones

Eil. Nr.	Investicinės priemonės	Vertė, Lt
1	Nuosavybės VP	65.662.238,64 Lt
1.1.	Rezidentai	24.398.780,50 Lt
1.1.1.	Ne finansų įmonės	24.004.027,56 Lt
1.1.2.	finansų įmonės	- Lt
1.1.2.1.	Bankai	394.752,94 Lt
1.1.2.2.	Draudimo įmonės	- Lt
1.1.2.3.	Kitos finansų įmonės	- Lt
1.2.	Ne Rezidentai	41.263.458,14 Lt
2.	Skolos VP	981.462,91 Lt
2.1.	Rezidentai	981.462,91 Lt
2.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	- Lt
2.1.2.	Ne finansų įmonės	852.568,00 Lt
2.1.3.	finansų įmonės	128.894,91 Lt
2.2.	Ne Rezidentai	- Lt
3.	KIS vienetai	- Lt
3.1.	Rezidentai	- Lt
3.2.	Ne Rezidentai	- Lt
4.	Pinigų rinkos priemonės	- Lt
4.1.	Rezidentai	- Lt
4.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	- Lt
4.1.2.	Ne finansų įmonės	- Lt
4.1.3.	finansų įmonės	- Lt

4.2.	Ne Rezidentai	- Lt
5.	Indėliai kredito įstaigose	4.611.849,90 Lt
5.1.	Rezidentai	4.611.849,90 Lt
5.2.	Ne Rezidentai	- Lt
6.	Išvestinės investicinės priemonės	- Lt
6.1.	Rezidentai	- Lt
6.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	- Lt
6.1.2.	Ne finansų įmonės	- Lt
6.1.3.	finansų įmonės	- Lt
6.4.	Ne Rezidentai	- Lt
7.	Pinigai	5.880.511,35 Lt
7.1.	Rezidentai	5.880.511,35 Lt
7.2.	Ne Rezidentai	- Lt
8.	Kitos investicijos	- Lt
8.1.	Rezidentai	- Lt
8.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	- Lt
8.1.2.	Ne finansų įmonės	- Lt
8.1.3.	finansų įmonės	- Lt
8.2.	Ne Rezidentai	- Lt

14.2. pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal valiutas				
LTL	30.906.395,67	39,80	26.993.307,03	79,72
HUF	10.163.648,79	13,09	2.202.018,15	6,50
CZK	18.613.785,70	23,97	2.423.162,98	7,16
PLN	3.524.017,81	4,54	-	-
LVL	-	-	531.218,68	1,57
HRK	10.337.889,51	13,31	-	-
BGN	3.811.135,72	4,91	-	-
EUR	115.897,41	0,15	-	-
Iš viso	77.472.770,61	99,77	32.149.706,84	94,95
Pagal geografinę zoną				
Lietuvos Respublika	30.906.395,67	39,80	26.993.307,03	79,72
Vengrija	10.163.648,79	13,09	2.202.018,15	6,50
Čekijos Respublika	15.708.876,96	20,23	2.423.162,98	7,16
Lenkija	3.524.017,81	4,54	-	-
Latvija	-	-	531.218,68	1,57
Kroatija	9.432.579,99	12,15	-	-
Bulgarija	3811135,72	4,91	-	-
Iš viso	73.546.654,94	94,72	32.149.706,84	94,95
Viso:				
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės VP	72.732.693,79	93,66	25.449.668,30	75,16
Skolos VP	813.961,15	1,05	6.700.038,54	19,79
Depozitai	-	-	-	-
Užsienio valiuta	3.926.115,67	5,06	-	-
Iš viso:	77.472.770,61	99,77	32.149.706,84	94,95

Pagal sektorius				
Telekomunikacijos	6.987.710,38	9,00	2.423.162,98	3,61
Sveikatos apsauga	15.052.462,25	19,38	531.218,68	0,79
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	1.993.091,97	2,57	6.770.361,56	19,99
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	2.265.236,52	2,92	3.414.286,56	10,08
Finansinės paslaugos	14.439.483,11	18,59	650.243,07	19,20
Informacinės technologijos	3.768.840,00	4,85	-	-
Pramoninės medžiagos	6.932.357,37	8,93	2.897.240,67	8,56
Komunalinės prekės ir paslaugos	8.957.875,58	11,54	2.913.154,78	8,60
Energetika	6.699.956,22	8,63	-	-
Medžiagų sektorius	6.449.641,54	8,31		
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	6.700.038,54	19,79
Iš viso:	73.546.654,94	94,72	26.299.706,84	90,62
Pagal emitentų tipus				
LR įmonės	30.906.395,67	39,80	26.605.712,55	39,63
LR Vyriausybė	-	-	-	-
Kiti	42.640.259,27	54,91	31.936.935,70	47,57
Iš viso:	73.546.654,94	94,71	58.542.648,25	87,21

15. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis (išskyrus tuos, kurie nurodyti 13 punkte):

<i>Pagal priemonių rūšis</i>	-
<i>Sandorių vertė</i>	-
<i>Priemonių panaudojimo tikslai</i>	-
<i>Sandorių skaičius reguliuojamose rinkose</i>	-
<i>Šalių tarpusavio sandorių skaičius</i>	-
<i>Kitą svarbią informaciją</i>	-

16. Aprašyti 13 punkte nurodytų išvestinių priemonių:

<i>Rūšys</i>	-
<i>Dėl jų kylanti rizika</i>	-
<i>Kiekybinės ribos</i>	-
<i>Metodai, kuriais vertinama su sandoriais susijusi rizika</i>	-
<i>Kaip priemonė gali apsaugoti sandorį nuo rizikos</i>	-

17. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje lygi nuliui.

18. Turimas investicijų portfelis atitinka IF investavimo strategiją.

19. Veiksniai, kurie turėjo didžiausią įtaką per ataskaitinį laikotarpį investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams –

V. IF INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

20. Įmonė nėra pasirinkusi orientacinio indekso.

21. IF investicijų portfelio metinės investicijų gražos pokyčio rodikliai:

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus
Metinė bendroji investicijų graža	29,53 %	59,65 %	-
Metinė grynoji investicijų graža	30,34 %	62,04 %	-
Bendrosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	0,1042	0,1101	-

22. Vidutinės investicijų gražos pokytis:

	Nuo praicitų metų	Per paskutinius 2 metus
Vidutinė bendroji investicijų graža	0,07 %	0,08 %
Vidutinė grynoji investicijų graža	0,07 %	0,08 %
Vidutinės bendrosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	-	-

23. -

VI. IF FINANSINĖ BŪKLĖ

24. PF finansinės ataskaitos:

BALANSAS

PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		6.261.550,0800	2.775.356,95
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		4.611.849,9000	0
III.	INVESTICIJOS		66.643.701,0900	32.149.706,84
I	Skolos vertybiniai popieriai		981.462,9100	6.700.038,54
I.1.	Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		0,0000	6.700.038,54

1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		981.462,9100	0
			65.662.238,180	
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		0	25.449.668,30
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0,0000	0
4	Kitos investicijos		0,0000	0
IV.	GAUTINOS SUMOS		7.292,2200	0
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0,0000	0
2	Kitos gautinos sumos		7.292,2200	0
	TURTAS, IŠ VISO		77.524.393,290	34.925.063,79
			0	
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		693.155,6748	1.067.372,60
1	Investicijų pirkimo sandoriai		0,0000	0
2	Mokėtinų sumų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		312.116,9448	1.067.372,60
3	Kitos mokėtinų sumos ir įsipareigojimai		381.038,7300	0
VI.	GRYNIŲ AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		76.831.237,615	33.857.691,19
			2	
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIŲ AKTYVAI IŠ VISO		77.524.393,290	34.925.063,79
			0	

**GRYŲŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA
PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS**

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNIŲ AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		33.857.691,193	0,0000
			0	
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		74.801.108,510	38936710,1000
			0	
1	Dalyvių įmokos		56.745.071,420	30904725,7500
			0	
2	Palūkanos ir dividendai		1.078.577,7600	125650,5300
3	Investicijų pardavimo pelnas		10.384.526,341	1071118,1000
			7	
4	Investicijų vertės padidėjimo suma		6.306.573,1383	6826852,1200
5	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		286.359,8500	8363,6000
6	Kitos pajamos		0,0000	0,0000
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO		31.827.562,087	5079018,9070
			8	
1	Išmokos dalyviams		26.529.727,830	3125952,9600
			0	
2	Investicijų pardavimo nuostoliai		143.009,3000	0,0000
3	Investicijų vertės sumažėjimo suma		112.754,2100	0,0000
4	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		412.149,9600	11347,0100
5	Valdymo sąnaudos		4.629.517,7878	1941718,9370
6	Kitos sąnaudos		403,0000	0,0000
IV.	GRYNIŲ AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		76.831.237,615	33857691,1930
			2	
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		186,7188	148,4553
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		411.481,0686	228066,5638

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

I. BENDROJI INFORMACIJA

Informacija apie KIS:

<i>Pavadinimas</i>	Finasta Centrinės ir Rytų Europos fondas
<i>Teisinė forma</i>	Riboto platinimo investicinis fondas
<i>VPK pritarimo sudarymo dokumentams data</i>	2004 m. sausio 15 d.
2. Duomenys apie įmonę:	
<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	1262 63073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius
<i>Telefono numeriai,</i>	+370 5 2732928, +370 5 2786833
<i>fakso numeriai,</i>	+370 5 2734898, +370 5 2786838
<i>el. pašto adresas,</i>	fondai@finasta.lt

<i>internetinio svetainės adresas</i>	www.finasta.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	Įmonė įregistruota 2003 m. liepos mėn. 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje Juridinių asmenų registro kodas – 1262 63073
3. Informacija apie depozitoriumą:	
<i>Pavadinimas</i>	AB „SEB Vilniaus bankas“
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 2682688, +370 5 2682686
4. Informacija apie auditorius:	
<i>Auditoriaus pavadinimas</i>	UAB „KPMG Lietuva“
<i>Adresas</i>	Stulginskio g. 4, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 2102600, +370 5 2102659

II. APSKAITOS POLITIKA

Pateikta finansinė atskaitomybė yra antrųjų metų finansinė atskaitomybė.

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis šiais teisės aktais:

Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimas Nr.30, 2004-01-13, „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“

Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-1615)

Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-1616; 2003, Nr.123-5587)

Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (Žin., 2003, Nr. 74-1525).

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

UAB „Finasta investicijų valdymas“ finansinė atskaitomybė parengta pagal 2004m. birželio 23 d. Vertybinių popierių komisijos nutarimą Nr. 11.

UAB „Finasta investicijų valdymas“ apskaita tvarkoma pagal Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą, Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimus ir kitus teisės aktus.

Fondo **investavimo politika** grindžiama Fondo siekiamu tikslu – užtikrinti maksimalų Fondo augimą.

Fondas investuoja Centrinės ir Rytų Europos valstybių VP rinkose siekdamas maksimalaus santykio tarp tikėtino prieaugio ir prisiimamos rizikos. Investuoja į turto rūšis ir keičia portfelio sudėtį atsižvelgiant į didžiausio prieaugio galimybę.

Fondas savo veiklą ribos geografinė zona, investuodamas tik Centrinėje ir Rytų Europoje.

Pagrindinė Fondo turto dalis yra investuojama į nuosavybės VP ir (ar) pinigų rinkos priemones.

Fondo portfelio sudėtis atitinka bendras Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytas taisykles bei apribojimus ir rizika nedidėja dėl tam tikrų siaurų turto klasių, pramonės šakų ar geografinių sektorių

Fondas investuoja ir į skolos VP: tiek Vyriausybių, tiek ir įmonių. Skolos VP trukmė pasirenkama vidutinė (3–4 metai). Gali būti investuojama į išvestines investicines priemones siekiant apdrausti portfelį nuo galimų neigiamų rinkos pokyčių arba padidinti portfelio pelningumą. Subjekto valdymui nėra numatytas orientacinis indeksas. Į VP ir (ar) pinigų rinkos priemones, išleistas ar garantuotas CRE valstybės (ES valstybės), jų savivaldybių, kitų valstybių ar tarptautinių organizacijų (kurioms priklauso bent viena ES valstybė) nėra investuota daugiau kaip 35 (trisdešimt penki) procentai GA. Fondo turtas investuojamas į likvidžius VP, kuriais nuolat prekiaujama organizuotose rinkose. Tikimybė, kad Fondo GA vertės pokyčiai gali būti reikšmingi, egzistuoja tik esant didesniems visos rinkos svyravimams. Fondo portfelio valdymas pagrįstas taktiniu turto paskirstymo metodu ir dažnu portfelio koregavimu, siekiant didesnio portfelio vertės prieaugio. Fondo lėšos investuojamos pagal numatytus reikalavimus be jokių papildomų apribojimų, išskyrus apribojimą, kad bendra investicijų į riboto platinimo KIS ir tokius KIS, kurių neregulmentuoja Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas, suma negali būti didesnė kaip 10 (dešimt) procentų GA. Valdymo įmonė, valdanti Fondo turtą, negali skolintis, išskyrus paskolas iki 10 (dešimt) procentų GA vertės iki trijų mėnesių terminui, kurios būtinos likvidumui palaikyti. Tai nereiškia draudimo skolintis užsienio valiutą, už kurią perkami VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės, jei paskolos grąžinimui užtikrinti paskolos davėjui perduodama ne mažesnė suma kita valiuta

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 prirėikus ją keičia.

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

Valdomo fondo lėšomis gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;

10 procentų visų emitento skolos VP;

10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.

1. Skaičiuojant GA vertę, yra apskaičiuojama:

1.1. turto vertė;

1.2. įsipareigojimų vertė;

1.3. pagal Taisyklių 1 punkto 1.1 papunktį apskaičiuoto turto ir pagal Taisyklių 1 punkto 1.2 papunktį apskaičiuotų įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir atspindi GA vertę.

2. Fondo GA vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

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

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

4.1. įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);

4.2. kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

5. 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, anuluojami ar nustoja galioti.
6. Skaičiuojant GA vertę, denominuotą užsienio valiuta turto ir įsipareigojimų, vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir lito kursą, galiojantį vertinimo dieną.
7. Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, išskyrus atvejus, kai:
- 7.1. reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma (ar neskelbiama); tuo atveju naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina;
- 7.2. 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;
- 7.3. pagal Taisyklių 7 punkto 7.2 papunktyje pateiktą kriterijų 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;
- 7.4. per paskutinę prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina (jei pastaroji nenustatoma ar neskelbiama, naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina), jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- 7.5. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.
8. Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:
- 8.1. nuosavybės VP:
- 8.1.1. 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;
- 8.1.2. jei nėra atlikta Taisyklių 8 punkto 8.1.1 papunktyje numatyto vertinimo ar netenkinamos minėto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvarčioje tam tikrą periodą), santykį, padauginatą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;
- 8.1.3. jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti Taisyklių 8 punkto 8.1.1 ir 8.1.2 papunkčiuose pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
- 8.2. skolos VP ir pinigų rinkos priemonės:
- 8.2.1. priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;
- 8.2.2. priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;
- 8.2.3. kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal Taisyklių 8 punkto 8.2.1 ir 8.2.2 papunkčius, skolos VP vertinami (prioriteto tvarka):
- 8.2.3.1. Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirmųjų dilerių (pvz., AB „Vilniaus Bankas“, AB „Nord/LB Lietuva“, AB „Hansabankas“) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausio pirkimo (mažiausia *BID*) ir pardavimo (didžiausia *ASK*) pelningumų vidurkį;
- 8.2.3.2. užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiama pelningumais ir (arba) kainomis. Kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas, užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;
- 8.2.3.3. pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą atitinkamos priemonės vertinimo procedūrose;
- 8.2.3.4. jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptu palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);
- 8.3. išvestinės investicinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei minėta sąlyga netenkinama – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
- 8.4. kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- 8.5. terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;
- 8.6. grynjieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;
- 8.7. kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
9. Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galioja iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 100 Lt. (vienas šimtas litų).
10. GA vertės skaičiavimams naudojamos kainos yra fiksuojamos 17.00 val. Fondo turto, sukaupto išplatinus Fondo vienetus einamąjį darbo dieną, vertė nustatoma einamąjį darbo dieną po kainų fiksavimo momento.
11. Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš visų apyvarčioje 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.
12. Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos po GA skaičiavimo 9.00 val. tinklapyje www.fnasta.lt.
13. Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų.
14. Valdymo įmonės atlyginimas yra lygus:
- 14.1. sėkmės mokestis – 15 procentų nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu;
- 14.2. 0,5 procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.
15. Į šį dydį nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo vienetų platinimą.
16. Valdymo įmonė privalo kaupti dokumentus, įrodančius, kad atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas teisingai.
17. Atlyginimas (sėkmės mokestis ir mokestis nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės) Valdymo įmonei skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo GA vertės bei vieneto vertės priaugio tą dieną. Šie atlyginimą Valdymo įmonei sudarantys mokesčiai skaičiuojami laikantis vienalaikiškumo principo. Tai dienai tenkanti Valdymo įmonės atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra 175 dienos, o mėnesyje yra kalendorinis dienų skaičius.
18. Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusį kalendorinių metų ketvirtį iki kito kalendorinių metų ketvirčio 7 (septintos) kalendorinės dienos.
19. Sėkmės mokestio skaičiavimo periodas yra nuo kiekvienų kalendorinių metų sausio 1 d. iki tų pačių kalendorinių metų gruodžio 31 d. Jei atitinkamą dieną vieneto vertė sumažėja, dalis sukaupto per laikotarpį kompensuojamo sėkmės mokestio grąžinama Fondui pagal Valdymo įmonės procedūrose patvirtintą tvarką.
20. Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo, numatyto šių Taisyklių 14 punkte, dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų grąžinami Fondui, o susidarę įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų sumokėti Valdymo įmonei.
21. Valdymo įmonės grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.
22. Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose mokamos iš Fondo lėšų.
23. Už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose Valdymo įmonė moka ne daugiau kaip 0,2 (dvi dešimtosios) procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.
24. Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra 175 dienos, o mėnesyje yra kalendorinis dienų skaičius.
25. Depozitoriumui priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusį kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 7 (septintos) kalendorinės dienos.
26. Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų grąžinami Fondui, o susidarę Fondo įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.

27. Depozitoriumo grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

28. Depozitoriumas privalo Valdymo įmonei pateikti ataskaitas ir dokumentus, įrodančius, kad depozitoriumo mokestis yra apskaičiuotas teisingai.

III. PASTABOS

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	Lt 6.700.038,54	Lt 14.892.424,86	Lt 20.565.080,02	Lt 66.833,74	Lt 112.754,21	Lt 981.462,91
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	Lt 6.700.038,54	Lt 10.244.008,39	Lt 16.831.292,72	Lt -	Lt 112.754,21	Lt -
Kiti skolos vertybiniai popieriai	Lt -	Lt 4.648.416,47	Lt 3.733.787,30	Lt 66.833,74		Lt 981.462,91
Nuosavybės vertybiniai popieriai	Lt 25.449.668,30	Lt 69.237.379,88	Lt 45.505.080,88	Lt 16.480.270,88	Lt -	Lt 65.662.238,18
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	Lt -	Lt 1.800.000,00	Lt 1.800.985,56	Lt 985,56	Lt -	Lt -
Kitos investicijos	Lt -	Lt -	Lt -	Lt -	Lt -	Lt -
Iš viso	Lt 32.149.706,84	Lt 85.929.804,74	Lt 67.871.146,46	Lt 16.548.090,18	Lt 112.754,21	Lt 66.643.701,09

Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota pavadinimas	Valiuta	Kiekis	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Tikroji vertė	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data / terminas	Turto, investicijos lyginamoji dalis %
AB "Vilniaus baldai"	Lietuvos Respublika	LTL	34974	139.896,00 Lt	1.256.266,08 Lt			1,6220
AB "Vilniaus vingis"	Lietuvos Respublika	LTL	793440	3.173.760,00 Lt	3.451.464,00 Lt			4,4570
AB "Sanitas"	Lietuvos Respublika	LTL	441905	441.905,00 Lt	6.239.698,60 Lt			8,0580
AB "Grigiškės"	Lietuvos Respublika	LTL	645794	645.794,00 Lt	2.331.316,34 Lt			3,0110
AB "Invalda"	Lietuvos Respublika	LTL	524629	524.629,00 Lt	7.245.126,49 Lt			9,3560
AB "Lietuvos elektrinė"	Lietuvos Respublika	LTL	188447	188.447,00 Lt	757.556,94 Lt			0,9780
AB "Ūkio bankas"	Lietuvos Respublika	LTL	18762	225.144,00 Lt	394.752,48 Lt			0,5100
AB "Lisco Baltic Service"	Lietuvos Respublika	LTL	3535843	3.535.843,00 Lt	2.722.599,11 Lt			3,5160
Orco Property Group SA	Čekija	CZK	32032	- Lt	6.913.269,56 Lt			8,9280
Čez	Čekija	CZK	91200	1.090.478,40 Lt	8.036.825,81 Lt			10,3790
Telekomunikacija Polska SA	Lenkija	PLN	181650	488.318,80 Lt	3.873.995,78 Lt			5,0030
Kremikovtzi	Bulgarija	BGN	84900	149.840,01 Lt	2.545.781,77 Lt			3,2880
MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Vengrija	HUF	23600	323.650,40 Lt	6.416.369,18 Lt			8,2860
Magyar Telekom	Vengrija	HUF	273480	375.050,47 Lt	3.562.979,48 Lt			4,6010
Viadukt	Kroatija	HRK	3775	529.104,00 Lt	1.640.222,40 Lt			2,1180
Polimeri AD-Devnya	Bulgarija	BGN	110232	194.548,46 Lt	1.060.289,09 Lt			1,3690
Adris Group	Kroatija	HRK	1326	61.950,72 Lt	2.038.172,49 Lt			2,6320
Pliva	Kroatija	HRK	11036	515.601,92 Lt	2.088.187,78 Lt			2,6970
DOM Holding	Kroatija	HRK	14000	1.962.240,00 Lt	883.008,00 Lt			1,1400
Orbis SA	Lenkija	PLN	75000	134.412,00 Lt	2.204.356,80 Lt			2,8470
APB "Apranga"	Lietuvos Respublika	LTL	8330	833.000,00 Lt	852.568,00 Lt	4,00	2007.06.15	1,1010
AB "Ūkio bankas"	Lietuvos Respublika	LTL	400	40.000,00 Lt	38.623,20 Lt	4,10	2006.11.08	0,0500
AB FMĮ "Finasta"	Lietuvos Respublika	LTL	900	90.000,00 Lt	90.271,71 Lt	4,50	2007.12.05	0,1170

AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	LTL		4.402.143,62 Lt	2,27		5,6850
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	EUR		15.034,22 Lt			0,0190
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	HRK		1.303.488,00 Lt			1,6830
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	PLN		453.023,24 Lt			0,5850
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	HRK		4.611.849,90 Lt	3,00		5,9560
Sukauptos palūkanos	Lietuvos Respublika	LTL		6.633,93 Lt			0,0090
Iš viso				77435874,00			100,0000

25. Visas audito išvados tekstas pateiktas Priede Nr. 8 prie šios ataskaitos.

26. Informacija apie IF investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį:

I.	PAJAMOS IŠ INVESTICINĖS VEIKLOS	
1.	<i>Palūkanų pajamos</i>	123.385,94 Lt
2.	<i>Realizuotas pelnas iš investicijų i:</i>	11.103.715,73 Lt
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	10.200.242,81 Lt
2.2	vyriausybės skolos vertybinius popierius	22.599,00 Lt
2.3	įmonių skolos vertybinius popierius	62.887,67 Lt
2.4	finansines priemones	- Lt
2.5	išvestines finansines priemones	- Lt
2.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	985,56 Lt
2.7	kita (dividendai, atkarpa, valiuta)	817.000,69 Lt
3.	<i>Nerealizuotas (nuostolis) pelnas iš:</i>	13.020.292,04 Lt
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	13.016.345,97 Lt
3.2	vyriausybės skolos vertybinių popierių	- Lt
3.3	įmonių skolos vertybinių popierių	3.946,07 Lt
3.4	finansinių priemonių	- Lt
3.5	išvestinių finansinių priemonių	- Lt
3.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	- Lt
3.7	Kitų	
	Pajamų iš viso	24.247.393,71 Lt
II.	SĄNAUDOS	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	4.632.994,86 Lt
1.1	valdymo mokesčiai	4.133.734,73 Lt
1.2	mokesčiai depozitoriumui	86.905,21 Lt
1.3	mokesčiai tarpininkams	411.951,92 Lt
1.4	mokesčiai už auditą	- Lt
1.5	kiti mokesčiai ir išlaidos	403,00 Lt
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	- Lt
	Sąnaudų iš viso	4.632.994,86 Lt
III.	GRYNSIOS PAJAMOS	19.614.398,85 Lt
IV.	IŠMOKOS (DIVIDENDAI) INVESTICINIŲ VIENETŲ SAVININKAMS	-
V.	REINVESTUOTOS PAJAMOS	19.614.398,85 Lt

27. Kitos reikšmingos informacijos apie IF finansinę būklę, veiksnius ir aplinkybes, įtakojusius IF turtą ar išpareigojimui, nėra.

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

28. Įmonė savo investuotojams dividendų nemoka.

VIII. INFORMACIJA APIE IF REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

29. IF reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Suma	Valiuta	Paėmimo data	Grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su PF GA (%)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

VIII. KITOS NUOSTATOS

30. –

31. –

32. –

33. Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **valdybos pirmininkas Darius Šulnis**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **direktorius Andrius Barštys**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **vyr. buhalteris Mindaugas Lankas**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

**FINASTA OBLIGACIJŲ FONDO ATASKAITA
I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. Informacija apie IF

<i>Pavadinimas</i>	Finasta obligacijų fondas
<i>Teisinė forma</i>	Investicinis fondas
<i>VPK pritarimo sudarymo dokumentams data</i>	2004 m. sausio 15 d.

2. Duomenys apie įmonę:

<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	126263073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT–08150 Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai, el pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2786833, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Veiklos licencijos numeris</i>	VĮK–005
<i>IF valdytojas</i>	Investicinius sprendimus priima įmonės Investicinis komitetas. Jo sudėtis: Darius Šulnis, Andrius Barštys, Donatas Frejus, Petras Kudaras Operatyvinius sprendimus priima Fondų valdytojas Donatas Frejus

3. Asmenys, atsakingi už šioje ataskaitoje pateiktą informaciją:

<i>Valdymo organų nariai</i>	Valdybos pirmininkas Darius Šulnis Tel.: +370 5 2730844, faksas: +370 5 2786838
<i>Įmonės vadovas</i>	Direktorius Andrius Barštys Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Darbuotojai</i>	Vyr. buhalteris Mindaugas Lankas Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Konsultantai</i>	–

4. Informacija apie depozitoriumą:

<i>Pavadinimas</i>	AB „SEB Vilniaus bankas“
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, LT–01103 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 2682688, +370 5 2682686

5. Ši ataskaita yra paruošta už laikotarpį nuo 2005 m. sausio 1 d. iki 2005 m. gruodžio 31 d.

II. GA, INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

6. Nurodyti GA, investicinių vienetų skaičiaus ir vertės pokyčius:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2005.01.01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2005.12.31)	Prieš metus (2004.01.01 – 2004.12.31)	Prieš 2 metus (2003.01.01 – 2003.12.31)
GAV	3.727.804,9731	4.147.777,3221	-/4.147.777,3221	-
Vieneto vertė (Lt.)	105,2805	107,4243	-/105,2805	-
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	35.408,3212	38.611,7398	-/35.408,3212	-

7. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų vienetų skaičius bei sumos:

	<i>Vienetų skaičius</i>	<i>Vertė (Lt.)</i>
<i>Išplatinta</i>	213.711,5209	22.560,172,61
<i>Išpirkta</i>	210.508,1023	22.277,613,65

8. Asmenų, turinčių investicinių vienetų, suskirstymas, jų skaičius bei turimų investicinių vienetų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Asmenų, turinčių investicinių vienetų	Skaičius	Turimų IV vertė
1.	Rezidentai	196	4.147.839,12 Lt
1.1.	Ne finansų įmonės	3	503.584,30 Lt
1.2.	Finansų įmonės	1	169.725,47 Lt
1.2.1	bankai	0	- Lt
1.2.2	Draudimo įmonės ir pensijų fondai	0	- Lt
1.2.3	Kitos finansų įmonės	1	169.725,47 Lt
1.3.	Namų ūkiai (įskaitant ne pelno institucijas, aptarnaujančius namų ūkius)	192	3.474.529,35 Lt
2	Ne rezidentai	0	- Lt
	Iš viso:	196	4.147.839,12 Lt

III. IF IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

9. Informacija apie atskaitymus:

Atskaitymai	Mokesčio dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Valdymo mokestis:					
<i>nekintamas mokestis</i>	0,5 % nuo vidutinės metinės turto vertės	0,5 % nuo vidutinės metinės turto vertės	37.505,1562	35.382,7658	0,50%
Depozitoriumo mokestis	pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės	pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės	4.125,8948	4.544,7708	0,05%
Sandorių sudarymo išlaidos	ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės	5.437,4300	6.568,3200	0,07%

Platinimo išlaidos	0,5 % prie vieneto vertės	0%	-	-	0,00%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	pagal banko patvirtintus paslaugų įkainius	pagal banko patvirtintus paslaugų įkainius	400,0000	-	0,01%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma					40151,051
BIK % nuo GAV					0,53
Visų išlaidų suma					47468,481
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)					192,4

10. Mokesčiai tarpininkams:

<i>Pavadinimas</i>	AB FMI „Finasta“
<i>Suteiktos paslaugos</i>	Tarpininkavimo
<i>Sumokėta suma</i>	5.437,43 Lt.

Sąsaja Tarpininkas nėra susijęs su Valdymo įmone

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

12. Mokesčių įtakas galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai:

2005-01-01 investuota suma		1.000,00 Lt
2005 metais padaryti atskaitymai:		
Platinimo mokestis	0%	-
		Lt
Mokesčiai Depozitoriumui	pagl.sutartį	0,58 Lt
Mokesčiai Tarpininkui	pagl.sutartį	0,56 Lt
Mokesčiai valdymo įmonei	0,5% nuo vidutinės GA vertės	5,04 Lt
Sėkmės mokesčiai	0% nuo prieaugio	-
		Lt
	Viso	6,18 Lt
2005-12-31 turto vertė		1.020,37 Lt

IV. INFORMACIJA APIE IF INVESTICIJŲ PORTFELĮ

13. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis: žiūrėti Priedas Nr. 14.

14. Investicijų pasiskirstymas:

14.1. pagal investicijas į Lietuvos ir kitų šalių priemones

Eil. Nr.	Investicinės priemonės	Vertė, Lt
1	Nuosavybės VP	- Lt
1.1.	Rezidentai	- Lt
1.1.1.	Ne finansų įmonės	- Lt
1.1.2.	finansų įmonės	- Lt
1.1.2.1.	Bankai	- Lt
1.1.2.2.	Draudimo įmonės	- Lt
1.1.2.3.	Kitos finansų įmonės	- Lt
1.2.	Ne Rezidentai	- Lt
2.	Skolos VP	3.869.637,58 Lt
2.1.	Rezidentai	3.869.637,58 Lt
2.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	3.179.498,62 Lt
2.1.2.	Ne finansų įmonės	200.604,24 Lt
2.1.3.	finansų įmonės	489.534,72 Lt
2.2.	Ne Rezidentai	- Lt
3.	KIS vienetai	- Lt
3.1.	Rezidentai	- Lt
3.2.	Ne Rezidentai	- Lt
4.	Pinigų rinkos priemonės	- Lt
4.1.	Rezidentai	- Lt
4.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	- Lt
4.1.2.	Ne finansų įmonės	- Lt
4.1.3.	finansų įmonės	- Lt
4.2.	Ne Rezidentai	- Lt
5.	Indėliai kredito įstaigose	- Lt
5.1.	Rezidentai	- Lt
5.2.	Ne Rezidentai	- Lt

6.	Išvestinės investicinės priemonės	- Lt
6.1.	Rezidentai	- Lt
6.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	- Lt
6.1.2.	Ne finansų įmonės	- Lt
6.1.3.	finansų įmonės	- Lt
6.4.	Ne Rezidentai	- Lt
7.	Pinigai	284.811,01 Lt
7.1.	Rezidentai	284.811,01 Lt
7.2.	Ne Rezidentai	- Lt
8.	Kitos investicijos	- Lt
8.1.	Rezidentai	- Lt
8.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	- Lt
8.1.2.	Ne finansų įmonės	- Lt
8.1.3.	finansų įmonės	- Lt
8.2.	Ne Rezidentai	- Lt

14.2. pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal valiutas				
LTL	3.869.637,58	93,29	3.081.171,32	82,65
EUR	-	-	-	-
CZK	-	-	-	-
PLN	-	-	-	-
LVL	-	-	-	-
Iš viso	3.869.637,58	93,29	3.081.171,32	82,65
Pagal geografinę zoną				
Lietuvos Respublika	3.869.637,58	93,29	3.081.171,32	82,65
Estija	-	-	-	-
Čekijos Respublika	-	-	-	-
Lenkija	-	-	-	-
Iš viso	3.869.637,58	93,29	3.081.171,32	82,65
Viso:				
1	2	3	4	5
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės VP	-	-	-	-
Skolos VP	3.869.637,58	93,29	3.081.171,32	82,65
Depozitai	-	-	-	-
Užsienio valiuta	-	-	-	-
Iš viso:	3.869.637,58	93,29	3.081.171,32	82,65
Pagal sektorius				
Telekomunikacijos	-	-	-	-
Sveikatos apsauga	-	-	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	200.604,24	4,84	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Finansinės paslaugos	489.534,72	11,80	181.648,52	4,87
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	-	-	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Energetika	-	-	-	-

Medžiagų sektorius	-	-	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	3.179.498,62	76,66	2.899.522,80	77,78
Iš viso:	3.869.637,58	93,30	3.081.171,32	82,65
Pagal emitentų tipus				
LR įmonės	690.138,96	16,64	181.648,52	4,87
LR Vyriausybė	3.179.498,62	76,66	2.899.522,80	77,78
Kiti	-	-	-	-
Iš viso:	3.869.637,58	93,30	3.081.171,32	82,65

15. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis (išskyrus tuos, kurie nurodyti 13 punkte):

Pagal priemonių rūšis	-
Sandorių vertė	-
Priemonių panaudojimo tikslai	-
Sandorių skaičius reguliuojamose rinkose	-
Šalių tarpusavio sandorių skaičius	-
Kitą svarbią informaciją	-

16. Aprašyti 13 punkte nurodytų išvestinių priemonių:

Rūšys	-
Dėl jų kylanti rizika	-
Kiekybinės ribos	-
Metodai, kuriais vertinama su sandoriais susijusi rizika	-
Kaip priemonė gali apsaugoti sandorį nuo rizikos	-

17. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje lygi nuliui.

18. Turimas investicijų portfelis atitinka IF investavimo strategiją.

19. Veiksniai, kurie turėjo didžiausią įtaką per ataskaitinį laikotarpį investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams.

V. IF INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

20. Įmonė nėra pasirinkusi orientacinio indekso.

21. IF investicijų portfelio metinės investicijų gražos pokyčio rodikliai:

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus
Metinė bendroji investicijų graža	2,13 %	5,84 %	-
Metinė grynoji investicijų graža	2,66 %	5,99 %	-
Bendrosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	0,0039	0,0084	-

22. Vidutinės investicijų gražos pokytis:

	Nuo praėtų metų	Per paskutinius 2 metus
Vidutinė bendroji investicijų graža	0,01 %	0,015 %
Vidutinė grynoji investicijų graža	0,01 %	0,015 %
Vidutinės bendrosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	-	-

23. -

VI. IF FINANSINĖ BŪKLĖ

24. PF finansinės ataskaitos:

BALANSAS

PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		284.811,0100	652.797,4500
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		0,0000	0,0000
III.	INVESTICIJOS		3.869.637,5800	3.081.171,3200
	1 Skolos vertybiniai popieriai		3.869.637,5800	3.081.171,3200
	1.1. Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		3.179.498,6200	2.899.522,8000
	1.2. Kiti skolos vertybiniai popieriai		690.138,9600	181.648,5200
	2 Nuosavybės vertybiniai popieriai		0,0000	0,0000
	3 Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0,0000	0,0000
	4 Kitos investicijos		0,0000	0,0000
IV.	GAUTINOS SUMOS		65,1900	0,0000
	1 Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0,0000	0,0000
	2 Kitos gautinos sumos		65,1900	0,0000
	TURTAS, IŠ VISO		4.154.513,7800	3.733.968,7700

V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		6.736,4579	6.163,7969
1	Investicijų pirkimo sandoriai		0,0000	0,0000
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		6.736,4579	6.163,7969
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		0,0000	0,0000
VI.	GRYNIJEI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		4.147.777,3221	3.727.804,9731
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIJEI AKTYVAI IŠ VISO		4.154.513,7800	3.733.968,7700

GRYŪŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNIJEI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		3.727.804,9731	0,0000
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		23.132.181,0813	6.371.674,7500
1	Dalyvių įmokos		22.560.172,6100	6.212.375,2200
2	Palūkanos ir dividendai		487.361,6100	11.434,7600
3	Investicijų pardavimo pelnas		84.646,8613	109.568,2300
4	Investicijų vertės padidėjimo suma		0,0000	38.296,5400
5	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		0,0000	0,0000
6	Kitos pajamos		0,0000	0,0000
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO		22.712.208,7323	2.643.869,7769
1	Įsmokos dalyviams		22.277.613,6900	2.626.660,5700
2	Investicijų pardavimo nuostoliai		320.802,7444	0,0000
3	Investicijų vertės sumažėjimo suma		66.323,8169	0,0000
4	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		0,0000	0,0000
5	Valdymo sąnaudos		47.068,4810	17.209,2069
6	Kitos sąnaudos		400,0000	0,0000
IV.	GRYNIJEI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		4.147.777,3221	3.727.804,9731
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		107,4227	105,2805
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		38.611,7398	35.408,3212

AIŠKINAMASIS RAŠTAS:

I. BENDROJI INFORMACIJA

Informacija apie KIS:

<i>Pavadinimas</i>	Finasta obligacijų fondas
<i>Teisinė forma</i>	Investicinis fondas
<i>VPK pritarimo sudarymo dokumentams data</i>	2004 m. sausio 15 d.

2. Duomenys apie įmonę:

<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	1262 63073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT–08105 Vilnius
<i>Telefono numeriai,</i> <i>fakso numeriai,</i> <i>el. pašto adresas,</i> <i>interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2732928, +370 5 2786833 +370 5 2734898, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstitis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK–005
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	Įmonė įregistruota 2003 m. liepos mėn. 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje Juridinių asmenų registro kodas – 1262 63073

3. Informacija apie depozitoriumą:

<i>Pavadinimas</i>	AB „SEB Vilniaus bankas“
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, LT–01103 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 2682688, +370 5 2682686

4. Informacija apie auditorius:

<i>Auditoriaus pavadinimas</i>	UAB „KPMG Lietuva“
<i>Adresas</i>	Stulginskio g. 4, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 2102600, +370 5 2102659

II. APSKAITOS POLITIKA

Pateikta finansinė atskaitomybė yra antrųjų metų finansinė atskaitomybė.

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis šiais teisės aktais:

Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimas Nr.30, 2004-01-13, „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“

Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-1015)

Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-1016; 2003, Nr.123-5587)

Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (Žin., 2003, Nr. 74-925).

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

Fondas savo veiklą neribos geografinė zona ar pramonės šaka.

Fondo investavimas pagrįstas subalansuotu investicinio portfelio valdymu. Fondo įsigijami VP bei turimi indėliai gali būti denominuoti tik Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais arba bazine valiuta – eurai.

Fondo turtą gali sudaryti tik:

1. Lietuvos Respublikos Vyriausybės išleisti ar garantuoti VP ir/ar pinigų rinkos priemonės, denominuoti litais arba eurai, kuriais prekiaujama rinkose, pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymą, laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Lietuvos Respublikoje ar Europos Sąjungos valstybėje arba kuriais prekiaujama kitoje Lietuvos Respublikoje, Europos Sąjungos valstybėje esančioje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, pripažintoje ir visuomenei prieinamoje;
2. Europos Sąjungos valstybės ar jų savivaldybių, kitos valstybės ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė išleisti ar garantuoti VP ir/ar pinigų rinkos priemonės, denominuoti eurai, kurių emitentui suteiktas kredito reitingas ne mažesnis kaip BBB– pagal Standard & Poor’s ir/arba Fitch sistemas arba Baa3 pagal Moody’s sistemą, ir kuriais prekiaujama rinkose, pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymą, laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Lietuvos Respublikoje ar Europos Sąjungos valstybėje arba kuriais prekiaujama kitoje Lietuvos Respublikoje, Europos Sąjungos valstybėje esančioje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, pripažintoje ir visuomenei prieinamoje;
3. Lietuvos įmonių skolos VP ir/ar pinigų rinkos priemonės, denominuoti litais arba eurai, kuriais prekiaujama rinkose, pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymą, laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Lietuvos Respublikoje ar Europos Sąjungos valstybėje arba kuriais prekiaujama kitoje Lietuvos Respublikoje, Europos Sąjungos valstybėje esančioje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, pripažintoje ir visuomenei prieinamoje;
4. Europos Sąjungos valstybių, kitų valstybių įmonių skolos VP ir/ar pinigų rinkos priemonės, denominuoti eurai, kurių emitentui suteiktas kredito reitingas ne mažesnis kaip BBB– pagal Standard & Poor’s ir/arba Fitch sistemas arba Baa3 pagal Moody’s sistemą, ir kuriais prekiaujama rinkose, pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymą, laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Lietuvos Respublikoje ar Europos Sąjungos valstybėje arba kuriais prekiaujama kitoje Lietuvos Respublikoje, Europos Sąjungos valstybėje esančioje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, pripažintoje ir visuomenei prieinamoje;
5. indėliai ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Lietuvos Respublikoje, Europos Sąjungos valstybėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažesnė nei Europos Sąjungoje;
6. VP ir/ar pinigų rinkos priemonės, jei į juos investuota ne daugiau kaip 10 procentų Fondo GA;
7. išvestinės investicinės priemonės, jeigu jos naudojamos rizikai drausti.

Sprendimai dėl investavimo priimami Valdymo įmonės Investicinio komiteto posėdžiuose.

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 prirėkus ją keičia.

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

Valdomo fondo lėšomis gali būti įsigijama ne daugiau kaip:

- 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 procentų visų emitento skolos VP;
- 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.

1. Skaičiuojant GA vertę, yra apskaičiuojama:

1.1. turto vertė;

1.2. įsipareigojimų vertė;

1.3. pagal 1.1 papunktį apskaičiuoto turto ir pagal 1.2 papunktį apskaičiuotų įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir atspindi GA vertę.

2. Fondo GA vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinami pagal matematinės apvalinimo taisykles.

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

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

4.1. įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);

4.2. kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

5. 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, anuluojami ar nustoja galioti.

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

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

7.1. reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma (ar neskelbiama); tuo atveju naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina;

7.2. 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;

7.3. pagal 7.2 papunktyje pateiktą kriterijų 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;

7.4. per paskutinįją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina (jei pastaroji nenustatoma ar neskelbiama, naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina), jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;

7.5. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

8. Priemonės, kuriomis reguliuojamos rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

8.1. nuosavybės VP:

8.1.1. 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;

8.1.2. jei nėra atlikta 8.1.1 papunktyje numatyto vertinimo ar netenkinamos minėto 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;

8.1.3. jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti 8.1.1 ir 8.1.2 papunkčiuose pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

8.2. skolos VP ir pinigų rinkos priemonės:

8.2.1. priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;

8.2.2. priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;

8.2.3. kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal 8.2.1 ir 8.2.2 punktus, skolos VP vertinami (prioriteto tvarka):

8.2.3.1. Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB „Vilniaus Bankas“, AB „Nord/LB Lietuva“, AB „Hansabankas“) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia *BID*) ir pardavimo (didžiausia *ASK*) pelningumų vidurkį;

8.2.3.2. naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;

8.2.3.3. užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiama pelningumais ir (arba) kainomis. Kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas, užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;

8.2.3.4. pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą atitinkamos priemonės vertinimo procedūrose;

8.2.3.5. jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptu palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

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

8.4. kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

8.5. terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

8.6. gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

8.7. kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

9. Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų.

10. Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą yra ne didesnis kaip 0,5 procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės per metus. Į šį dydį nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už investicinių vienetų platinimą.

11. Valdymo įmonė privalo kaupti dokumentus, įrodančius, kad atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas teisingai.

12. Atlyginimas Valdymo įmonei bus skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo GA vertės. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis bus apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą bus laikoma, kad metuose yra 115 dienų, o mėnesyje yra kalendorinis dienų skaičius.

13. Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas bus mokamas už kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį iki kito kalendorinių metų ketvirčio pirmo mėnesio 7 kalendorinės dienos.

14. Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo suteiktas paslaugas mokamas iš Fondo lėšų.

15. Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo suteiktas paslaugas yra ne didesnis kaip 0,2 procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės per metus.

16. Atlyginimas Depozitoriumui bus skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo GA vertės. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis bus apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą bus laikoma, kad metuose yra 115 dienų, o mėnesyje yra kalendorinis dienų skaičius.

17. Depozitoriumui priklausantis atlyginimas bus mokamas už kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį iki kito kalendorinių metų ketvirčio pirmo mėnesio 7 kalendorinės dienos.

18. Depozitoriumas privalo Valdymo įmonei pateikti ataskaitas ir dokumentus, įrodančius, kad depozitoriumo mokesčiai yra apskaičiuoti teisingai.

III. PASTABOS

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	3.081.171,32 Lt	30.198.823,43 Lt	29.107.877,47 Lt	22.827,86 Lt	325.307,56 Lt	3.869.637,58 Lt
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	2.899.522,80 Lt	28.433.805,02 Lt	27.828.521,64 Lt	- Lt	325.307,56 Lt	3.179.498,62 Lt
Kiti skolos vertybiniai popieriai	181.648,52 Lt	1.765.018,41 Lt	1.279.355,83 Lt	22.827,86 Lt	- Lt	690.138,96 Lt
Nuosavybės vertybiniai popieriai	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Kitos investicijos	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Iš viso	3.081.171,32 Lt	30.198.823,43 Lt	29.107.877,47 Lt	22.827,86 Lt	325.307,56 Lt	3.869.637,58 Lt

Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota pavadinimas	Valiuta	Kiekis	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Tikroji vertė	Palūkanų norma, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Turto, investicijos lyginamoji dalis %
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	4962	496.200,00 Lt	514.367,37 Lt	4,100	2006.03.09	12,3810

LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	5510	551.000,00 Lt	560.884,39 Lt	3,500	2006.08.31	13,5010
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	1710	171.000,00 Lt	173.185,89 Lt	3,700	2005.11.30	4,1690
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	5360	536.000,00 Lt	554.970,11 Lt	3,300	2007.02.22	13,3580
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	22154	22.154,00 Lt	21.451,72 Lt	0,000	2007.04.25	0,5160
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	5356	535.600,00 Lt	549.180,14 Lt	3,400	2007.07.19	13,2190
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	6416	641.600,00 Lt	692.874,75 Lt	4,700	2008.01.24	16,6780
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	240	24.000,00 Lt	29.185,06 Lt	6,100	2012.03.15	0,7020
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	700	70.000,00 Lt	83.399,19 Lt	5,600	2013.01.24	2,0070
AB FMĮ "Finasta"	Lietuvos Respublika	LTL	900	90.000,00 Lt	90.271,71 Lt	4,500	2007.12.05	2,1730
APB "Apranga"	Lietuvos Respublika	LTL	1960	196.000,00 Lt	200.604,24 Lt	4,000	2007.06.15	4,8290
AB "Snoro bankas"	Lietuvos Respublika	LTL	2040	204.000,00 Lt	198.229,25 Lt	4,000	2006.09.18	4,7710
AB "Ūkio bankas"	Lietuvos Respublika	LTL	2082	208.200,00 Lt	201.033,76 Lt	4,100	2006.11.08	4,8390
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	LTL			284.811,01 Lt	2,170		6,8550
Sukauptos palūkanos	Lietuvos Respublika	LTL			65,19 Lt			0,0020
Iš viso					4.154.513,78 Lt			100,0000

25. Visas audito išvados tekstas pateiktas Priede Nr. 8 prie šios ataskaitos.

26. Informacija apie IF investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį:

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	37.523,68 Lt
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	213.682,04 Lt
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	- Lt
2.2	vyriausybės skolos vertybinius popierius	(250.798,97 Lt)
2.3	įmonių skolos vertybinius popierius	14.643,08 Lt
2.4	finansines priemones	- Lt
2.5	išvestines finansines priemones	- Lt
2.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	- Lt
2.7	kita (dividendai, atkarpa, valiuta)	449.837,93 Lt
3.	Nerealizuotas (nuostolis) pelnas iš:	(28.027,27 Lt)
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	- Lt
3.2	vyriausybės skolos vertybinių popierių	(33.729,24 Lt)
3.3	įmonių skolos vertybinių popierių	5.701,97 Lt
3.4	finansinių priemonių	- Lt
3.5	išvestinių finansinių priemonių	- Lt
3.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	- Lt
3.7	Kitų	- Lt
	Pajamų iš viso	223.178,45 Lt
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	47.468,48 Lt
1.1	valdymo mokesčiai	37.505,16 Lt
1.2	mokesčiai depozitoriumui	4.125,89 Lt
1.3	mokesčiai tarpininkams	5.437,43 Lt
1.4	mokesčiai už auditą	- Lt
1.5	kiti mokesčiai ir išlaidos	400,00 Lt
2.	Kitos išlaidos	- Lt
	Sąnaudų iš viso	47.468,48 Lt
III.	Grynosios pajamos	175.709,97 Lt
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-

V.	Reinvestuotos pajamos	175.709,97 Lt
----	-----------------------	---------------

27. Kitos reikšmingos informacijos apie IF finansinę būklę, veiksnius ir aplinkybes, įtakojušius IF turtą ar išsipareigojimui, nėra.

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

28. Įmonė savo investuotojams dividendų nemoka.

VIII. INFORMACIJA APIE IF REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

29. IF reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

<i>Eil. Nr.</i>	<i>Suma</i>	<i>Valiuta</i>	<i>Paėmimo data</i>	<i>Grąžinimo terminas</i>	<i>Palūkanų dydis</i>	<i>Skolinimosi tikslas</i>	<i>Kreditorius</i>	<i>Skolintų lėšų dalis, lyginant su PF GA (%)</i>
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

VIII. KITOS NUOSTATOS

30. –

31. –

32. –

33. AŠ, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **valdybos pirmininkas Darius Šulnis**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

AŠ, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **direktorius Andrius Barštys**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

AŠ, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **vyr. buhalteris Mindaugas Lankas**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

**FINASTA NAUJOSIOS EUROPOS FONDO ATASKAITA
I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. Informacija apie IF

<i>Pavadinimas</i>	Finasta Naujosios Europos fondas
<i>Teisinė forma</i>	Investicinis fondas
<i>VPK pritarimo sudarymo dokumentams data</i>	2005 m. kovo 17 d.

2. Duomenys apie įmonę:

<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	126263073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08150 Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai, el pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2786833, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Veiklos licencijos numeris</i>	VĮK-005
<i>IF valdytojas</i>	Investicinius sprendimus priima įmonės Investicinis komitetas. Jo sudėtis: Darius Šulnis, Andrius Barštys, Donatas Frejus, Petras Kudaras Operatyvinius sprendimus priima Fondų valdytojas Donatas Frejus

3. Asmenys, atsakingi už šioje ataskaitoje pateiktą informaciją:

<i>Valdymo organų nariai</i>	Valdybos pirmininkas Darius Šulnis Tel.: +370 5 2730844, faksas: +370 5 2786838
<i>Įmonės vadovas</i>	Direktorius Andrius Barštys Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Darbuotojai</i>	Vyr. buhalteris Mindaugas Lankas Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Konsultantai</i>	-

4. Informacija apie depozitoriumą:

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

5. Ši ataskaita yra paruošta už laikotarpį nuo 2005 m. sausio 1 d. iki 2005 m. gruodžio 31 d.

II. GA, INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

6. Nurodyti GA, investicinių vienetų skaičiaus ir vertės pokyčius:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2005.01.01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2005.12.31)	Prieš metus (2004.01.01 – 2004.12.31)	Prieš 2 metus (2003.01.01 – 2003.12.31)
GAV	-	38.777.812,1574	-	-
Vieneto vertė (Lt.)	-	115,2261	-	-
Vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	-	336.536,5603	-	-

7. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų vienetų skaičius bei sumos:

	<i>Vienetų skaičius</i>	<i>Vertė (Lt.)</i>
<i>Išplatinta</i>	379.253,3808	40.339.211,88
<i>Išpirkta</i>	42.716,8205	4.759.879,67

8. Asmenų, turinčių investicinių vienetų, suskirstymas, jų skaičius bei turimų investicinių vienetų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Asmenų, turinčių investicinių vienetų	Skaičius	Turimų IV vertė
1.	Rezidentai	1530	36168355,53
1.1.	Ne finansų įmonės	17	2708052,847
1.2.	Finansų įmonės	1	197159,5081
1.2.1	bankai	0	0
1.2.2	Draudimo įmonės ir pensijų fondai	0	0
1.2.3.	Kitos finansų įmonės	1	197159,5081
1.3.	Namų ūkiai (įskaitant ne pelno institucijas, aptarnaujančius namų ūkius)	1512	33263143,18
2	Ne rezidentai	1	2609439,816
	Iš viso:	1531	38777795,35

III. IF IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

9. Informacija apie atskaitymus:

Atskaitymai	Mokesčio dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Valdymo mokestis:					
<i>nekintamas mokestis</i>	0,5 % nuo vidutinės metinės turto vertės	0,5 % nuo vidutinės metinės turto vertės	82.041,3511	38.883,4515	0,39%
<i>sėkmės mokestis</i>	15 % nuo turto vertės prieaugio	15 % nuo turto vertės prieaugio	700.069,0853	372.254,9756	3,35%
Depozitoriumo mokestis	pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės	pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės	36.706,1278	15.097,2137	0,18%

Sandorių sudarymo išlaidos	ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės	156.992,2800	53.661,0600	0,75%
Platinimo išlaidos	2 % prie vieneto vertės	Nuo 2005-09-17 2 % prie vieneto vertės	215.763,8284	158.899,8080	1,03%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	pagal banko patvirtintus paslaugų įkainius	pagal banko patvirtintus paslaugų įkainius	400,0000	-	0,00%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma					804.501,7942
BIK % nuo GAV					3,8500
Visų išlaidų suma					1.191.972,6726
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)					13,9400

10. Mokesčiai tarpininkams:

<i>Pavadinimas</i>	AB FMI „Finasta“
<i>Suteiktos paslaugos</i>	Tarpininkavimo
<i>Sumokėta suma</i>	82.041,35 Lt.

Sąsaja Tarpininkas nėra susijęs su Valdymo įmone

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

12. Mokesčių įtakas galutinei investuotojui tenkančiai investicijų gražai:

2005-03-17 investuota suma		1.000,00 Lt
2005 metais padaryti atskaitymai:		
Platinimo mokestis	nuo 2005-09-17 2%	Lt -
Mokesčiai Depozitoriumui	pagl.sutartį	1,85 Lt
Mokesčiai Tarpininkui	pagl.sutartį	7,50 Lt
Mokesčiai valdymo įmonei	0,5% nuo vidutinės GA vertės	4,16 Lt
Sėkmės mokesčiai	15% nuo prieaugio	22,84 Lt
	Viso	36,35 Lt
2005-12-31 turto vertė		1.152,26 Lt

IV. INFORMACIJA APIE IF INVESTICIJŲ PORTFELIŲ

13. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis: žiūrėti Priedas Nr .15.

14. Investicijų pasiskirstymas:

14.1. pagal investicijas į Lietuvos ir kitų šalių priemones

Eil. Nr.	Investicinės priemonės	Vertė, Lt
1	Nuosavybės VP	33.262.865,76 Lt
1.1.	Rezidentai	33.262.865,76 Lt
1.1.1.	Ne finansų įmonės	5.730.689,23 Lt
1.1.2.	finansų įmonės	- Lt
1.1.2.1.	Bankai	93.165,12 Lt
1.1.2.2.	Draudimo įmonės	- Lt
1.1.2.3.	Kitos finansų įmonės	- Lt
1.2.	Ne Rezidentai	27.439.011,41 Lt
2.	Skolos VP	728.006,63 Lt
2.1.	Rezidentai	728.006,63 Lt
2.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	- Lt
2.1.2.	Ne finansų įmonės	- Lt
2.1.3.	finansų įmonės	728.006,63 Lt
2.2.	Ne Rezidentai	- Lt
3.	KIS vienetai	- Lt
3.1.	Rezidentai	- Lt
3.2.	Ne Rezidentai	- Lt
4.	Pinigų rinkos priemonės	- Lt
4.1.	Rezidentai	- Lt
4.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	- Lt
4.1.2.	Ne finansų įmonės	- Lt

4.1.3.	finansų įmonės	- Lt
4.2.	Ne Rezidentai	- Lt
5.	Indėliai kredito įstaigose	1.363.488,00 Lt
5.1.	Rezidentai	1.363.488,00 Lt
5.2.	Ne Rezidentai	- Lt
6.	Išvestinės investicinės priemonės	- Lt
6.1.	Rezidentai	- Lt
6.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	- Lt
6.1.2.	Ne finansų įmonės	- Lt
6.1.3.	finansų įmonės	- Lt
6.4.	Ne Rezidentai	- Lt
7.	Pinigai	3.628.508,56 Lt
7.1.	Rezidentai	3.628.508,56 Lt
7.2.	Ne Rezidentai	- Lt
8.	Kitos investicijos	- Lt
8.1.	Rezidentai	- Lt
8.1.1.	Valstybės ir savivaldybių institucijos	- Lt
8.1.2.	Ne finansų įmonės	- Lt
8.1.3.	finansų įmonės	- Lt
8.2.	Ne Rezidentai	- Lt

14.2. pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal valiutas				
LTL	6.551.860,98	16,90	-	-
HUF	1.413.776,26	3,65	-	-
CZK	3.538.054,18	9,12	-	-
PLN	2.857.137,72	7,37	-	-
LVL	-	-	-	-
HRK	5.991.496,54	15,45	-	-
BGN	3.943.195,39	10,17	-	-
GEL	3.159.640,06	8,15	-	-
UAH	2.250.807,00	5,80	-	-
USD	1.510.393,80	3,89	-	-
EUR	4.807.104,18	12,40	-	-
CSD	-	-	-	-
Iš viso	36.023.466,11	92,90	-	-
Pagal geografinę zoną				
Lietuvos Respublika	6.551.860,98	16,90	-	-
Vengrija	1.413.776,26	3,65	-	-
Čekijos Respublika	3.538.054,18	9,12	-	-
Lenkija	2.852.024,69	7,35	-	-
Ukraina	2.250.807,00	5,80	-	-
Kroatija	4.628.008,54	11,93	-	-
Bulgarija	3.943.195,39	10,17	-	-
Gruzija	3.134.586,63	8,08	-	-
Rusija	1.510.393,80	3,89	-	-
Serbija	-	-	-	-
Latvija	-	-	-	-
Graikija	2.549.347,26	6,57	-	-
Austrija	1.618.817,66	4,17	-	-

Iš viso	33.990.872,39	87,63	-	-
Viso:				
1	2	3	4	5
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės VP	33.262.865,76	85,78	-	-
Skolos VP	728.006,63	1,88	-	-
Depozitai	1.363.488,00	3,52	-	-
Užsienio valiuta	669.105,72	1,73	-	-
Iš viso:	36.023.466,11	92,91	-	-
Pagal sektorius				
Telekomunikacijos 50	1.066.335,20	2,75	-	-
Sveikatos apsauga 35	2.310.228,08	5,96	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos 25	1.933.637,58	4,99	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos 30	737.800,00	1,90	-	-
Finansinės paslaugos 40	14.891.373,47	38,40	-	-
Informacinės technologijos 45	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos 20	4.499.416,85	11,60	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos 55	2.229.514,18	5,75	-	-
Energetika 10	1.413.776,26	3,65	-	-
Medžiagų sektorius 15	4.908.790,77	12,66	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Iš viso:	33.990.872,39	87,66	-	-
Pagal emitentų tipus				
LR įmonės	6.551.860,98	16,90	-	-
LR Vyriausybė	-	-	-	-
Kiti	27.439.011,41	70,76	-	-
Iš viso:	33.990.872,39	87,66	-	-

15. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis (išskyrus tuos, kurie nurodyti 13 punkte):

<i>Pagal priemonių rūšis</i>	-
<i>Sandorių vertė</i>	-
<i>Priemonių panaudojimo tikslai</i>	-
<i>Sandorių skaičius reguliuojamose rinkose</i>	-
<i>Šalių tarpusavio sandorių skaičius</i>	-
<i>Kitą svarbią informaciją</i>	-

16. Aprašyti 13 punkte nurodytų išvestinių priemonių:

<i>Rūšys</i>	-
<i>Dėl jų kylanti rizika</i>	-
<i>Kiekybinės ribos</i>	-
<i>Metodai, kuriais vertinama su sandoriais susijusi rizika</i>	-
<i>Kaip priemonė gali apsaugoti sandorį nuo rizikos</i>	-

17. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje lygi nuliui.

18. Turimas investicijų portfelis atitinka IF investavimo strategiją.

19. Veiksniai, kurie turėjo didžiausią įtaką per ataskaitinį laikotarpį investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams

V. IF INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

20. Įmonė nėra pasirinkusi orientacinio indekso.

21. IF investicijų portfelio metinės investicijų grąžos pokyčio rodikliai:

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus
Metinė bendroji investicijų grąža	15,39 %	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža	19,23 %	-	-
Bendrosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis	0,0517	-	-

22. Vidutinės investicijų grąžos pokytis:

	Nuo praėjusių metų	Per paskutinius 2 metus
Vidutinė bendroji investicijų grąža	0,05 %	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža	0,06 %	-
Vidutinės bendrosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis	-	-

23. -

VI. IF FINANSINĖ BŪKLĖ

24. PF finansinės ataskaitos:

BALANSAS

PAGAL 2005 M.GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		3.628.508,560 0	0,0000
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		1.363.488,000 0	0,0000
III.	INVESTICIJOS		33.990.872,39 00	0,0000
1	Skolos vertybiniai popieriai		728.006,6300	0,0000
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		0,0000	0,0000
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		728.006,6300	0,0000
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		33.262.865,76 00	0,0000
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0,0000	0,0000
4	Kitos investicijos		0,0000	0,0000
IV.	GAUTINOS SUMOS		2.490,6800	0,0000
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0,0000	0,0000
2	Kitos gautinos sumos		2.490,6800	0,0000
	TURTAS, IŠ VISO		38.985.359,63 00	0,0000
V.	ISIPAREIGOJIMAI		207.547,4726	0,0000
1	Investicijų pirkimo sandoriai		0,0000	0,0000
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		207.547,4726	0,0000
3	Kitos mokėtinos sumos ir isipareigojimai		0,0000	0,0000
VI.	GRYNEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		38.777.812,15 74	0,0000
	ISIPAREIGOJIMAI IR GRYNEJI AKTYVAI IŠ VISO		38.985.359,63 00	0,0000

GRYŪŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		0,0000	0,0000
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		44.917.474,43 00	0,0000
1	Dalyvių įmokos		40.339.211,88 00	0,0000
2	Palūkanos ir dividendai		136.402,9800	0,0000
3	Investicijų pardavimo pelnas		991.604,6928	0,0000
4	Investicijų vertės padidėjimo suma		3.398.244,177 2	0,0000
5	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		52.010,7000	0,0000
6	Kitos pajamos		0,0000	0,0000
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO		6.139.662,272 6	0,0000
1	Išmokos dalyviams		4.759.879,670 0	0,0000
2	Investicijų pardavimo nuostoliai		0,0000	0,0000
3	Investicijų vertės sumažėjimo suma		0,0000	0,0000
4	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		187.809,9300	0,0000
5	Valdymo sąnaudos		1.191.572,672 6	0,0000
6	Kitos sąnaudos		400,0000	0,0000
IV.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		38.777.812,15 74	0,0000
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		115,2261	0,0000

VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		336.536,5603	0,0000
-----	----------------------------	--	--------------	--------

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

I. BENDROJI INFORMACIJA

Informacija apie KIS:

<i>Pavadinimas</i>	Finasta Naujosios Europos fondas
<i>Teisinė forma</i>	Investicinis fondas
<i>VPK pritarimo sudarymo dokumentams data</i>	2005 m. kovo 17 d.
2. Duomenys apie įmonę:	
<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	1262 63073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2732928, +370 5 2786833 +370 5 2734898, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo vertis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	Įmonė įregistruota 2003 m. liepos mėn. 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje Juridinių asmenų registro kodas – 1262 63073
3. Informacija apie depozitoriumą:	
<i>Pavadinimas</i>	AB „SEB Vilniaus bankas“
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 2682688, +370 5 2682686
4. Informacija apie auditorius:	
<i>Auditoriaus pavadinimas</i>	UAB „KPMG Lietuva“
<i>Adresas</i>	Stulginskio g. 4, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 2102600, +370 5 2102659

II. APSKAITOS POLITIKA

Pateikta finansinė atskaitomybė yra pirmųjų metų finansinė atskaitomybė.

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis šiais teisės aktais:

Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimas Nr.30, 2004-01-13, „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“

Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-1615)

Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-1616; 2003, Nr.123-5587)

Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (Žin., 2003, Nr. 74-1525).

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

UAB „Finasta investicijų valdymas“ finansinė atskaitomybė parengta pagal 2004m. birželio 23 d. Vertybinių popierių komisijos nutarimą Nr. 11.

UAB „Finasta investicijų valdymas“ apskaita tvarkoma pagal Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą, Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimus ir kitus teisės aktus.

Fondo **investavimo politika** grindžiama Fondo siekiamu tikslu – užtikrinti maksimalų Fondo augimą.

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

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

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

Valdomo fondo lėšomis gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;

10 procentų visų emitento skolos VP;

10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.

1. Skaičiuojant GA vertę, yra apskaičiuojama:

1.1. turto vertė;

1.2. įsipareigojimų vertė;

1.3. pagal Taisyklių 1 punkto 1.1 papunktį apskaičiuoto turto ir pagal Taisyklių 1 punkto 1.2 papunktį apskaičiuotų įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir atspindi GA vertę.

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

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

šiuos aktyvus parduoti.

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

4.1. įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);

4.2. kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

5. 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, anuluojami ar nustoją galioti.

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

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

- 7.1. reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma (ar neskelbiama); tuo atveju naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina;
 - 7.2. 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;
 - 7.3. pagal Taisyklių 7 punkto 7.2 papunktyje pateiktą kriterijų 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;
 - 7.4. per paskutinę prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina (jei pastaroji nenustatoma ar neskelbiama, naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina), jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
 - 7.5. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.
8. Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

8.1. nuosavybės VP:

- 8.1.1. 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;
- 8.1.2. jei nėra atlikta Taisyklių 8 punkto 8.1.1 papunktyje numatyto vertinimo ar netenkinamos minėto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvarčioje tam tikrą periodą), santykį, padauginatą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;
- 8.1.3. jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti Taisyklių 8 punkto 8.1.1 ir 8.1.2 papunkčiuose pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
- 8.2. skolos VP ir pinigų rinkos priemonės:
 - 8.2.1. priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;
 - 8.2.2. priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;
 - 8.2.3. kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal Taisyklių 8 punkto 8.2.1 ir 8.2.2 papunkčius, skolos VP vertinami (prioriteto tvarka):
 - 8.2.3.1. Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirmųjų dilerių (pvz., AB „Vilniaus Bankas“, AB „Nord/LB Lietuva“, AB „Hansabankas“) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausio pirkimo (mažiausia *BID*) ir pardavimo (didžiausia *ASK*) pelningumų vidurkį;
 - 8.2.3.2. užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiama pelningumais ir (arba) kainomis. Kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas, užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;
 - 8.2.3.3. pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą atitinkamos priemonės vertinimo procedūrose;
 - 8.2.3.4. jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptu palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);
 - 8.3. išvestinės investicinės 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 procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
 - 8.4. kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
 - 8.5. terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;
 - 8.6. gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;
 - 8.7. kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

9. Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galioja iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 100 Lt. (vienas šimtas litų).

10. GA vertės skaičiavimams naudojamos kainos yra fiksuojamos 17.00 val. Fondo turto, sukaupto išplatinus Fondo vienetus einamąjį darbo dieną, vertė nustatoma einamąjį darbo dieną po kainų fiksavimo momento.

11. Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš visų apyvarčioje 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.

12. Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos po GA skaičiavimo 9.00 val. tinklapyje www.finasta.lt.

13. Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų.

14. Valdymo įmonės atlyginimas yra lygus:

- 14.1. sėkmės mokestis – 15 procentų nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu;
- 14.2. 0,5 procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

15. Į šį dydį nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo vienetų platinimą.

16. Valdymo įmonė privalo kaupti dokumentus, įrodančius, kad atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas teisingai.

17. Atlyginimas (sėkmės mokestis ir mokestis nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės) Valdymo įmonei skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo GA vertės bei vieneto vertės priaugio tą dieną. Šie atlyginimą Valdymo įmonei sudarantys mokesčiai skaičiuojami laikantis vienalaikiškumo principo. Tai dienai tenkanti Valdymo įmonės atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra 175 dienos, o mėnesyje yra kalendorinis dienų skaičius.

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

19. Sėkmės mokesčio skaičiavimo periodas yra nuo kiekvienų kalendorinių metų sausio 1 d. iki tų pačių kalendorinių metų gruodžio 31 d. Jei atitinkamą dieną vieneto vertė sumažėja, dalis sukaupto per laikotarpį kompensuojamo sėkmės mokesčio grąžinama Fondui pagal Valdymo įmonės procedūrose patvirtintą tvarką.

20. Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo, numatyto šių Taisyklių 14 punkte, dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų grąžinami Fondui, o susidarę įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų sumokėti Valdymo įmonei.

21. Valdymo įmonės grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

22. Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose mokamos iš Fondo lėšų.

23. Už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose Valdymo įmonė moka ne daugiau kaip 0,2 (dvi dešimtosios) procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

24. Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra 175 dienos, o mėnesyje yra kalendorinis dienų skaičius.

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

26. Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų grąžinami Fondui, o susidarę Fondo įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.

27. Depozitoriumo grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

28. Depozitoriumas privalo Valdymo įmonei pateikti ataskaitas ir dokumentus, įrodančius, kad depozitoriumo mokestis yra apskaičiuotas teisingai.

III. PASTABOS

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Isigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	Lt	4.758.103,02 Lt	4.081.341,14 Lt	51.244,75 Lt	- Lt	728.006,63 Lt
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	Lt	1.203.886,36 Lt	1.207.372,03 Lt	3.485,67 Lt	- Lt	- Lt
Kiti skolos vertybiniai popieriai	Lt	3.554.216,66 Lt	2.873.969,11 Lt	47.759,08 Lt	- Lt	728.006,63 Lt
Nuosavybės vertybiniai popieriai	Lt	34.048.493,21 Lt	5.124.231,57 Lt	4.338.604,12 Lt	- Lt	33.262.865,76 Lt
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Kitos investicijos	Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Iš viso	Lt	38.806.596,23 Lt	9.205.572,71 Lt	4.389.848,87 Lt	- Lt	33.990.872,39 Lt

Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota pavadinimas	Valiuta	Kiekis	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Tikroji vertė	Palūkanų norma, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Turto, investicijos lyginamoji dalis %
AB "Vilniaus baldai"	Lietuvos Respublika	LTL	8487	33.948,00 Lt	304.853,04 Lt			0,7820
AB "Sanitas"	Lietuvos Respublika	LTL	118990	118.990,00 Lt	1.680.138,80 Lt			4,3100
AB "Grigiškės"	Lietuvos Respublika	LTL	346654	346.654,00 Lt	1.251.420,94 Lt			3,2100
AB "Invalda"	Lietuvos Respublika	LTL	82851	82.851,00 Lt	1.144.172,31 Lt			2,9350
AB "Lisco Baltic Service"	Lietuvos Respublika	LTL	1753382	1.753.382,00 Lt	1.350.104,14 Lt			3,4630
AB "Ūkio bankas"	Lietuvos Respublika	LTL	4428	53.136,00 Lt	93.165,12 Lt			0,2390
MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Vengrija	HUF	5200	71.312,80 Lt	1.413.776,26 Lt			3,6260
Orco Property Group SA	Čekija	CZK	6063	- Lt	1.308.540,00 Lt			3,3560
Čez	Čekija	CZK	25300	302.512,10 Lt	2.229.514,18 Lt			5,7190
Telekomunikacija Polska SA	Lenkija	PLN	50000	134.412,00 Lt	1.066.335,20 Lt			2,7350
Adris Group	Kroatija	HRK	480	22.425,60 Lt	737.800,00 Lt			1,8930
Pliva	Kroatija	HRK	3330	155.577,60 Lt	630.089,28 Lt			1,6160
DOM Holding	Kroatija	HRK	10401	1.457.804,16 Lt	656.011,87 Lt			1,6830
Bre Bank SA	Lenkija	PLN	1021	3.659,59 Lt	156.904,95 Lt			0,4020
Orbis SA	Lenkija	PLN	55417	99.316,13 Lt	1.628.784,54 Lt			4,1780
Viadukt	Kroatija	HRK	3772	528.683,52 Lt	1.638.918,91 Lt			4,2040
Croatia Osiguranje	Kroatija	HRK	365	238.739,20 Lt	965.188,48 Lt			2,4760
Bulgarian Holding Company	Bulgarija	BGN	41000	72.360,90 Lt	285.825,56 Lt			0,7330
Polimeri AD-Devnya	Bulgarija	BGN	156211	275.696,79 Lt	1.502.547,53 Lt			3,8540
Orgachim	Bulgarija	BGN	12225	21.575,90 Lt	1.467.161,37 Lt			3,7630
Kremikovtzi	Bulgarija	BGN	22933	40.474,45 Lt	687.660,93 Lt			1,7640
Novorosysik Shipping Company	Rusija	USD	300000	873.060,00 Lt	1.510.393,80 Lt			3,8740
Joint-stock post pension bank "AVAL"	Ukraina	UAH	10000000	5.771.300,00 Lt	2.250.807,00 Lt			5,7730
Bank of Georgia	Gruzija	GEL	229333	375.624,52 Lt	3.134.586,63 Lt			8,0400

Alpha Bank SA	Graikija	EUR	29700	512.740,80 Lt	2.549.347,26 Lt			6,5390
Reiffeisen International Bank Holding	Austrija	EUR	8440	- Lt	1.618.817,66 Lt			4,1520
AB "Snoro bankas"	Lietuvos Respublika	LTL	7492	749.200,00 Lt	728.006,63 Lt	4,00	2006.09.18	1,8670
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	LTL			2.959.402,84 Lt	2,27		7,5910
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	EUR			638.939,26 Lt			1,6390
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	GEL			25.053,43 Lt			0,0640
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	PLN			5.113,03 Lt			0,0130
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	HRK			1.363.488,00 Lt	3,00		3,4970
Sukauptos palūkanos	Lietuvos Respublika	LTL			2.490,68 Lt			0,0060
Iš viso					38985359,63			100,00

25. Visas audito išvados tekstas pateiktas Priede Nr. 8 prie šios ataskaitos.

26. Informacija apie IF investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį:

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	58.623,39 Lt
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	933.585,05 Lt
2.1	nuosavybės vertybinius popierius	948.402,17 Lt
2.2	vyriausybės skolos vertybinius popierius	3.485,67 Lt
2.3	įmonių skolos vertybinius popierius	39.716,85 Lt
2.4	finansines priemones	- Lt
2.5	išvestines finansines priemones	- Lt
2.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	- Lt
2.7	kita (dividendai, atkarpa, valiuta)	(58.019,64 Lt)
3.	Nerealizuotas (nuostolis) pelnas iš:	3.325.342,07 Lt
3.1	nuosavybės vertybinių popierių	3.390.201,95 Lt
3.2	vyriausybės skolos vertybinių popierių	- Lt
3.3	įmonių skolos vertybinių popierių	(64.859,88 Lt)
3.4	finansinių priemonių	- Lt
3.5	išvestinių finansinių priemonių	- Lt
3.6	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	- Lt
3.7	Kitų	- Lt
	Pajamų iš viso	4.317.550,51 Lt
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	1.191.972,67 Lt
1.1	valdymo mokesčiai	997.874,26 Lt
1.2	mokesčiai depozitoriumui	36.706,13 Lt
1.3	mokesčiai tarpininkams	156.992,28 Lt
1.4	mokesčiai už auditą	- Lt
1.5	kiti mokesčiai ir išlaidos	400,00 Lt
2.	Kitos išlaidos	- Lt
	Sąnaudų iš viso	1.191.972,67 Lt
III.	Grynosios pajamos	3.125.577,84 Lt
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	3.125.577,84 Lt

27. Kitos reikšmingos informacijos apie IF finansinę būklę, veiksmus ir aplinkybes, įtakojusius IF turtą ar įsipareigojimui, nėra.

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

28. Įmonė savo investuotojams dividendų nemoka.

VIII. INFORMACIJA APIE IF REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

29. IF reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

<i>Eil. Nr.</i>	<i>Suma</i>	<i>Valiuta</i>	<i>Paėmimo data</i>	<i>Grąžinimo terminas</i>	<i>Palūkanų dydis</i>	<i>Skolinimosi tikslas</i>	<i>Kreditorius</i>	<i>Skolintų lėšų dalis, lyginant su PF GA (%)</i>
-	-	-	-	-	-	-	-	-
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

VIII. KITOS NUOSTATOS

30. –

31. –

32. –

33. Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **valdybos pirmininkas Darius Šulnis**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **direktorius Andrius Barštys**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **vyr. buhalteris Mindaugas Lankas**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

**FINASTA AKCIJŲ PENSIJŲ PLUS PENSIJŲ FONDO ATASKAITA
I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. Informacija apie SPF:

<i>SPF pavadinimas</i>	Finasta akcijų pensija plus
<i>Pilnas SPF taisyklių pavadinimas</i>	Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas
<i>VPK suteiktas SPF numeris</i>	PF-S01-K005-021 (001)
2. Duomenys apie įmonę:	
<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	1262 63073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2732928, +370 5 2786833 +370 5 2734898, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>SPF valdytojas</i>	Investicinius sprendimus priima įmonės Investicinis komitetas. Jo sudėtis: Darius Šulnis, Andrius Barštys, Donatas Frejus, Petras Kudaras Operatyvinius sprendimus priima Fondų valdytojas Donatas Frejus
3. Asmenys, atsakingi už šioje ataskaitoje pateiktą informaciją:	
<i>Valdymo organų nariai</i>	Valdybos pirmininkas Darius Šulnis Tel.: +370 5 2730844, faksas: +370 5 2786838
<i>Įmonės vadovas</i>	Direktorius Andrius Barštys Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Darbuotojai</i>	Vyr. buhalteris Mindaugas Lankas Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Konsultantai</i>	-

4. Informacija apie depozitoriumą:

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

5. Ši ataskaita yra paruošta už laikotarpį nuo 2005 m. sausio 1 d. iki 2005 m. gruodžio 31 d.

II. GA, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

6. Nurodyti GA, apskaitos vienetų skaičius ir vertės pokyčius:

	<i>Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2005.01.01)</i>	<i>Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2005.12.31)</i>	<i>Prieš metus (2004.01.01 – 2004.12.31)</i>	<i>Prieš 2 metus (2003.01.01 – 2003.12.31)</i>
<i>GAV</i>	408.062,8517	1.912.232,4096	- / 408.062,8517	-
<i>Apskaitos vieneto vertė (LTL)</i>	0,9997	1,2524	- / 1,2524	-
<i>Apskaitos vienetų skaičius</i>	408.190,8641	1.527.320,7399	- / 408.190,8641	-

7. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendra konvertavimo suma:

	<i>Apskaitos vienetų skaičius</i>	<i>Vertė (LTL)</i>
<i>Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į vienetus)</i>	1.134.929,8758	1.362.741,01
<i>Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)</i>	15.800,0000	19.459,28

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

8. Atskaitymai iš pensijų turto:

Atskaitymai	Mokesčio dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynąjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Valdymo mokestis:					
<i>nekintamas mokestis</i>	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	7.268,6383	4.645,8722	0,98%
<i>sėkmės mokestis</i>	15 % nuo turto vertės prieaugio	15 % nuo turto vertės prieaugio	30.296,8902	23.546,2691	4,10%
Depozitoriumo mokestis	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	2.278,6336	2.160,8339	0,31%
Sandorių sudarymo išlaidos	ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės	7.507,4000	2.376,7700	1,02%
Audito išlaidos	2 % prie vieneto vertės	0%	-	-	0,00%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	pagal banko patvirtintus paslaugų įkainius	pagal banko patvirtintus paslaugų įkainius	400,0000	400,0000	0,05%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma					

	38.364,1612
BIK % nuo GAV	5,19%
Visų išlaidų suma	47.751,5621
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)	-11,47%

9. Mokesčiai tarpininkams:

<i>Pavadinimas</i>	AB FMI „Finasta“
<i>Suteiktos paslaugos</i>	Tarpininkavimo
<i>Priskaičiuota suma</i>	5.207,40 Lt
<i>Sąsaja</i>	Tarpininkas nėra susijęs su SPF įmone

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

11. Ilustruojantis pavyzdys apie mokesčių įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai.

2005-01-01 investuota suma		1.000,00 Lt
2005 metais padaryti atskaitymai:		
Platinimo mokestis	0%	- Lt
Mokesčiai Depozitoriumui	pagl.sutartį	7,26 Lt
Mokesčiai Tarpininkui	pagl.sutartį	8,31 Lt
Mokesčiai valdymo įmonei	0,5% nuo vidutinės GA vertės	11,16 Lt
Sėkmės mokesčiai	15% nuo prieaugio	37,86 Lt
	Viso	64,59 Lt
2005-12-31 turto vertė		1.252,38 Lt

IV. INFORMACIJA APIE SPF INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis: žiūrėti Priedas Nr. 16.

13. Investicijų pasiskirstymas:

13.1. pagal valiutas ir geografinę zoną:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal valiutas				
LTL	972.284,26	55,18	-	-
HUF	68.628,29	3,89	-	-
CZK	109.672,00	6,22	-	-
PLN	162.804,29	9,24	-	-
LVL	-	-	-	-
HRK	152.363,14	8,65	-	-
BGN	145.318,34	8,25	-	-
EUR	114.702,09	6,51	-	-
USD	-	-	-	-
Iš viso	1.725.772,41	97,94	-	-
Pagal geografinę zoną				
Lietuvos Respublika	312.284,26	17,72	-	-
Vengrija	68.628,29	3,89	-	-
Čekijos Respublika	109.672,00	6,22	-	-
Lenkija	162.804,29	9,24	-	-
Latvija	-	-	-	-
Kroatija	151.316,61	8,59	-	-
Bulgarija	145.318,34	8,25	-	-
Graikija	68.669,29	3,90	-	-
Austrija	46.032,73	2,61	-	-
Suomija	-	-	-	-
Rusija	-	-	-	-
Iš viso	1.064.725,81	60,42	-	-

13.2. pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės VP	1.064.725,81	60,42	-	-
Skolos VP	-	-	-	-
Depozitai	660.000,00	37,46	-	-
Užsienio valiuta	1.046,60	0,06	-	-
Iš viso:	1.725.772,41	97,94	-	-
Pagal sektorius				
Telekomunikacijos	142.320,78	8,08	-	-
Sveikatos apsauga	114.811,24	6,52	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	93.820,59	5,32	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	41.501,25	2,36	-	-
Finansinės paslaugos	304.862,45	17,30	-	-
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	112.516,78	6,39	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos	44.061,55	2,50	-	-
Energetika	46.219,61	2,62	-	-
Medžiagų sektorius	164.611,56	9,34	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Iš viso:	1.064.725,81	60,43	-	-
Pagal emitentų tipus				
LR įmonės	312.284,26	17,72	-	-
LR Vyriausybė	-	-	-	-
Kiti	752.441,55	42,70	-	-
Iš viso:	1.064.725,81	60,42	-	-

14. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis (išskyrus tuos, kurie nurodyti 12 punkte):

Pagal priemonių rūšis	-
Sandorių vertė	-
Priemonių panaudojimo tikslai	-
Sandorių skaičius reguliuojamose rinkose	-
Šalių tarpusavio sandorių skaičius	-
Kitą svarbią informaciją	-

15. Aprašyti 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių:

Rūšys	-
Dėl jų kylanti rizika	-
Kiekybinės ribos	-
Metodai, kuriais vertinama su sandoriais susijusi rizika	-
Kaip priemonė gali apsaugoti sandorį nuo rizikos	-

16. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje lygi nuliui.

17. Turimas Investicijų portfelis atitinka SPF investavimo strategiją.

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

V. SPF INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Įmonė nėra pasirinkusi orientacinio indekso.

20. PF investicijų portfelio metinės investicijų grąžos pokyčio rodikliai:

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokytis ⁵	25,24 %	- 0,03 %	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža	33,57 %	0,00 %	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	1,3212	0,0003	-	-
Bendrosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis	0,0721	0,0000	-	-

21. PF reklamoje nebuvo naudojamos investicijų grąžos prognozės.

22. Vidutinės investicijų grąžos pokytis:

	Nuo praėitų metų	Per paskutinius 2 metus
Vidutinė investicijų grąža	0,0009	-
Vidutinės grynosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis	-	-

23. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicijų portfelio riziką.

⁵ Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.

VI. SPF FINANSINĖ BŪKLĖ

24. PF finansinės ataskaitos:

BALANSAS

PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		201.707,4700	408.105,5300
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		660.000,0000	0,0000
III.	INVESTICIJOS		1.064.725,8100	0,0000
	1 Skolos vertybiniai popieriai		0,0000	0,0000
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		0,0000	0,0000
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		0,0000	0,0000
	2 Nuosavybės vertybiniai popieriai		1.064.725,8100	0,0000
	3 Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0,0000	0,0000
	4 Kitos investicijos		0,0000	0,0000
IV.	GAUTINOS SUMOS		463,6400	0,0000
	1 Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0,0000	0,0000
	2 Kitos gautinos sumos		463,6400	0,0000
	TURTAS, IŠ VISO		1.926.896,9200	408.105,5300
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		14.664,5104	42,6783
	1 Investicijų pirkimo sandoriai		0,0000	0,0000
	2 Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		14.664,5104	42,6783
	3 Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		0,0000	0,0000
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		1.912.232,4096	408.062,8517
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI IŠ VISO		1.926.896,9200	408.105,5300

GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		408.062,8517	0,0000
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		1.574.816,7296	408.105,5300
	1 Pensijų įmokos		1.362.741,0100	408.105,5300
	2 Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		0,0000	0,0000
	3 Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		0,0000	0,0000
	4 Palūkanos ir dividendai		10.772,3900	0,0000
	5 Investicijų pardavimo pelnas		55.474,9200	0,0000
	6 Investicijų vertės padidėjimo suma		145.441,3696	0,0000
	7 Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		387,0400	0,0000
	8 Kitos pajamos		0,0000	0,0000
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO		70.647,1717	42,6783
	1 Pensijų išmokos		0,0000	0,0000
	2 Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		19.459,2800	0,0000
	3 Investicijų pardavimo nuostoliai		0,0000	0,0000
	4 Investicijų vertės sumažėjimo suma		0,0000	0,0000
	5 Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		3.436,3300	0,0000
	6 Valdymo sąnaudos		47.351,5617	42,6783
	7 Kitos sąnaudos		400,0000	0,0000
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		1.912.232,4096	408.062,8517

V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		1,2520	0,9997
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		1.527.320,7399	408190,8641

AIŠKINAMASIS RAŠTAS:

I. BENDROJI INFORMACIJA

Informacija apie SPF:

<i>SPF pavadinimas</i>	Finasta akcijų pensija plus
<i>Pilnas SPF taisyklių pavadinimas</i>	Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas
<i>VPK suteiktas SPF numeris</i>	PF-S01-K005-021 (001)
<i>PF įsteigimo data</i>	2004m. gruodžio 17 d.
2. Duomenys apie įmonę:	
<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	1262 63073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius
<i>Telefono numeriai,</i> <i>fakso numeriai,</i> <i>el. pašto adresas,</i> <i>interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2732928, +370 5 2786833 +370 5 2734898, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	Įmonė įregistruota 2003 m. liepos mėn. 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje Juridinių asmenų registro kodas – 1262 63073
3. Informacija apie depozitoriumą:	
<i>Pavadinimas</i>	AB „SEB Vilniaus bankas“
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 2682688, +370 5 2682686
4. Informacija apie auditorius:	
<i>Auditoriaus pavadinimas</i>	UAB „KPMG Lietuva“
<i>Adresas</i>	Stulginskio g. 4, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 2102600, +370 5 2102659

II. APSKAITOS POLITIKA

Pateikta finansinė atskaitomybė yra antrųjų metų finansinė atskaitomybė.

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis šiais teisės aktais:

Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimas Nr.30, 2004-01-13, „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“

Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-515)

Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-516; 2003, Nr.123-5587)

Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (Žin., 2003, Nr. 74-425).

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

Fondo investavimo politika grindžiama Fondo siekiamu tikslu – užtikrinti maksimalų Fondo augimą.

Fondas investuoja į nuosavybes VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - nuosavybes VP. Fondas ieško ir investuoja į potencialias, neįvertintas kompanijas, turinčias puikias augimo perspektyvas. Ypatingais atvejais, t. y. kai situacija rinkoje negalės pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, kol bus įsigyti planuojami instrumentai, taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai galės būti investuotas į skolos VP, pinigų rinkos priemonės ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės.

Pensijų turta sudaro:

- VP ar pinigų rinkos priemonės, kuriais prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymą laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse;
- VP ar pinigų rinkos priemonės, kurie yra įtraukti į Europos ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriais prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, taip pat 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 įtraukiami į sąrašą bus ne vėliau kaip per vienerius metus nuo išleidimo, jei ši birža arba rinka yra Europos Sąjungos valstybėje narėje ar yra nurodyta fondo taisyklėse;
- ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui padėti indėliai, esantys kredito įstaigose, kurių registruojama buveinė yra Lietuvos Respublikoje, Europos Sąjungos valstybėje narėje arba Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje, ir kuriuos galima pasiimti pareikalavus;
- Fondo taisyklėse nurodytų KIS investiciniai vienetai (akcijos).

Fondo taisyklėse nustatomas toks VP biržų ir rinkų sąrašas:

Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančių VP biržų ir rinkų sąrašas (prisijungus naujoms narėms ar išstojus esančioms, taip pat pasikeitus VP rinkų pavadinimams, atitinkamai gali keistis ir Fondo pensijų turto investavimo regionai ir biržos):

Albertos VP birža, Kanada;
Arizonos VP birža, JAV;
Australijos VP birža, Australija;
Čikagos VP birža, JAV;
Filadelfijos VP birža, JAV;
Korėjos VP birža, Pietų Korėja;
Meksikos VP birža, Meksika;
Monrealio VP birža, Kanada;
NASDAQ VP birža, JAV;
Naujosios Zelandijos VP birža, Naujoji Zelandija;
Niujorko VP birža, JAV;
Oslo VP birža, Norvegija;
Ramiėjo vandenyno regiono VP birža, JAV;
Reikjaviko VP birža, Islandija;

Sambulo VP birža, Turkija;
Šveicarijos VP birža, Šveicarija;
Tokijo VP birža, Japonija;
Toronto VP birža, Kanada;
Vankuverio VP birža, Kanada;

kitų VP biržų ir rinkų sąrašas:

Bulgarijos VP birža, Bulgarija;
Bukarešto VP birža, Rumunija;
Rusijos prekybos sistema, Rusijos Federacija;
Ukrainos VP birža, Ukraina;
Zagrebo VP birža, Kroatija.

Fondas investuos lėšas ne tik litais ar bazine valiuta – eurai, bet ir kitomis pasaulio valiutomis. Investicijos kitomis valiutomis nuo valiutų svyravimo rizikos galės būti apdraustos išvestinėmis priemonėmis (ateities sandoris, apskaitimo sandoris, pasirinkimo sandoris ir pan.).

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas LR įstatymų ir šio fondo taisyklių nustatyta tvarka.

Investiciniai sprendimai įgyvendinami sudarant sandorius VP biržose bei rinkose per Valdymo įmonės pasirinktus finansinius tarpininkus (maklerius, brokerius, bankus).

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

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

Fondas gali nesilaikyti fondo taisyklėse nustatytų investavimo apribojimų, kai investavimo taisyklių reikalavimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės, neatitikimas turi būti pašalintas kuo greičiau, bet ne vėliau kaip per 6 mėnesius.

Fondo investicijų portfelis 6 mėnesius nuo pirmosios įmokos į Fondą gavimo dienos gali neatitikti Taisyklėse numatyto diversifikuoto investicinio portfelio reikalavimų.

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

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

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

Valdomo fondo lėšomis gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 procentų visų emitento skolos VP;
- 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.

1. Skaičiuojant GA vertę, yra apskaičiuojama:

- 1.1. turto vertė;
- 1.2. įsipareigojimų vertė;

1.3. pagal 1.1 papunktį apskaičiuoto turto ir pagal 1.2 papunktį apskaičiuotų įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir atspindi GA vertę.

1. Fondo GA vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinami pagal matematinės apvalinimo taisykles.

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

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

- 4.1. įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);
- 4.2. kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.
- 5. 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, anuluojami ar nustoja galioti.
- 6. Skaičiuojant GA vertę, denominuotą užsienio valiuta turto ir įsipareigojimų, vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir lito kursą, galiojantį vertinimo dieną.
- 7. Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, išskyrus atvejus, kai:

- 7.1. reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma (ar neskelbiama); tuo atveju naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina;
- 7.2. 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;
- 7.3. pagal 7.2 papunktyje pateiktą kriterijų 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;
- 7.4. per paskutinąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- 7.5. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

8. Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

8.1. nuosavybės VP:

8.1.1. 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;

8.1.2. jei nėra atlikta 8.1.1 papunktyje numatyto vertinimo ar netenkinamos minėto 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;

8.1.3. jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti 8.1.1 ir 8.1.2 papunkčiuose pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

8.2. skolos VP ir pinigų rinkos priemonės:

8.2.1. priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;

8.2.2. priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;

8.2.3. kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal 8.2.1 ir 8.2.2 punktus, skolos VP vertinami:

8.2.3.1. Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB „Vilniaus Bankas“, AB „Nord/LB Lietuva“, AB „Hansabankas“) siūlomą konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia *BID*) ir pardavimo (didžiausia *ASK*) pelningumą vidurki;

8.2.3.2. naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;

8.2.3.3. užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma vienu iš keleto būdų:

8.2.3.3.1. naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;

8.2.3.3.2. atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;

8.2.3.4. pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą atitinkamos priemonės vertinimo procedūrose;

8.2.3.5. jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptu palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

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

8.4. kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

8.5. terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

8.6. grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

8.7. kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

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

10. Pradinė Fondo vieneto vertė – 1 Lt. (vienas litas). Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama kiekvieną darbo dieną iki 16.30 valandos.

11. Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš bendro Fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi Fondo GA vertei.

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

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

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

Nr.	PAVADINIMAS	Proc. išraiška
1.	Atskaitymas iš kiekvienos įmokėtos įmokos	2,00 %
2.	Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	1,00 %
3.	Sėkmės mokestis (nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu)	15,00 %
4.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00 %
5.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00 %
6.	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 UAB „Finasta investicijų valdymas“ valdybos sprendimu ir skelbiami Taisyklėse nurodytame dienraštyje ir tinklapyje kiekvieną kartą kai buvo pakeisti. Nauji atskaitymų dydžiai taikomi visiems Dalyviams.

15. Valdymo įmonė privalo kaupiti dokumentus, įrodančius, kad atskaitymai Valdymo įmonei skaičiuojami teisingai.

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

17. Atlyginimas (iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės bei sėkmės mokestis) Valdymo įmonei skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo turto vertės bei vieneto vertės priaugio tą dieną. Šie atlyginimą Valdymo įmonei sudarantys mokesčiai skaičiuojami laikantis vienalaikiškumo principo. Tai dienai tenkanti Valdymo įmonės atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo turto vertę. Apskaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnesyje yra kalendorinis dienų skaičius. Atskaitymas nuo kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės bei sėkmės mokestis Valdymo įmonei mokamas už kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 7 (septynias) kalendorinės dienos.

18. Sėkmės mokesčio (taip pat ir kompensavimo) skaičiavimo periodas yra nuo kiekvienų kalendorinių metų sausio 1 d. iki kiekvienų kalendorinių metų gruodžio 31 d. Jei atitinkamą dieną vieneto vertė sumažėja, dalis sukaupto per laikotarpį kompensuojamo sėkmės mokesčio grąžinama Fondui pagal Valdymo įmonės procedūrose patvirtintą tvarką.

19. Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymų dydis iš Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų metinės vidutinės vertės yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę atlyginimo už turto valdymą permokėjimai per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų grąžinami Fondui, o susidaręs Fondo įsiskolinimas turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų sumokėtas Valdymo įmonei. Valdymo įmonės grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

20. Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose mokamos iš Fondo lėšų.

21. Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnuo turi kalendorinių dienų skaičių.

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

23. Už Depozitoriumo teikiamas paslaugas Valdymo įmonė moka ne daugiau kaip 0,2 (dvi dešimtosios) procento nuo metinės Fondo GA vertės.

24. Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų grąžinami Valdymo įmonei, o susidarę Valdymo įmonės įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.

25. Depozitoriumo grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė

26. Depozitoriumas privalo Valdymo įmonei pateikti atskaitas ir dokumentus, įrodančius, kad apskaitos mokestis yra apskaičiuotas teisingai.

III. PASTABOS

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio atskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Atskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	- Lt Lt	-	-	- Lt	- Lt	- Lt
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	- Lt Lt	-	-	- Lt	- Lt	- Lt
Kiti skolos vertybiniai popieriai	- Lt Lt	-	-	- Lt	- Lt	- Lt

Nuosavybės vertybiniai popieriai	- Lt	1.080.649,24	Lt	216.839,72	200.916,29 Lt	- Lt	1.064.725,81 Lt
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	- Lt	-	Lt	-	- Lt	- Lt	- Lt
Kitos investicijos	- Lt	-	Lt	-	- Lt	- Lt	- Lt
Iš viso	- Lt	1.080.649,24	Lt	216.839,72	200.916,29 Lt	- Lt	1.064.725,81 Lt

Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota pavadinimas	Valiuta	Kiekis	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Tikroji vertė	Palūkanų norma, %	Išpirkimo data	Turto, investicijos lyginamoji dalis %
AB "Vilniaus baldai"	Lietuvos Respublika	LTL	1180	4.720,00 Lt	42.385,60 Lt			2,197
AB "Sanitas"	Lietuvos Respublika	LTL	5585	5.585,00 Lt	78.860,20 Lt			4,088
AB "Lietuvos telekomas"	Lietuvos Respublika	LTL	23000	23.000,00 Lt	62.330,00 Lt			3,231
AB "Grigiškės"	Lietuvos Respublika	LTL	15000	15.000,00 Lt	54.150,00 Lt			2,807
AB "Invalda"	Lietuvos Respublika	LTL	2600	2.600,00 Lt	35.906,00 Lt			1,861
AB "Lisco Baltic Service"	Lietuvos Respublika	LTL	50198	50.198,00 Lt	38.652,46 Lt			2,004
Čez	Čekija	CZK	500	5.978,50 Lt	44.061,55 Lt			2,284
Alpha Bank SA	Graikija	EUR	800	13.811,20 Lt	68.669,29 Lt			3,560
Telekomunikacija Polska SA	Lenkija	PLN	2700	7.258,25 Lt	57.582,10 Lt			2,985
Bre Bank SA	Lenkija	PLN	350	1.254,51 Lt	53.787,20 Lt			2,788
Orbis SA	Lenkija	PLN	1750	3.136,28 Lt	51.434,99 Lt			2,666
MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	Vengrija	HUF	170	2.331,38 Lt	46.219,61 Lt			2,396
Magyar Telekom	Vengrija	HUF	1720	2.358,81 Lt	22.408,68 Lt			1,162
Orco Property Group SA	Čekija	CZK	304	- Lt	65.610,45 Lt			3,401
Adris Group	HR	HRK	27	1.261,44 Lt	41.501,25 Lt			2,151
Pliva	HR	HRK	190	8.876,80 Lt	35.951,04 Lt			1,864
Viadukt	HR	HRK	170	23.827,20 Lt	73.864,32 Lt			3,829
Polimeri AD-Devnya	BG	BGN	4000	7.059,60 Lt	38.474,82 Lt			1,994
Orgachim	BG	BGN	300	529,47 Lt	36.003,96 Lt			1,866
Bulgarian Holding Company	BG	BGN	5000	8.824,50 Lt	34.856,78 Lt			1,807
Kremikovtzi	BG	BGN	1200	2.117,88 Lt	35.982,78 Lt			1,865
Reiffeisen International Bank Holding	Austrija	EUR	240	- Lt	46.032,73 Lt			2,386
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	LTL			202.910,87 Lt	2,170		10,518
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	EUR			0,07 Lt			0,000
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	HRK			1.046,53 Lt			0,054
Sampo bankas	Lietuvos Respublika	LTL			330.000,00 Lt	2,200		17,106
Nordea Bank Finland Plc	Lietuvos Respublika	LTL			330.000,00 Lt	2,250		17,106
Sukauptos palūkanos	Lietuvos Respublika	LTL			463,64 Lt			0,024

Iš viso					1929146,92			100,00
---------	--	--	--	--	------------	--	--	--------

VII. INFORMACIJA APIE SPF DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie SPF dalyvius:		
<i>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje</i>		99
<i>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</i>	Dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	
	Dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	
	Kiti dalyviai	496
	Iš viso	496
<i>Dalyvių skaičiaus pokytis</i>		397
26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:		
<i>Bendras prisijungusių dalyvių skaičius</i>		398
<i>Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą</i>		396
<i>Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai</i>	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	1
27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:		
<i>Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius</i>		1
<i>Iš kitų pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius</i>	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	0
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1
<i>Baigusiu dalyvavimą dalyvių skaičius</i>	Sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką	0
	Išstojusių	0
	Dalyvių, pasinaudojusių galimybe pirmą kartą nutraukti sutartį	0
	Mirusių dalyvių	0

28. SPF dalyvių struktūra:

28.1. pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

		Dalyviai pagal amžių				iš viso
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	
Dalyvių skaičius	iš viso	170	227	92	7	496
	vyrų	112	136	43	5	296
	moterų	58	91	49	2	200
Dalyvių dalis, %	iš viso	34,27	45,77	18,55	1,41	100
	vyrų	22,58	27,42	8,67	1,01	59,68
	moterų	11,69	18,35	9,88	0,40	40,32

28.2. pagal įmokas mokančių dalyvių buvimo vietą:

Valstybė	Dalyvių skaičius	Gautų įmokų suma
Lietuva	496	1.362.741,01
Kitos ES valstybės	-	-
Kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-
JAV ir Kanada	-	-
Japonija	-	-
Kitos šalys	-	-
Iš viso	496	1.362.741,01

VIII. PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

<i>Bendra gautų lėšų suma</i>		1.362.741,01
<i>Periodinės įmokos į PF</i>	Iš VSDF	0
	Pačio dalyvio įmokėtos lėšos	1.213.212,99
<i>Iš kitų SPF pervestos lėšos</i>	Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	126.192,79
	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	2.401,29
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	20.933,94
<i>Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)</i>		-
30. Išmokėtos lėšos:		
<i>Bendra išmokėtų lėšų suma</i>		19.459,28
<i>Pensijų išmokos</i>	Vienkartinės išmokos dalyviams	-
	Periodinės išmokos dalyviams	-
	Išmokos anuiteto įsigijimui	-
	Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos	-
<i>Iš kitų SPF pervestos lėšos</i>	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	-
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	19.459,28
<i>Paveldėtojams išmokėtos lėšos</i>		-
<i>Kitais pagrindais išmokėtos lėšos</i>		-

IX. INFORMACIJA APIE GARANTINĮ REZERVĄ

31. Finasta akcijų pensija plius SPF taisyklėse nėra numatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą.

X. INFORMACIJA APIE SPF REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

32. SPF reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Suma	Valiuta	Paėmimo data	Grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su SPF GA (%)

-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

XI. KITOS NUOSTATOS

33. -35.

36.

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **valdybos pirmininkas Darius Šulnis**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **direktorius Andrius Barštys**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **vyr. buhalteris Mindaugas Lankas**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

FINASTA OBLIGACIJŲ PENSIIJA PLUS PENSIJŲ FONDO ATASKAITA
I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Informacija apie SPF:

<i>SPF pavadinimas</i>	Finasta obligacijų pensija plus
<i>Pilnas SPF taisyklių pavadinimas</i>	Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas
<i>VPK suteiktas SPF numeris</i>	PF-S01-K005-021 (001)
2. Duomenys apie įmonę:	
<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	1262 63073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2732928, +370 5 2786833 +370 5 2734898, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>SPF valdytojas</i>	Investicinius sprendimus priima įmonės Investicinis komitetas. Jo sudėtis: Darius Šulnis, Andrius Barštys, Donatas Frejus, Petras Kudaras Operatyvinius sprendimus priima Fondų valdytojas Donatas Frejus
3. Asmenys, atsakingi už šioje ataskaitoje pateiktą informaciją:	
<i>Valdymo organų nariai</i>	Valdybos pirmininkas Darius Šulnis Tel.: +370 5 2730844, faksas: +370 5 2786838
<i>Įmonės vadovas</i>	Direktorius Andrius Barštys Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Darbuotojai</i>	Vyr. buhalteris Mindaugas Lankas Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Konsultantai</i>	-
4. Informacija apie depozitoriumą:	
<i>Pavadinimas</i>	AB „SEB Vilniaus bankas“
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 2682688, +370 5 2682686

5. Ši ataskaita yra paruošta už laikotarpį nuo 2005 m. sausio 1 d. iki 2005 m. gruodžio 31 d.

II. GA, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

6. Nurodyti GA, apskaitos vienetų skaičius ir vertės pokyčius:

	<i>Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2005.01.01)</i>	<i>Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2005.12.31)</i>	<i>Prieš metus (2004.01.01 – 2004.12.31)</i>	<i>Prieš 2 metus (2003.01.01 – 2003.12.31)</i>
<i>GAV</i>	9.448,1719	25.403,7686	- / 9.448,1719	-
<i>Apskaitos vieneto vertė (LTL)</i>	0,9998	1,0084	- / 0,9998	-
<i>Apskaitos vienetų skaičius</i>	9.450,8401	25.192,4017	- / 9.450,8401	-

7. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendra konvertavimo suma:

	<i>Apskaitos vienetų skaičius</i>	<i>Vertė (LTL)</i>
<i>Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į vienetus)</i>	18.129,2370	18.225,00
<i>Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)</i>	2.387,6754	2.401,29

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

8. Atskaitymai iš pensijų turto:

Atskaitymai	Mokesčio dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Valdymo mokestis:					
<i>nekintamas mokestis</i>	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	nuo 2005-04-01 0,1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	43,5634	39,4607	0,33%
Depozitoriumo mokestis	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	34,6400	34,0729	0,26%
Sandorių sudarymo išlaidos	ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės	11,0300	11,0300	0,08%
Platinimo išlaidos	2 % prie vieneto vertės	0%	-	-	0,00%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	pagal banko patvirtintus paslaugų įkainius	pagal banko patvirtintus paslaugų įkainius	-	-	0,00%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma					48,2033
BIK % nuo GAV *					0,36%
Visų išlaidų suma					89,2334

PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**	274,22%
---	---------

9. Mokesčiai tarpininkams:

Pavadinimas	AB FMI „Finasta“
Suteiktos paslaugos	Tarpininkavimo
Priskaičiuota suma	11,03 Lt
Sąsaja	Tarpininkas nėra susijęs su SPF įmone

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

11. Iliustruojantis pavyzdys apie mokesčių įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai.

2005-01-01 investuota suma		1.000,00 Lt
2005 metais padaryti atskaitymai:		
Platinimo mokestis	0%	- Lt
Mokesčiai Depozitoriumui	pagl.sutartį	3,33 Lt
Mokesčiai Tarpininkui	pagl.sutartį	1,12 Lt
Mokesčiai valdymo įmonei	0,5% nuo vidutinės GA vertės	3,90 Lt
Sėkmės mokesčiai	0% nuo prieaugio	- Lt
	Viso	8,35 Lt
2005-12-31 turto vertė		1.008,60 Lt

IV. INFORMACIJA APIE SPF INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis: žiūrėti Priedas Nr. 17.

13. Investicijų pasiskirstymas:

13.1. pagal valiutas ir geografinę zoną:

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal valiutas				
LTL	22.549,80	99,54	-	-
HUF	-	-	-	-
CZK	-	-	-	-
PLN	-	-	-	-
LVL	-	-	-	-
Iš viso	22.549,80	99,54	-	-
Pagal geografinę zoną				
Lietuvos Respublika	18.749,80	82,77	-	-
Vengrija	-	-	-	-
Čekijos Respublika	-	-	-	-
Lenkija	-	-	-	-
Viso:	18.749,80	82,77	-	-

13.2. pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės VP	-	-	-	-
Skolos VP	18.749,80	82,77	-	-
Depozitai	3.800,00	16,77	-	-
Užsienio valiuta	-	-	-	-
Iš viso:	22.549,80	99,54	-	-
Pagal sektorius				
Telekomunikacijos	-	-	-	-
Sveikatos apsauga	-	-	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	1.023,49	4,52	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Finansinės paslaugos	1.549,83	6,84	-	-

Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	-	-	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Energetika	-	-	-	-
Medžiagų sektorius	-	-	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	16.176,48	71,41	-	-
Iš viso:	18.749,80	82,77	-	-
Pagal emitentų tipus				
LR įmonės	2.573,32	11,36	-	-
LR Vyriausybė	16.176,48	71,41	-	-
Kiti	-	-	-	-
Iš viso:	18.749,80	82,77	-	-

14. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis (išskyrus tuos, kurie nurodyti 12 punkte):

Pagal priemonių rūšis	-
Sandorių vertė	-
Priemonių panaudojimo tikslai	-
Sandorių skaičius reguliuojamose rinkose	-
Šalių tarpusavio sandorių skaičius	-
Kitą svarbią informaciją	-
15. Aprašyti 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių:	
Rūšys	-
Dėl jų kylanti rizika	-
Kiekybinės ribos	-
Metodai, kuriais vertinama su sandoriais susijusi rizika	-
Kaip priemonė gali apsaugoti sandorį nuo rizikos	-

16. Bendra išpareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje lygi nuliui.

17. Turimas Investicijų portfelis atitinka SPF investavimo strategiją.

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

V. SPF INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Įmonė nėra pasirinkusi orientacinio indekso.

20. PF investicijų portfelio metinės investicijų gražos pokyčio rodikliai:

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokytis ⁶	0,87 %	-0,03 %	-	-
Metinė grynoji investicijų graža	1,72 %	0,00 %	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	0,0588	0,0003	-	-
Bendrosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	0,0015	0,0000	-	-

21. PF reklamoje nebuvo naudojamos investicijų gražos prognozės.

22. Vidutinės investicijų gražos pokytis:

	Nuo praėjusių metų	Per paskutinius 2 metus
Vidutinė investicijų graža	0,00004	-
Vidutinės grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	-	-

23. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicijų portfelio riziką, –

VI. SPF FINANSINĖ BŪKLĖ

24. PF finansinės ataskaitos:

BALANSAS

PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		2.859,5100	9.450,0000
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		3.800,0000	0,0000
III.	INVESTICIJOS		18.749,8000	0,0000
1	Skolos vertybiniai popieriai		18.749,8000	0,0000
1.1.	Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		16.176,4800	0,0000
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		2.573,3200	0,0000
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		0,0000	0,0000
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0,0000	0,0000
4	Kitos investicijos		0,0000	0,0000

⁶ Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.

IV.	GAUTINOS SUMOS		0,0000	0,0000
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0,0000	0,0000
2	Kitos gautinos sumos		0,0000	0,0000
	TURTAS, IŠ VISO		25.409,3100	9.450,0000
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		5,5414	1,8281
1	Investicijų pirkimo sandoriai		0,0000	0,0000
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		5,5414	1,8281
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		0,0000	0,0000
VI.	GRYNIJEI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		25.403,7686	9.448,1719
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIJEI AKTYVAI IŠ VISO		25.409,3100	9.450,0000

GRYŪŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

PAGAL 2005 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNIJEI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		9.448,1719	0,0000
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		18.446,1200	9450,0000
1	Pensijų įmokos		18.225,0000	9450,0000
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		0,0000	0,0000
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		0,0000	0,0000
4	Palūkanos ir dividendai		84,2100	0,0000
5	Investicijų pardavimo pelnas		93,0000	0,0000
6	Investicijų vertės padidėjimo suma		43,9100	0,0000
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		0,0000	0,0000
8	Kitos pajamos		0,0000	0,0000
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO		2.490,5233	1,8281
1	Pensijų išmokos		0,0000	0,0000
2	Iš kitų pensijų fondus pervestos sumos		2.401,2900	0,0000
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		0,0000	0,0000
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		0,0000	0,0000
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		0,0000	0,0000
6	Valdymo sąnaudos		89,2333	1,8281
7	Kitos sąnaudos		0,0000	0,0000
IV.	GRYNIJEI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		25.403,7686	9448,1719
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		1,0084	0,9997
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		25.192,4017	9450,8401

AIŠKINAMASIS RAŠTAS:

I. BENDROJI INFORMACIJA

Informacija apie SPF:

<i>SPF pavadinimas</i>	Finasta obligacijų pensija plus
<i>Pilnas SPF taisyklių pavadinimas</i>	Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas
<i>VPK suteiktas SPF numeris</i>	PF-S02-K005-022 (001)
<i>PF įsteigimo data</i>	2004m. gruodžio 17 d.
2. Duomenys apie įmonę:	
<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	1262 63073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2732928, +370 5 2786833 +370 5 2734898, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	Įmonė įregistruota 2003 m. liepos mėn. 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje Juridinių asmenų registro kodas – 1262 63073
3. Informacija apie depozitoriumą:	

<i>Pavadinimas</i>	AB „SEB Vilniaus bankas“
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 2682688, +370 5 2682686
4. Informacija apie auditorius:	
<i>Auditoriaus pavadinimas</i>	UAB „KPMG Lietuva“
<i>Adresas</i>	Stulginskio g. 4, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 2102600, +370 5 2102659

II. APSKAITOS POLITIKA

Pateikta finansinė atskaitomybė yra pirmųjų metų finansinė atskaitomybė.

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis šiais teisės aktais:

Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimas Nr.30, 2004-01-13, „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“

Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-515)

Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-516; 2003, Nr.123-5587)

Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (Žin., 2003, Nr. 74-425).

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

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

100 procentų pensijų turto bus investuota į skolos VP ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP.

Pensijų turtą sudaro:

- Lietuvos Respublikos Vyriausybės išleisti ar garantuoti VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės, kuriais prekiaujama rinkose, pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymą, laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Lietuvos Respublikoje ar Europos Sąjungos valstybėje, arba kuriais prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, jei ši birža arba rinka yra nurodyta šių fondo taisyklėse;

- Europos Sąjungos valstybės ar jų savivaldybių, kitos valstybės ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė išleisti ar garantuoti VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės, kuriais prekiaujama rinkose, pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymą, laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Lietuvos Respublikoje ar Europos Sąjungos valstybėje, arba kuriais prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, jei ši birža arba rinka yra nurodyta fondo taisyklėse;

- Lietuvos įmonių skolos VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės, kuriais prekiaujama rinkose, pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymą, laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Lietuvos Respublikoje ar Europos Sąjungos valstybėje, arba kuriais prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, jei ši birža arba rinka yra nurodyta fondo taisyklėse;

- Europos Sąjungos valstybių, kitų valstybių įmonių skolos VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės, kuriais prekiaujama rinkose, pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymą, laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Lietuvos Respublikoje ar Europos Sąjungos valstybėje, arba kuriais prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, jei ši birža arba rinka yra nurodyta fondo taisyklėse;

- skolos VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės, kurie yra įtraukti į valstybėje ne Europos Sąjungos narėje esančios VP biržos oficialių prekybos sąrašą arba kuriais prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, jei ši birža arba rinka yra nurodyta fondo taisyklėse;

- indėliai ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos pareikalavus galima atsiimti kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne blogesnė nei Europos Sąjungoje;

- fondo taisyklėse nurodyti KIS vienetai (akcijos).

Fondo taisyklėse nustatomas toks VP biržų ir rinkų sąrašas:

Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančių VP biržų ir rinkų sąrašas (prisijungus naujoms narėms ar išstojus esančioms, taip pat pasikeitus VP rinkų pavadinimams, atitinkamai gali keistis ir Fondo pensijų turto investavimo regionai ir biržos):

Albertos VP birža, Kanada;

Arizonos VP birža, JAV;

Australijos VP birža, Australija;

Čikagos VP birža, JAV;

Filadelfijos VP birža, JAV;

Korėjos VP birža, Pietų Korėja;

Meksikos VP birža, Meksika;

Monrealio VP birža, Kanada;

NASDAQ VP birža, JAV;

Naujosios Zelandijos VP birža, Naujoji Zelandija;

Niujorko VP birža, JAV;

Oslo VP birža, Norvegija;

Ramiojo vandenyno regiono VP birža, JAV;

Reikjaviko VP birža, Islandija;

Stambulo VP birža, Turkija;

Šveicarijos VP birža, Šveicarija;

Tokijo VP birža, Japonija;

Toronto VP birža, Kanada;

Vankuverio VP birža, Kanada;

kitų VP biržų ir rinkų sąrašas:

Bulgarijos VP birža, Bulgarija;

Bukarešto VP birža, Rumunija;

Rusijos prekybos sistema, Rusijos Federacija;

Ukrainos VP birža, Ukraina;

Zagrebo VP birža, Kroatija.

Fondas investuos lėšas ne tik litais ar bazine valiuta – eurai, bet ir kitomis pasaulio valiutomis. Investicijos kitomis valiutomis nuo valiutų svyravimo rizikos galės būti apdraustos išvestinėmis priemonėmis (ateities sandoris, apsigėtimo sandoris, pasirinkimo sandoris ir pan.).

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas LR įstatymų ir šio fondo taisyklių nustatyta tvarka.

Investiciniai sprendimai įgyvendinami sudarant sandorius VP biržose bei rinkose per Valdymo įmonės pasirinktus finansinius tarpininkus (maklerius, brokerius, bankus).

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

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

Fondas gali nesilaikyti fondo taisyklėse nustatytų investavimo apribojimų, kai investavimo taisyklių reikalavimai pažeidžiami dėl priežasčių, nepriklausančių nuo Valdymo įmonės, neatitikimas turi būti pašalintas kuo greičiau, bet ne vėliau kaip per 6 mėnesius.

Fondo investicijų portfelis 6 mėnesius nuo pirmosios įmokos į Fondą gavimo dienos gali neatitikti Taisyklėse numatyto diversifikuoto investicinio portfelio reikalavimų.

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 portfelėje.

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

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

Valdomo fondo lėšomis gali būti išgyjama ne daugiau kaip:

10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;

10 procentų visų emitento skolos VP;

10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.

1. Skaičiuojant GA vertę, yra apskaičiuojama:

1.1. turto vertė;

1.2. įsipareigojimų vertė;

1.3. pagal 1.1 papunktį apskaičiuoto turto ir pagal 1.2 papunktį apskaičiuotų įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir atspindi GA vertę.

2. Fondo GA vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinami pagal matematinės apvalinimo taisykles.

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

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

4.1. įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);

4.2. kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

4.3. 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.

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

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

4.5. reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma (ar neskelbiama); tuo atveju naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina;

4.6. 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;

4.7. pagal 7.2 papunktyje pateiktą kriterijų 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;

4.8. per paskutinąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;

4.9. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

5. Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

6. 8.1. nuosavybės VP:

7. 8.1.1. 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;

8.1.2. jei nėra atlikta 8.1.1 papunktyje numatyto vertinimo ar netenkinamos minėto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvarčioje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;

8.1.3. jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti 8.1.1 ir 8.1.2 papunkčiuose pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

8.2. skolos VP ir pinigų rinkos priemonės:

8.2.1. priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;

8.2.2. priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;

8.2.3. kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal 8.2.1 ir 8.2.2 punktus, skolos VP vertinami:

8.2.3.1. Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirmųjų dilerių (pvz., AB „Vilniaus Bankas“, AB „Nord/LB Lietuva“, AB „Hansabankas“) siūlomą konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia *BID*) ir pardavimo (didžiausia *ASK*) pelningumų vidurkį;

8.2.3.2. naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;

8.2.3.3. užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma vienu iš keleto būdų:

8.2.3.3.1. naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiama pelningumais ir (arba) kainomis;

8.2.3.3.2. atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;

8.2.3.4. pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą atitinkamos priemonės vertinimo procedūrose;

- 8.2.3.5. jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukaupu palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);
- 8.3. išvestinės investicinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško 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 procedūroje), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
- 8.4. kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- 8.5. terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;
- 8.6. grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;
- 8.7. kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės procedūroje), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
9. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.
10. Pradinė Fondo vieneto vertė – 1 Lt. (vienas litas). Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama kiekvieną darbo dieną iki 16.30 valandos.
11. Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš bendro Fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi Fondo GA vertei.
12. Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki einamosios dienos 17 val. tinklapyje www.finasta.lt.
13. Kartą per mėnesį yra apskaičiuojamos vidutinės praėjusio mėnesio vienetų vertės, kurios yra skelbiamos tinklapyje www.finasta.lt.
14. Maksimalūs atskaitymų iš Fondo turto dydžiai už Fondo valdymą yra pateikti šioje lentelėje*:

Nr.	Pavadinimas	Proc. išraiška
1.	Atskaitymas iš kiekvieno įmokėtos įmokos	1,00 %
2.	Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	1,00 %
3.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00 %
4.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00 %
5.	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 UAB „Finasta investicijų valdymas“ valdybos sprendimu ir skelbiami Taisyklėse nurodytame dienraštyje ir tinklapyje kiekvieną kartą kai buvo pakeisti. Nauji atskaitymų dydžiai taikomi visiems Dalyviams.

15. Atlyginimas Valdymo įmonei mokamas iš Fondo lėšų.
16. Valdymo įmonė privalo kaupti dokumentus, įrodančius, kad atskaitymai Valdymo įmonei skaičiuojami teisingai.
17. Atskaitymas iš Dalyvio vardu įmokėtos įmokos Valdymo įmonei sumokamas tą pačią darbo dieną, kai įmoka įmokama į Dalyvio sąskaitą.
18. Atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo turto vertės. Tai dienai tenkanti Valdymo įmonės atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo turto vertę. Apskaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnesyje yra kalendorinis dienų skaičius. Atlyginimas Valdymo įmonei mokamas už kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 7 (septynias) kalendorinės dienos.
19. Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymų dydis iš Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų metinės vidutinės vertės yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę atlyginimo už turto valdymą permokėjimai per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų grąžinami Fondui, o susidaręs Fondo įsiskolinimas turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų sumokėtas Valdymo įmonei. Valdymo įmonės grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.
20. Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo suteiktas paslaugas bei už judėjimus VP sąskaitose mokamos iš Fondo lėšų.
21. Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnuo turi kalendorinį dienų skaičių.
22. Depozitoriumui priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusių kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 7 (septynias) kalendorinės dienos.
23. Už Depozitoriumo teikiamas paslaugas Valdymo įmonė moka ne daugiau kaip 0,2 (dvi dešimtosios) procento nuo metinės Fondo GA vertės.
24. Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų grąžinami Valdymo įmonei, o susidarę Valdymo įmonės įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.
25. Depozitoriumo grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė
26. Depozitoriumas privalo Valdymo įmonei pateikti ataskaitas ir dokumentus, įrodančius, kad apskaitos mokestis yra apskaičiuotas teisingai.

III. PASTABOS

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio atskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Atskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	- Lt Lt	37.806,79	19.193,90	136,91 Lt	- Lt Lt	18.749,80
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	- Lt Lt	35.255,32	19.193,90	115,06 Lt	- Lt Lt	16.176,48
Kiti skolos vertybiniai popieriai	- Lt Lt	2.551,47	-	21,85 Lt	- Lt Lt	2.573,32
Nuosavybės vertybiniai popieriai	- Lt Lt	-	-	- Lt	- Lt Lt	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	- Lt Lt	-	-	- Lt	- Lt Lt	-
Kitos investicijos	- Lt Lt	-	-	- Lt	- Lt Lt	-
Iš viso	- Lt Lt	37.806,79	19.193,90	136,91 Lt	- Lt Lt	18.749,80

Turto struktūra atskaitinio laikotarpio pabaigoje

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota pavadinimas	Valiuta	Kiekis	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Tikroji vertė	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data / terminas	Turto, investicijos lyginamoji dalis %
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	32	3.200,00 Lt	3.187,80	2,246	2006.03.02	12,546

					Lt			
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	10	1.000,00 Lt	1.036,61 Lt	4,100	2006.03.09	4,080
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	23	2.300,00 Lt	2.395,23 Lt	4,200	2006.01.12	9,427
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	14	1.400,00 Lt	1.435,50 Lt	3,400	2007.07.19	5,650
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	10	1.000,00 Lt	1.012,78 Lt	3,700	2005.11.30	3,986
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	14	1.400,00 Lt	1.511,88 Lt	4,700	2008.01.24	5,950
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	20	2.000,00 Lt	2.035,88 Lt	3,500	2006.08.31	8,012
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	20	2.000,00 Lt	2.070,78 Lt	3,300	2007.02.22	8,150
LR Vyriausybė	Lietuvos Respublika	LTL	15	1.500,00 Lt	1.490,02 Lt	2,484	2006.04.12	5,864
APB "Apranga"	Lietuvos Respublika	LTL	10	1.000,00 Lt	1.023,49 Lt	4,000	2007.06.15	4,028
AB "Ūkio bankas"	Lietuvos Respublika	LTL	8	800,00 Lt	772,46 Lt	4,100	2006.11.08	3,040
AB "Snoro bankas"	Lietuvos Respublika	LTL	8	800,00 Lt	777,37 Lt	4,000	2006.09.18	3,059
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	LTL			3.800,00 Lt	2,100		14,955
AB "SEB Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	LTL			2.859,51 Lt			11,254
Iš viso					25409,31			100,00

VII. INFORMACIJA APIE SPF DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie SPF dalyvius:

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		4
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
	Dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	Kiti dalyviai	41
Iš viso		41

Dalyvių skaičiaus pokytis

37

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		38
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		38
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	-
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		1
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Baigusį dalyvavimą dalyvių skaičius	Sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką	-
	Išstojusių	-
	Dalyvių, pasinaudojusių galimybe pirmą kartą nutraukti sutartį	-
	Mirusių dalyvių	-

28. SPF dalyvių struktūra:

28.1. pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

		Dalyviai pagal amžių				iš viso
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	
Dalyvių skaičius	iš viso	11	21	8	1	41
	vyrai	7	8	4	1	20
	moterys	4	13	4	0	21
Dalyvių dalis, %	iš viso	26,83	51,22	19,52	2,44	100,01
	vyrai	17,07	19,51	9,76	2,44	48,78
	moterys	9,76	31,71	9,76	0	51,23

28.2. pagal įmokas mokančių dalyvių buvimo vietą:

Valstybė	Dalyvių skaičius	Gautų įmokų suma
Lietuva	41	18.225,00
Kitos ES valstybės	-	-
Kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-
JAV ir Kanada	-	-
Japonija	-	-
Kitos šalys	-	-

Iš viso	41	18.225,00
---------	----	-----------

VIII. PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:		
<i>Bendra gautų lėšų suma</i>		18.225,00
<i>Periodinės įmokos į PF</i>	Iš VSDF	-
	Pačio dalyvio įmokėtos lėšos	14.825,00
	Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	3.400,00
<i>Iš kitų SPF pervestos lėšos</i>	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	-
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
<i>Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)</i>		-
30. Išmokėtos lėšos:		
<i>Bendra išmokėtų lėšų suma</i>		2.401,29
<i>Pensijų išmokos</i>	Vienkartinės išmokos dalyviams	-
	Periodinės išmokos dalyviams	-
	Išmokos anuiteto įsigijimui	-
<i>Į kitus SPF pervestos lėšos</i>	Valdomos tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	2.401,29
	Valdomos kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
<i>Išstojuosiams dalyviams išmokėtos lėšos</i>		-
<i>Paveldėtojams išmokėtos lėšos</i>		-
<i>Kitais pagrindais išmokėtos lėšos</i>		-

IX. INFORMACIJA APIE GARANTINĮ REZERVĄ

31. Finasta akcijų pensija plius SPF taisyklėse nėra numatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą.

X. INFORMACIJA APIE SPF REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

32. SPF reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Suma	Valiuta	Paėmimo data	Grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su SPF GA (%)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	-	-	-	-	-	-	-

XI. KITOS NUOSTATOS

33. –35.

36.

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **valdybos pirmininkas Darius Šulnis**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **direktorius Andrius Barštys**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **vyr. buhalteris Mindaugas Lankas**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)