

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>	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 investicijos@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 Operatyvinius sprendimus priima Fondų valdytojas Donatas Frejus

3. Asmenys, atsakingi už šioje ataskaitoje pateiktą informaciją:

<i>Įmonės vadovas</i>	Direktorius Andrius Barštys Tel.: +370 5 2732928, +370 5 2786833 Faksas: +370 5 2734898, +370 5 2786838
<i>Darbuotojai</i>	Vyr. buhalteris Mindaugas Lankas Tel.: +370 5 2732928, +370 5 2786833 Faksas: +370 5 2734898, +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 2004 m. sausio mėn. 01 d. iki 2004 m. gruodžio 31 d.

II. GA, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

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

	<i>Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2004.01.01)</i>	<i>Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2004.12.31)</i>	<i>Prieš metus (2003.01.01 – 2003.12.31)</i>	<i>Prieš 2 metus (2002.01.01 – 2002.12.31)</i>
<i>GAV (LTL)</i>	-	72.917,2815	-	-
<i>Apskaitos vieneto vertė (LTL)</i>	-	1,0459	-	-
<i>Apskaitos vienetų skaičius</i>	-	69.713,9754	-	-

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>	71.257,1738	72.347,3247
<i>Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)</i>	1.543,1984	1.577,02

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

8. Atskaitymai iš pensijų turto:

<i>Atskaitymai</i>	<i>Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai</i>	<i>Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai</i>	<i>Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma</i>	<i>Per ataskaitinį laikotarpį padarytų atskaitymų suma</i>
<i>Nuo įmokų</i>	1,19 %	1,19 %	871,29 LTL	578,88 LTL
<i>Nuo turto vertės</i>	0,99 %	0,99 %	215,79 LTL	82,13 LTL
<i>Fondo keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	0 %	0 %	-	-
<i>PKB keitimas kartą per metus</i>	0 %	0 %	-	-
<i>PKB keitimas daugiau kaip kartą</i>	0 %	0 %	-	-

<i>per metus</i>				
Iš viso	-	-	1.087,08 LTL	661,01 LTL
<i>BIK</i>	2,74 %			
<i>PAR</i>	464,72 %			

9. Mokesčiai tarpininkams:

<i>Pavadinimas</i>	AB FMI „Finasta“
<i>Suteiktos paslaugos</i>	Tarpininkavimo
<i>Sumokėta suma</i>	42,29 LTL
<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.

Pensijų kaupimo bendrovė	Pensijų fondas	Įmokos mokestis	Vieneto vertės pokytis	Padidėjimas (sumažėjimas) palyginus su gautomis lėšomis
UAB “Finasta investicijų valdymas”	Konservatyvaus investavimo	1,19%	4.59%	-0.41%

IV. INFORMACIJA APIE PF INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis portfelyje (%)
<i>Nuosavybės VP, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą</i>										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Nuosavybės VP, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą</i>										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Nuosavybės VP, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</i>										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Išleidžiami nauji nuosavybės VP</i>										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės VP:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo /konvertavimo data	Dalis portfelyje (%)
<i>Skolos VP, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą</i>										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Skolos VP, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą</i>										
LR Vyriausybė	LT	LT0000601718	50	5.000,00	4.969,98	99,40	4.976,22	1,963%	2005.03.31	6,78
LR Vyriausybė	LT	LT0000603201	70	7.000,00	7.290,64	104,15	7.318,72	3,30%	2007.02.22	9,98
LR Vyriausybė	LT	LT0000603219	105	10.500,00	10.850,44	103,34	10.877,13	3,40%	2007.07.19	14,83
LR Vyriausybė	LT	LT0000605081	110	11.000,00	12.041,40	109,47	12.109,46	4,70%	2008.01.24	16,51
LR Vyriausybė	LT	LT0000605099	155	15.500,00	16.146,54	104,17	16.362,22	3,90%	2009.07.16	22,31
LR Vyriausybė	LT	LT0000610040	174	17.400,00	19.709,77	113,27	20.623,82	5,60%	2013.01.24	28,12
Iš viso:	-	-	664	66.400,00	-	-	72.267,57	-	-	98,53
<i>Skolos VP, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</i>										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Išleidžiami nauji skolos VP</i>										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso skolos VP:	-	-	664	66.400,00	0,00	-	72.267,57	-	-	98,53
<i>KIS pavadinimas</i>	<i>Šalis</i>	<i>ISIN kodas</i>	<i>Kiekis (vnt.)</i>	<i>Valdytojas</i>	<i>Bendra įsigijimo vertė</i>	<i>Įsigijimo vertė, tenkanti vienetai</i>	<i>Bendra rinkos vertė</i>	<i>Šaltinis, pagal kurio duomenis nustatyta rinkos vertė</i>	<i>KIS aktyvų dalis, investuota į kitus KIS (%)</i>	<i>Dalis portfelyje (%)</i>

								(tinklalapio adresas)		
<i>KIS, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)</i>										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Kitų KIS vienetai (akcijos)</i>										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis (vnt.)	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis portfelyje (%)
<i>Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</i>								
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Kitos pinigų rinkos priemonės</i>								
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso priemonių:	-	-	-	-	-	-	-	-

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis portfelyje (%)
<i>Indėliai kredito įstaigose</i>						
Iš viso:	-	-	-	-	-	-

Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kt. sandorio šalis	Valiuta	Invest. sandoris (pozicija)	Invest. sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis portfelyje (%)
<i>Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</i>										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Kitos išvestinės investicinės priemonės</i>										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis portfelyje (%)
<i>P pinigai</i>				
AB "Vilniaus bankas"	LTL	1.075,78	-	1,47
Iš viso:	LTL	1.075,78	-	1,47

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis portfelyje (%)
<i>Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 36 str. 1 d.</i>				
Iš viso:	-	-	-	-

13. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus:

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
<i>Pagal investavimo objektus</i>				
Skolos VP	72.267,57	99,11	-	-
Iš viso	72.267,57	99,11	-	-
<i>Pagal geografinę zoną</i>				
Lietuvos Respublika	72.267,57	99,11	-	-
Iš viso	72.267,57	99,11	-	-
<i>Pagal valiutas</i>				
LTL	72.267,57	99,11	-	-
Iš viso	72.267,57	99,11	-	-
<i>Pagal emitentų tipus</i>				
LR vyriausybė	72.267,57	99,11	-	-
Iš viso	72.267,57	99,11	-	-

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: nėra.

V. PF INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Įmonė nėra pasirinkusi orientacinio indekso.

20. -

21. PF reklamoje nebuvo naudojamos investicijų gražos prognozės.

22. -

23. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicijų portfelio riziką: nėra.

VI. PF FINANSINĖ BŪKLĖ

24. PF finansinės ataskaitos:

BALANSAS

PAGAL 2004 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		1.075,7800
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		0,0000
III.	INVESTICIJOS		72.267,5700
1	Skolos vertybiniai popieriai		72.267,5700
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		72.267,5700
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		0,0000
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		0,0000
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0,0000
4	Kitos investicijos		0,0000
IV.	GAUTINOS SUMOS		0,0000
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0,0000
2	Kitos gautinos sumos		0,0000
	TURTAS, IŠ VISO		73.343,3500
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		426,0685
1	Investicijų pirkimo sandoriai		0,0000
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		426,0685
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		0,0000
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		72.917,2815
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI IŠ VISO		73.343,3500

GRYŪŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

PAGAL 2004 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		0,0000
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		77.036,0900
1	Pensijų įmokos		73.218,6100
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		0,0000
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		0,0000
4	Palūkanos ir dividendai		0,0000
5	Investicijų pardavimo pelnas		1.103,9700
6	Investicijų vertės padidėjimo suma		2.713,5100
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		0,0000
8	Kitos pajamos		0,0000

III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO		4.118.8085
1	Pensijų išmokos		0,0000
2	I kitus pensijų fondus pervestos sumos		1.577.0200
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		0,0000
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		1.454.7100
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		0,0000
6	Valdymo sąnaudos		1.087.0785
7	Kitos sąnaudos		0,0000
IV.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		72.917,2815
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		1,0459
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		69.713,9754

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, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2732928, +370 5 2786833 +370 5 2734898, +370 5 2786838 investicijos@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. Registro 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 savanorisko 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 turtą 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, 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.

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.
4. Fondo GA vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.
5. Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi GA vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.
6. Turtas (ar jo dalis) yra nurašomas tik tada, kai:
 - 6.1. įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);
 - 6.2. kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.
7. 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.
8. Skaičiuojant GA vertę, denominuotų užsienio valiuta turto ir įsipareigojimų, vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir lito kursą, galiojantį vertinimo dieną.
9. Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, išskyrus atvejus, kai:
 - 9.1. reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma (ar neskelbiama); tuo atveju naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina;
 - 9.2. 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;
 - 9.3. 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;
 - 9.4. 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 arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
 - 9.5. 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.
10. Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:
 - 10.1. skolos VP ir pinigų rinkos priemonės:
 - 10.1.1. priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;
 - 10.1.2. priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;
 - 10.1.3. kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal Taisyklių 8.2.1 ir 8.2.2 punktus, skolos VP vertinami:
 - 10.1.3.1. 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;
 - 10.1.3.2. naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;
 - 10.1.3.3. užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma vienu iš keleto būdų:
 - 10.1.3.3.1. naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;
 - 10.1.3.3.2. atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;
 - 10.1.3.3.4. pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą atitinkamos priemonės vertinimo procedūrose;
 - 10.1.3.3.5. jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptu palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);
 - 10.2. kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
 - 10.3. gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;
 - 10.4. 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.
 11. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.
 12. Pradinė Fondo vieneto vertė – 1 Lt. (vienas litas). Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama kiekvieną darbo dieną iki 16.30 valandos.
 13. Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš bendro Fondo vieneto skaičiaus. Bendra visų Fondo vieneto vertė visada yra lygi Fondo GA vertei.
 14. Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki einamosios dienos 17 val. tinklapyje www.finasta.lt.
 15. Kartą per mėnesį yra apskaičiuojamos vidutinės praėjusio mėnesio vieneto vertės, kurios yra skelbiamos tinklapyje : www.finasta.lt.
 16. 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	0,00 %

	(iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	
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 kausti 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 matematinę apvalinimo taisyklę. 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 delspinigius, kurių dydis nustatytas Lietuvos Respublikos teisės aktuose, už lėšas, pervestas Fondui pavėluotai dėl VSDF valdybos kaltės. Šiomis lėšomis yra didinama Fondo GA vertė.

TURTO STRUKTŪRA ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denomi- nuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (procentais)
LR Vyriausybės vertybiniai popieriai LT0000601718	Lietuvos Respublika	Litai	5.000,00	1,96%	2005.03.31	4.976,22	6,78%
LR Vyriausybės vertybiniai popieriai LT0000603201	Lietuvos Respublika	Litai	7.000,00	3,30%	2007.02.22	7.318,72	9,98%
LR Vyriausybės vertybiniai popieriai LT0000603219	Lietuvos Respublika	Litai	10.500,00	3,40%	2007.07.19	10.877,13	14,83%
LR Vyriausybės vertybiniai popieriai LT0000605081	Lietuvos Respublika	Litai	11.000,00	4,70%	2008.01.24	12.109,46	16,51%
LR Vyriausybės vertybiniai popieriai LT0000605099	Lietuvos Respublika	Litai	15.500,00	3,90%	2009.07.16	16.362,22	22,31%
LR Vyriausybės vertybiniai popieriai LT0000610040	Lietuvos Respublika	Litai	17.400,00	5,60%	2013.01.24	20.623,82	28,12%
AB "Vilniaus bankas"	LTL	-	-	-	-	1.075,78	1,47%
Iš viso:						73.343,35	100,00%

VII. INFORMACIJA APIE PF DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie PF dalyvius:

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	118	
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	0
	Dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	Iš viso	120
Dalyvių skaičiaus pokytis	2	

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius	6	
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	6	
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	0
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	0

