



I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Pensijų fondo pavadinimas, visos pensijų fondo taisyklių, pagal kurias jis veikia, pavadinimas, Komisijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo „Invalda Aktyvaus investavimo“ pensijų fondas, taisyklių Nr. PF-Vo2-Koo5-004(005).

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

2009 metų sausio – birželio mėn.

3. Duomenys apie valdymo įmonę

3.1. pavadinimas ir įmonės kodas
UAB „Invalda turto valdymas“, įm. k. 126263073.

3.2. buveinė (adresas)
Maironio g. 11, 01124 Vilnius.

3.3. telefono, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas

Telefonas	(8~5) 273 29 28
Faksas	(8~5) 273 48 98
Elektroninis paštas	pensija@invalda.com
Interneto tinklalapis	www.invalda.com

3.4. veiklos licencijos numeris
VJK-005.

3.5. pensijų fondo valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus)

Andrius Barštys, generalinis direktorius, valdybos narys; Andrej Cyba, direktorius, valdybos narys; Justas Vaičiulionis, fondų valdytojas; Vytautas Plunksnis, strateginis analitikas; Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento vadovas; Tomas Krakauskas, Portfelijų valdymo departamento vadovas.

4. Depozitoriumo pavadinimas, kodas, adresas, telefono ir fakso numeriai

AB „SEB bankas“, įmonės kodas 112021238, buveinės adresas Gedimino pr. 12, 01103 Vilnius, tel. (8~5) 268 2688, faks. (8~5) 268 2686.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2008-12-31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2009-06-30)	Prieš metus (2008-06-30)	Prieš dvejus metus (2007-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	14 122 751,3256	18 384 416,0819	16 776 305,5269	9 286 120,0250
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,1653	1,2890	1,8402	2,0049
Apskaitos vienetų skaičius	12 119 231,6299	14 262 353,1865	9 116 499,7278	4 631 788,7557

6. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius ir bendros konvertavimo sumos

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	2 638 884,0829	3 140 262,3323
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	495 762,5263	600 328,5700

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO
7. Atskaitymai iš pensijų turto
Atskaitymai iš valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo pensijų turto

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	1,49%	1,49%	45 302,4077 Lt	56 896,3551 Lt
Nuo turto vertės	0,99%	0,99%	75 454,6334 Lt	67 795,8949 Lt
Už keitimą:	0,00%	0,00%	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0,00%	0,00%	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,00%	0,00%		
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	0,00%	0,00%	-	-
Iš viso			120 757,0411 Lt	124 692,2500 Lt
BAR *				
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK *				
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)*				

* Pateikti rodiklių paaiškinimus (rodiklius pateikti tik metų ataskaitoje).

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

Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Fondai, kurių PAR aukštas, patiria didesnes sandorių sudarymo išlaidas.

8. Mokėjimai tarpininkams (nurodyti konkrečius tarpininkus ir jiems sumokėtas sumas, suteiktas paslaugas). Pažymėti, kurie tarpininkai susiję su fondo valdymo įmone

2009 m. sausio – birželio mėn. AB FMJ „Finasta“ už tarpininkavimą sumokėta 8 757,93 Lt. UAB „Invalda turto valdymas“ ir AB FMJ „Finasta“ kontroliuojantis asmuo yra AB „Invalda“.

9. Informacija apie visus susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.)

10. Pateikti konkretų pavyzdį, iliustruojantį atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti skaičiavimus, kiek būtų atskaityta (litais) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
AB „Vilniaus baldai“	LT	LT0000104267	3156	12624	113 616,00	24 711,48	www.omxgroup.com/vilnius	0,081	0,134
AB „Sanitas“	LT	LT0000106171	51807	51807	1 116 368,52	341 926,20	www.omxgroup.com/vilnius	0,471	1,860
AB „TEO LT“	LT	LT0000123911	291245	291245	442 456,15	323 281,95	www.omxgroup.com/vilnius	0,036	1,758
AB „Invalda“	LT	LT0000102279	14354	14354	124 827,83	19 521,44	www.omxgroup.com/vilnius	0,036	0,106
AB „Apranga“	LT	LT0000102337	116858	116858	351 473,03	195 152,86	www.omxgroup.com/vilnius	1,324	1,062
Iš viso			477420		2 148 741,53	904 593,93			
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
AB Vilkyskių pieninė	LT	LT0000127508	47500	47500	256 500,00	64 125,00	www.omxgroup.com/vilnius	0,398	0,349
Iš viso			47500		256 500,00	64 125,00			
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Cez	CZ	CZ0005112300	2451	32 478,20	234 984,99	284 509,04	www.pse.cz	0,000	1,548
Raiffeisen International Bank	AT	AT0000606306	1508	5206,82	371 984,06	128 868,85	www.wienerboerse.at	0,001	0,701
Enemona	BG	BG1100042073	4619	8154,84	148 712,60	62 792,30	www.bse-sofia.bg/	0,047	0,342
Grindeks	LV	LV0000100659	2370	1 217 142,89	0,00	34 758,79	www.omxgroup.com/riga	0,025	0,189
OTP bank	HU	HU0000061726	2677	3340,36	0,00	116 578,58	www.bse.hu	0,001	0,634
Anadolu An. Turk Sigorta	TR	TRAANSGR91O1	40945	7 018 984,34	122 401,00	84 621,40	www.ise.org	0,015	0,460
Vienna Insurance Group	AT	AT0000908504	2295	7924,18	326 983,75	245 490,97	www.wienerboerse.at	0,002	1,335
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	50000	18 990 400,00	2 699 429,03	96 678,40	www.omxgroup.com/talin	0,083	0,526
OMV	AT	AT0000743059	2900	10013,12	326 564,93	267 250,17	www.wienerboerse.at	0,001	1,454
CA Immobilien International	AT	ATCAIMMOINT5	9000	31075,20	76 895,58	112 802,98	www.wienerboerse.at	0,021	0,614
THR Marea Neagra	RO	ROEFRIACNOR6	89000	8 074 501,86	152 810,29	29 097,30	www.bvb.ro	0,046	0,158
Dafora	RO	RODAFRACNOR5	300000	27 462 624,00	80 347,95	12 407,22	www.bvb.ro	0,031	0,067
Asseco Poland	PL	PLSOFTB00016	4539	3474,47	0,00	192 242,33	www.gpw.pl	0,006	1,046
Mobile Telesystems ADR	RU	US6074091090	2850	7023,26	181 638,61	259 368,81	www.rts.ru	0,001	1,411

Vimpel Communications ADR	RU	US68370R1095	5000	12321,50	0,00	145 024,06	www.rts.ru	0,002	0,789
Sistema JSFC	RU	US48122U2042	18000	44357,40	10 824,97	535 393,82	www.rts.ru	0,004	2,912
Iš viso			538154		4 733 577,75	2 607 885,02			
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-			0,000
Iš viso			0		0,00	0,00			
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių			1063074		7 138 819,28	3 576 603,95			

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-		0			-	-	0,000
Iš viso			0		0,00	0,00			
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
LR Vyriausybė	LT	LT0000565038	5000	500000	476 175,80	491 914,00	0,00	2009-09-23	2,676
LR Vyriausybė	LT	LT0000605099	100	10000	9991,64	10 372,45	3,90	2009-07-16	0,056
LR Vyriausybė	LT	LT0000509036	2000	200000	191 616,77	199 476,40	8,68	2009-07-22	1,085
„Snoras“	LT	XS0301140512	85	293488	284 393,48	209 946,64	7,00	2010-05-21	1,142
LR Vyriausybė	LT	LT0000565020	2013	201300	130 804,96	199 947,06	8,00	2009-08-12	1,088
Republic of Lithuania	LT	XS0435153068	170	170000	584 158,52	597 031,49	8,00	2014-06-22	3,247
Lithuania 3,75 %	LT	XS0212170939	135	466128	307 708,32	352 454,76	9,54	2016-02-10	1,917
Iš viso			9503		1 984 849,49	2 061 142,80			
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Parex bank	LV	XS0253533318	164	566259,2	515 005,37	363 091,06	5,63	2011-05-05	1,975
Elko Grupa	LV	LV0000800589	798	275533,44	278 594,92	140 215,94	10,00	2010-11-29	0,763
Mol Hungarian Oil & Gas bonds	HU	XS0231264275	199	687107,2	476 629,96	477 676,93	3,88	2015-10-05	2,598
Gaz Capital	RU	XS0272762963	130	448864	364 807,48	394 873,74	5,03	2014-05-25	2,148
Bucharest	RO	XS0222425471	3	517920	289 840,05	404 018,52	4,13	2015-06-22	2,198
Kazmunaigaz Finance bonds	KZ	XS0373642585	150	369645	305 814,21	357 535,80	8,38	2013-07-02	1,945
Vimpelcom bonds	RU	XS0361041550	198	487931,4	427 877,93	458 959,99	8,38	2013-04-30	2,496
Novorossiysk Port	RU	XS0300986337	268	660432,4	584 424,46	613 074,77	7,00	2012-05-17	3,335

OTP bank bonds	HU	XSo274147296	208	718182,4	287 228,69	304 509,34	5,88	2016-11-07	1,656
Iš viso			2118		3 530 223,06	3 513 956,09			
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-			-	-	0,000
Iš viso			0		0,00	0,00			
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių			11621		5 515 072,55	5 575 098,89			

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinkos vertės nustatymo šaltinis(tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Invalda Obligacijų fondas	LT	LTIF0000039	8465,9811	„Invalda turto valdymas“	1 000 000,00	893 770,56	www.finasta.lt	KIS 1	4,862
Invalda Juodosios Jūros fondas	LT	LTIF00000336	4478,5361	„Invalda turto valdymas“	400 000,00	405 677,89	www.finasta.lt	KIS 1	2,207
Iš viso			12944,517		1 400 000,00	1 299 448,45			
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
BL Equities Europe	LU	LU0093570330	2	Banque de Luxembourg	0,00	17 456,04	www.banquedeluxembourg.com	KIS 3	0,095
SIF2 MOLDOVA BACAU	RO	ROSIFBACNOR0	11104	SIF	33 732,88	6398,40	www.bvb.ro	KIS 5	0,035
Iš viso			11106		33732,88	23 854,44			
Iš viso KIS vienetų (akcijų)			24 050,517		1 433 732,88	1 323 302,89			

* Nurodyti KIS tipą:

KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynąjų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta mišrus (subalansuotas) investavimas;

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynąjų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynąjų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

Pastaba. Investuojant į fondų fondus, juos priskirti tam tikrai KIS grupei pagal fondų fondų investavimo strategiją.

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Galiojimo data	pabaigos	Dalis GA, %
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
Iš viso				0	0				
Kitos pinigų rinkos priemonės									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
Iš viso				0	0				
Iš viso pinigų rinkos priemonių				0	0				

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Indėlio pabaiga	termino	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose							
AB DnB Nord bankas	LT	LTL	700 000,00	9,30	2009-09-17		3,808
AB DnB Nord bankas	LT	LTL	700 000,00	6,60	2009-08-14		3,808
Danske bankas	LT	EUR	501 449,35	0,90	2009-07-29		2,728
Danske bankas	LT	EUR	509 696,36	0,85	2009-07-27		2,772
Danske bankas	LT	LTL	1 000 000,00	8,40	2009-08-18		5,439
Iš viso indėlių kredito įstaigose			3 411 145,71				

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių										

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	1 494 372,22	0	8,128
AB SEB bankas	EUR	2 692 116,01	0	14,643
AB SEB bankas	USD	254 019,11	0	1,382
Iš viso pinigų		4 440 507,34		

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti) nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57str. 1 d.				
Sukauptos palūkanos		0,00	-	0,000
Mokėtinos (gautinos) sumos		1865,42	-	0,010
Gautinos sumos už indėlius		55 891,88	-	0,304
Iš viso kitų priemonių		57 757,30		

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės VP	6 896 488,16	37,51	5 762 049,59	36,13
Skolos VP	2 255 214,68	12,27	1 009 238,34	6,33
KIS	1 323 302,89	7,20	1 132 827,63	7,10
Depozitai	3 467 037,59	18,86	5 200 000,00	32,61
Užsienio valiuta	2 946 135,12	16,03	-	-
Iš viso:	16 888 178,44	91,87	13 104 115,56	82,17
Pagal sektorius				
Telekomunikacijos	1.186.634,81	6,45	1.624.714,62	10,19
Sveikatos priežiūra	376.684,99	2,05	379.568,67	2,38
Vartojimo prekės ir paslaugos	345.640,04	1,88	371.308,02	2,33
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	64.125,00	0,35	54.442,36	0,34
Finansinės paslaugos	3.711.378,14	20,19	2.628.230,61	16,48
Informacinės technologijos	332.458,27	1,81	431.757,41	2,71
Gamybos sektorius	688.274,29	3,74	142.373,95	0,89
Komunalinės paslaugos	284.509,04	1,55	225.978,28	1,42
Energetika	1.230.086,47	6,69	768.103,17	4,82
Medžiagų sektorius	-	-	268.400,13	1,68
Vyriausybės vertybiniai popieriai	2.255.214,68	12,27	1.009.238,34	6,33
Iš viso:	10.475.005,73	56,98	7.904.115,56	49,57
Pagal valiutas				
LTL	7.121.713,58	38,74	10.666.647,57	66,88
HUF	116.578,58	0,63	58.617,76	0,37
CZK	284.509,04	1,55	225.978,28	1,42
PLN	192.242,33	1,05	145.508,75	0,91
LVL	34.758,79	0,19	23.654,58	0,15
SEK	-	-	25.231,78	0,16
RON	47.902,92	0,26	271.411,83	1,70
TRY	84.621,40	0,46	56.981,64	0,36
HRK	-	-	-	-
BGN	62.792,30	0,34	55.835,37	0,35
EUR	7.815.700,26	42,51	2.471.896,18	15,50
USD	2.623.376,36	14,27	1.946.372,68	12,20
Iš viso:	18.384.195,56	100,00	15.948.136,42	100,00
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	12.238.500,01	66,57	10.821.056,54	67,85
Vengrija	898.764,85	4,89	352.546,70	2,21
Čekija	284.509,04	1,55	225.978,28	1,42
Latvija	538.065,79	2,93	613.372,87	3,85
Lenkija	192.242,33	1,05	145.508,75	0,91
Graikija	-	-	-	-
Austrija	754.412,97	4,10	683.206,50	4,28
Rumunija	451.921,44	2,46	594.151,09	3,73
Švedija	-	-	25.231,78	0,16
Turkija	84.621,40	0,46	56.981,64	0,36
Kroatija	-	-	-	-

Estija	96.678,40	0,53	75.961,60	0,48
Bulgarija	62.792,30	0,34	55.835,37	0,35
Rusija	2.406.695,19	13,09	1.942.689,25	12,18
Suomija	17.456,04	0,09	14.738,35	0,09
Kazachstanas	357.535,80	1,94	340.877,70	2,14
Iš viso:	18.384.195,56	100,00	15.948.136,42	100,01
Pagal emitentų tipus				
LR įmonės	1.178.665,57	6,41	2.090.536,60	13,11
LR Vyriausybė	1.851.196,16	10,07	686.499,08	4,30
Kiti	7.445.144,00	40,50	5.127.079,88	32,15
Iš viso:	10.475.005,73	56,98	7.904.115,56	49,56

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 11 punkte (pagal išvestinių finansinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių finansinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe, ir kt.), taip pat sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją)

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas/ nuostolis	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2009.02.24	-1 312,77	LTL	Valiutos rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2009.05.07	30 656,96	LTL	Valiutos rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2009.06.12	26 722,32	LTL	Valiutos rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose

14. Aprašyti šio priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika, ir nurodyti, kaip išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos

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

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

15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas)

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	0	LTL	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose

16. Pateikti analizę, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.)

Fondo investicijų portfelis atitinka pensijų fondo investavimo strategiją.
Aktyvaus investavimo pensijų fondo turtas investuojamas:

1. Iki 50 proc. į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP.

2. Iki 100 proc. (bet ne mažiau kaip 50 proc.) į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir pinigų rinkos priemonės.

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

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

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

18. – 22. ---

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. paskutinių 3 finansinių metų balansas

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Finansiniai metai 2009-06-30	Praėję finansiniai metai 2008-12-31	Praėję finansiniai metai 2007-12-31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		4.440.507,3400	2.184.543,5200	690.224,6000
II.	TERMINUOTIEJI INDEĖLIAI		3.411.145,7100	4.000.000,0000	500.000,0000
III.	INVESTICIJOS		10.475.005,7300	7.796.091,5300	11.861.224,8400
1.	Skolos vertybiniai popieriai		5.575.098,8900	3.264.809,2400	7.062.620,5600
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		2.828.252,3800	618.542,6900	3.365.137,7900
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		2.746.846,5100	2.646.266,5500	3.697.482,7700
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		3.576.603,9500	3.528.060,2900	4.773.461,6100
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		1.323.302,8900	1.003.222,0000	25.142,6700
4.	Kitos investicijos		0,0000	0,0000	0,0000
IV.	GAUTINOS SUMOS		115.895,4249	204.189,6100	5.501,4800
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0,0000	0,0000	0,0000
2.	Kitos gautinos sumos		115.895,4249	204.189,6100	5.501,4800
	TURTAS IŠ VISO		18.442.554,2049	14.184.824,6600	13.056.950,9200
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		58.138,1230	62.073,3344	51.251,1743
1.	Investicijų pirkimo sandoriai		0,0000	0,0000	0,0000
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		58.138,1230	62.073,3344	51.251,1743
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		0,0000	0,0000	0,0000
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		18.384.416,0819	14.122.751,3256	13.005.699,7457
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI IŠ VISO		18.442.554,2049	14.184.824,6600	13.056.950,9200

23.2. paskutinių 3 finansinių metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Finansiniai metai 2009-06-30	Praėję finansiniai metai 2008-06-30	Praėję finansiniai metai 2007-06-30
I.	GRYŲNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		14.122.751,3256	13.005.699,7457	6.177.904,1005
II.	PADIDĖJIMAS IŠ VISO		6.934.645,6617	5.527.162,4194	3.483.697,6741
1	Pensijų įmokos		3.040.451,7900	3.367.598,7500	1.974.602,9400
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		145.112,9500	1.388.438,0200	905.332,3800
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		0,0000	0,0000	0,0000
4	Palūkanos ir dividendai		438.447,2100	354.782,7500	127.340,4400
5	Investicijų pardavimo pelnas		0,0000	415.502,1394	30.030,1941
6	Investicijų vertės padidėjimo suma		3.216.706,0474	0,0000	440.932,5400
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		11.777,7143	0,0000	0,0000
8	Kitos pajamos		82.149,9500	840,7600	5.459,1800
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO		2.672.980,9054	1.756.556,6382	375.481,7496
1	Pensijų išmokos		0,0000	18.107,1700	0,0000
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		600.328,5700	130.706,3100	304.350,8000
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		1.950.582,5243	0,0000	0,0000
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		0,0000	1.488.646,0100	0,0000
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		0,0000	910,8994	6.774,1341
6	Valdymo sąnaudos		120.757,0411	118.186,2488	64.356,8155
7	Kitos sąnaudos		1.312,7700	0,0000	0,0000
IV.	GRYŲNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		18.384.416,0819	16.776.305,5269	9.286.120,0250
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		1,2890	1,8402	2,0049
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		14.262.353,1865	9.116.499,7278	4.631.788,7557

23.3. 2009 metų I pusmečio finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

I. BENDROJI DALIS
Duomenys apie fondą
1. Informacija apie pensijų fondą

PF pavadinimas	Invalda Aktyvaus investavimo
Visas pensijų fondo taisyklių pavadinimas	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Invalda Aktyvaus investavimo pensijų fondas
VPK suteiktas PF numeris	PF-Vo2-Ko05-004(005)
PF įsteigimo data	2003 m. rugpjūčio 28 d.
Dalyvių skaičius	2009 m. birželio 30 d. - 5867

2. Duomenys apie įmonę

Pavadinimas	UAB „Invalda turto valdymas“
Kodas	1262 63073
Buveinė (adresas)	Maironio g. 11, LT-08105 Vilnius
Telefono numeriai,	+370 5 205 95 44, +370 5 273 29 28

fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas	+370 5 273 48 98 pensija@finasta.lt www.finasta.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris	VJK-005
Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas	Įmonė įregistruota 2003 m. liepos 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje

3. Informacija apie depozitoriumą

Pavadinimas	AB SEB bankas
Kodas	112021238
Adresas	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
Telefono ir fakso numeriai	+370 5 2682688, +370 5 2682686

4. Informacija apie auditorius

Auditoriaus pavadinimas	UAB „Ernst & Young Baltic“
Adresas	Subačiaus g. 7, LT-01302 Vilnius
Telefono, fakso numeriai	+370 5 2742200, +370 5 2742333

II. APSKAITOS POLITIKA

1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis šiais teisės aktais:

Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimas Nr.30, 2004-01-13, „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo, Lietuvos Respublikos profesinių pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“;
Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas;
Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas;
Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas;
Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartais.

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

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

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais. Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 lito už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

2. Investavimo politika

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

iki 50 proc. pensijų turto investuojama į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;
iki 100 proc. pensijų turto (bet ne mažiau kaip 50 proc.) investuojama į skolos VP, pinigų rinkos 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, kuriomis prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse;

VP ar pinigų rinkos priemonės, kurios yra įtrauktos į Europos ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriomis prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, jei ši birža arba rinka yra nurodyta Fondo taisyklėse;

Išleidžiami nauji VP, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos VP į VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą ar reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą ir jeigu įtraukiama į sąrašą bus ne vėliau kaip per vienerius metus nuo išleidimo, jei ši birža arba rinka yra Europos Sąjungos valstybėje narėje ar yra nurodyta Fondo taisyklėse;

ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui padėti indėliai, esantys kredito įstaigose, kurių registruojama buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne blogesnė, kaip Europos Sąjungoje;

Fondo taisyklėse nurodytų KIS investiciniai vienetai (akcijos).

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

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

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

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

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

3. Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

- emitenito 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 turtu 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.

4. Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

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

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

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

5. Investicijų apskaitos įvertinimo metodai, pervaldinimo periodiškumas

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

priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;

jei pagal pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;

per paskutinąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (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;

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

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka: nuosavybės VP:

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

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

- Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB SEB Bankas, AB DnB Nord bankas, AB Swedbank) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia *BID*) ir pardavimo (didžiausia *ASK*) pelningumų vidurkį;
- naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;
- užsienio VP bei nekotiruojamų VP tikroji vertė nustatoma naudojantis vienu iš keleto būdų:
- naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;
- atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;
- pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą vadovaujantis atitinkamos priemonės vertinimo tvarka, nustatyta Valdymo įmonės pensijų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose;
- jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptu palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);
- 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 pensijų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

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

- terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;
- gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;
- pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.
- kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės pensijų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

6. Apskaitos vieneto nustatymo taisyklės

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

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

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

Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos 12 val. tinklapyje www.finasta.lt bei kartą per mėnesį tinklapyje skelbiamos vidutinės praėjusio mėnesio fondo vienetų vertės.

7. Atskaitymai valdymo įmonei ir depozitoriumui

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

Nr.	Pavadinimas	Proc. išraiška
1.	Atskaitymas iš kiekvienos Dalyvio vardu įmokėtos Pensijų 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 Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir skelbiami Taisyklėse nurodytame tinklapyje kiekvieną kartą kai buvo pakeisti. Nauji atskaitymų dydžiai taikomi visiems Dalyviams.

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

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

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

Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymų dydis iš Pensijų sąskaitoje esančių lėšų metinės vidutinės vertės yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę atskaitymų Valdymo įmonei už turto valdymą permokėjimai per 7 kalendorines dienas gražinami Fondui, o susidaręs Fondo įsiskolinimas per 7 kalendorines dienas sumokamas Valdymo įmonei.

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.

Už Depozitoriumo teikiamas paslaugas iš gautų atskaitymų, nurodytų fondo taisyklėse, Valdymo įmonė Depozitoriumui moka atlyginimą ne didesnį kaip 0,2 procento nuo metinės Fondo GA vertės.

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

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

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 7 (septynias) kalendorines dienas grąžinami Valdymo įmonei, o susidarę Valdymo įmonės įsiskolinimai turi būti per 7 kalendorines dienas sumokėti Depozitoriumui.

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

8. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentais pripažįstami trumpalaikiai indėliai (iki 3 mėn.). Terminuoti indėliai apskaitomi nominalia verte, iki termino pabaigos kaupiant palūkanas tiesiniu būdu. Terminuotieji indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę. Pinigai ir pinigų ekvivalentai, nominuoti užsienio valiuta, įvertinami Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta pagal skaičiavimo dienos oficialų Lietuvos Banko nustatomą valiutų kursą.

9. Pobalansiniai įvykiai

III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1 pastaba. Investicijų vertės pokytis per 2009 m.

(litas)

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	3.264.809,24	1.116.625,87	813.909,25	2.007.573,03	0,00	5.575.098,89
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	618.542,69	1.116.625,87	650.000,00	1.743.083,82		2.828.252,38
Kiti skolos vertybiniai popieriai	2.646.266,55	0,00	163.909,25	264.489,21		2.746.846,51
Nuosavybės vertybiniai popieriai	3.528.060,29	4.559.276,68	3.849.202,62		661.530,40	3.576.603,95
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1.003.222,00	400.000,00			79.919,11	1.323.302,89
Kitos investicijos	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00	0,00
Iš viso	7.796.091,53	6.075.902,55	4.663.111,87	2.007.573,03	741.449,51	10.475.005,73

2 pastaba. Valdymo sąnaudos

Valdymo sąnaudas sudarė Valdymo įmonei mokamas atlyginimas, lygus 0,99 proc. nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės (75.455 litai 2009 metais) ir platinimo mokestis, kuris yra lygus 1,49 proc. nuo dalyvio vardu gautų įmokų sumos (45.302 litai 2009 metais).

3 pastaba. Pensijų įmokos

	2009 m.
Gautos pensijų įmokos	
<i>kovo mėn.</i>	1900 585
<i>birželio mėn.</i>	1139 867
Grąžintos pensijų įmokos VSDF*, nutraukus sutartis	-
Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos	145 113
Iš viso	3185 565

*VSDF – Valstybinio socialinio draudimo fondas.

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius (dalyviais laikomi ir asmenys, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą, taip pat asmenys, gaunantys periodines pensijų išmokas)

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		5942
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	8
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	kiti dalyviai	5859
	Iš viso	5867
Dalyvių skaičiaus pokytis		-75

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		42
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		24
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	4
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	14

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		117
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	29
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	84
Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	4
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	0
	mirusių dalyvių	0

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

		Dalyviai pagal amžių				
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	iš viso
Dalyvių skaičius	iš viso	1784	2581	1480	22	5867
	vyrų	766	1310	768	18	2862
	moterys	1018	1271	712	4	3005
Dalyvių dalis, %	iš viso	30,41%	43,99%	25,23%	0,37%	100,00%
	vyrų	13,06%	22,23%	13,09%	0,31%	48,78%
	moterys	17,35%	21,66%	12,14%	0,07%	51,22%

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI
28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

Bendra gautų lėšų suma		3.185.564,7400
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	3.040.451,7900
	paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	27.732,5000
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	117.380,4500
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		-
		-
		-

29. Išmokėtos lėšos

Bendra išmokėtų lėšų suma		600.328,5700
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	11.195,1400
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	194.565,2700
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	393.802,8800
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		765,2800
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		-
		-
		-

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

30. Jei pensijų fondo taisyklėse yra įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodyti garantuojamo pajamingumo dydį, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų sumą, pateikti jo investicinių priemonių portfelį, jei buvo panaudotas, nurodyti panaudojimo priežastis, panaudotą sumą, rezervo dydį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kitą svarbią informaciją.

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

XI. KITA INFORMACIJA

32. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie pensijų fondo veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti fondo veiklos pokyčius ir rezultatus



	Nuo	Iki	Pokytis nuo veiklos pradžios	Pokytis per 2009 m. 6 mėn.
Data	2004-06-15	2009-01-05	2009-06-30	
Vertė	1,0000	1,1794	1,289	+28,90% +9.29%

XII. ATSAKINGI ASMENYS

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

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

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

Aš, UAB „Invalida turto valdymas“ įgaliotas asmuo direktorius Andrej Cyba, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

(parašas)

Aš, UAB „Invalida turto valdymas“ vyr. finansininkė Audronė Minkevičienė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

(parašas)

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

36.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas (nurodyti vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus)

Įgaliotas asmuo direktorius Andrej Cyba, tel. (8~5) 2361856, faks. (8~5) 273 4898, el. paštas andrej.cyba@finasta.lt

Vyriausioji buhalterė Audronė Minkevičienė, tel. (8~5) 203 2236, faks. (8~5) 278 6838, el. paštas audrone.minkeviciene@finasta.lt

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

Konsultantų paslaugomis, rengiant ataskaitą, nesinaudota.
