

2010 metų pusmečio ataskaita

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo
„Finasta“ aktyvaus investavimo pensijų fondas

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo „Finasta“ aktyvaus investavimo pensijų fondo (toliau – Fondo arba Pensijų fondo) duomenys:

Pavadinimas	„Finasta“ aktyvaus investavimo pensijų fondas
Komisijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris	PF-V02-K005-004 (006)

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Nuo 2010 m. sausio 1 d. iki 2010 m. birželio 30 d.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Pavadinimas	UAB „Finasta Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Maironio g. 11, LT-01124 Vilnius
Telefono numeris	1813
Fakso numeris	(8~5) 273 22 44
El. pašto adresas	info@finasta.lt
Interneto svetainės adresas	www.finasta.lt
Veiklos licencijos numeris	VJK-005
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Andrius Barštys, Valdybos narys; Andrej Cyba, generalinis direktorius Valdybos narys; Petras Kudaras, fondų valdytojas; Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento vadovas, Valdybos narys; Tomas Krakauskas, Portfelijų valdymo departamento vadovas

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Buveinė (adresas)	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
Telefono numeris	(8~5) 268 28 00
Fakso numeris	(8~5) 268 23 33

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus 2009 birželio 30 d.	Prieš dvejus metus 2008 birželio 30 d.
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	22.100.810,4775	25.603.136,9658	18.384.416,0819	16.776.305,5269
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,4839	1,5954	1,2890	1,8402
Apskaitos vienetų skaičius	14.893.948,5400	16.048.075,1741	14.262.353,1865	9.116.499,7278

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

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	1.604.180,3111	2.570.294,5025
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	450.053,6379	719.463,6800

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

Atskaitymai	Atskaitymų dydžiai		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
	Maksimalūs, nustatyti fondo taisyklėse	Ataskaitiniu laikotarpiu taikyti		
Nuo įmokų	Iki 1,49% nuo įmokų	1,49% nuo įmokų	19.294	19.421
Nuo turto vertės	0,99% nuo vidutinės metinės turto vertės	0,99% nuo vidutinės metinės turto vertės	118.738	109.927
Už keitimą:	Netaikomas	Netaikytas	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	Netaikomas	Netaikytas	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	Netaikomas	Netaikytas	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	Netaikomas	Netaikytas	-	-
Iš viso			138.032	129.348

8. Mokėjimai tarpininkams:

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Sumokėti mokesčiai	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	260	Valdymo įmonės ir tarpininko kontroliuojantis asmuo yra AB Bankas „Snoras“
AB FMĮ „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	17.648	Valdymo įmonės ir tarpininko kontroliuojantis asmuo yra AB Bankas „Snoras“
Iš viso*	***	17.908	***

* Nurodyti mokesčiai nemažina fondo grynųjų aktyvų vertės. Su fondo veikla susijusių tarpininkavimo mokesčių sąnaudas valdymo įmonė apmoka savo lėšomis.

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

9. Informacija apie visus susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius:

Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonė nebuvo sudariusi jokių formalių ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Fondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.

10. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Sanitas	LT	LT0000106171	51.807	51.807	1.180.993	681.262	www.omxgroup.com/vilnius	0,17	2,66
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	29.0000	290.000	598.700	527.800	www.omxgroup.com/vilnius	0,18	2,06
Iš viso:				341.807	1.779.693	1.209.062	***	0,35	4,72
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
AB "Vilkyškių pieninė"	LT	LT0000127508	47.500	47.500	256.500	150.575	www.omxgroup.com/vilnius	0,40	0,59
Iš viso:				47.500	256.500	150.575	***	0,40	0,59
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Oesterreichische Post AG	AT	AT0000APOST4	24.470	-	1.531.905	1.701.629	www.wienerboerse.at	0,04	6,65
A&D Pharma Holdings N.V.	RO	US0024812085	77.900	268.973	1.027.553	1.062.444	www.bvb.ro	0,04	4,15
Sistema JSFC	RU	US48122U2042	12.000	60.929	163.854	802.913	www.rts.ru	-	3,14
Opap SA	GR	GRS419003009	15.434	15.987	898.651	544.096	www.ase.gr/default_en.asp	0,01	2,12
Mobile TeleSystems ADR	RU	US6074091090	7.125	4.020	486.208	385.081	www.rts.ru	-	1,50
Cesky Telekom	CZ	CZ0009093209	7.000	93.723	395.489	383.327	www.pse.cz	-	1,50
CEZ	CZ	CZ0005112300	2.451	32.817	234.985	282.484	www.pse.cz	-	1,10
Wiener Stadtische AG Stamm	AT	AT0000908504	2.295	-	326.984	271.641	www.wienerboerse.at	-	1,06
OMV	AT	AT0000743059	2.900	-	326.565	247.725	www.wienerboerse.at	-	0,97
Vimpel-Communications	RU	US68370R1095	5.000	14.104	325.936	222.561	www.rts.ru	-	0,87
Asseco Poland	PL	PLSOFTB00016	4.539	3.758	188.656	202.933	www.gpw.pl	0,01	0,79
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	50.000	1.726.400	172.139	188.178	www.omxgroup.com/talin	0,03	0,74
Raiffeisen International Bank	AT	AT0000606306	1.508	-	371.984	163.963	www.wienerboerse.at	-	0,64
Anadolu Sigorta	TR	TRAANSGR9101	58.493	104.375	122.401	106.462	www.ise.org	0,01	0,41
Enemona	BG	BG1100042073	4.619	8.154	148.713	61.647	www.bse-sofia.bg/	0,04	0,24
Enemona privilegijuotos akcijos	BG	BG1200001102	2.310	4.078	40.452	40.373	www.bse-sofia.bg/	0,21	0,16
Iš viso:				2.337.318	6.762.475	6.667.457	***	0,39	26,04
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:				-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:				2.726.625	8.798.668	8.027.094	***	1,14	31,35

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:				-	-	-	***	***	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Lithuania 2010/10/20	LT	LT1000600163	150	517.920	480.892	515.862	-	2010.10.20	2,01
Elko Grupa 10% 2010/11/29	LV	LV0000800589	798	275.534	278.595	206.650	-	2010.11.29	0,81
Iš viso:				793.454	759.487	722.512	***	***	2,82
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Lithuania 7,375% 2020/02/11	LT	XS0485991417	400	1.128.320	1.039.469	1.219.884	7,37	2020.02.11	4,76
Lithuania 4,85% 2018/02/07	LT	XS0327304001	330	1.139.424	1.076.378	1.140.710	4,85	2018.02.07	4,45
Lithuania 5,875% 2012/05/10	LT	XS0147459803	265	914.992	970.268	956.871	5,88	2012.05.10	3,74
Raspadskaya 7,5% 2012/05/22	IE	XS0301347372	318	897.014	733.328	898.472	7,50	2012.05.22	3,51
Vimpelcom 8,375% 2013/04/30	IE	XS0361041550	290	818.032	864.687	878.971	8,37	2013.04.30	3,43
MOL 3,825% 2015/10/05	HU	XS0231264275	261	901.181	678.238	827.200	3,87	2015.10.05	3,23
Novorossiysk Port 7% 2012/05/17	LU	XS0300986337	281	792.645	627.200	822.526	7,00	2012.05.17	3,21
Lithuania 9,375% 2014/06/22	LT	XS0435153068	203	700.918	727.748	818.253	9,38	2014.06.22	3,20
MHP 10,25% 2011/11/30	LU	USL6366MAA10	270	761.616	658.812	780.657	10,25	2011.11.30	3,05
Bulgaria 8,25% 2015/01/15	BG	XS0145623624	195	550.056	625.681	641.955	8,25	2015.01.15	2,51
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	XS0274147296	208	718.182	287.229	499.370	5,88	2016.11.07	1,95
Gazprom 5,03% 2014/02/25	LU	XS0272762963	130	448.864	364.808	473.467	5,03	2014.02.25	1,85
Lithuania 3,75 % 2016/02/10	LT	XS0212170939	135	466.128	307.708	446.872	3,75	2016.02.10	1,75
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	HU	XS0268320800	63	217.527	180.344	196.945	5,27	2016.09.19	0,77
Lithuania 6,75% 2015/01/15	LT	XS0457764339	50	141.040	115.254	152.619	6,75	2015.01.15	0,60
Iš viso:				10.595.939	9.257.152	10.754.772	***	***	42,01
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:				-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				11.389.393	10.016.639	11.477.284	***	***	44,83

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Invalda Obligacijų fondas	LT	LTIF00000039	8.466	UAB „Finasta Asset Management“	1.000.000	1.050.578	www.omxgroup.com/vilnius	KIS1	4,10
Juodosios Jūros fondas	LT	LTIF00000336	2.929	UAB „Finasta Asset Management“	261.562	279.444	www.omxgroup.com/vilnius	KIS3	1,09
Iš viso:					1.261.562	1.330.022	***	***	5,19
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
MSCI World ETF (Ishares)	DE	DE000A0HGZR1	14.900	iShares	823.827	937.874	www.euroland.com	KIS3	3,66
MSCI World ETF (Ishares)	GB	IE00B0M62Q58	13.378	iShares	740.416	853.710	www.barclaysglobal.com	KIS3	3,34
BL Equities Europe	LU	LU0093570330	2	Banque de Luxembourg Fund Research & Asset Management	27.739	22.550	www.banquedeluxembourg.com	KIS3	0,09
Iš viso:					1.591.982	1.814.134	***	***	7,09
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					2.853.544	3.144.156	***	***	12,28

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

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

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

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

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

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

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Lt.	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose						
AB Bankas „Finasta“	LT	LTL	1.500.000	0,60	2010.07.12	5,86
Iš viso indėlių kredito įstaigose:			1.500.000	***	***	5,86

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

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB Bankas	LTL	1.041.770	Kintanti, pagal pasirašytą sutartį su banku, skaičiuojama nuo pinigų likučio sąskaitoje	4,07
AB SEB Bankas	HUF	159.072	-	0,62
AB SEB Bankas	EUR	153.244	-	0,60
AB SEB Bankas	USD	133.760	-	0,52
AB SEB Bankas	RON	90.116	-	0,35
AB SEB Bankas	GBP	8.777	-	0,04
AB SEB Bankas	TRY	4.436	-	0,02
AB SEB Bankas	PLN	413	-	-
Iš viso pinigų:		1.591.588	***	6,22

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Gautini dividendai (CZK)	14.784	-	0,06
Gautinos sumos	Gautini dividendai (PLN)	4.697	-	0,02
Gautinos sumos	Gautini dividendai (USD)	1.371	-	0,01
Gautinos sumos	Valiutos konversija	3.802	-	0,01
Gautinos sumos	Kompensuojamas turto mokestis	349	-	-
Mokėtinos sumos	Įsipareigojimai klientams už išpirtus apskaitos vienetus	(10.344)	-	(0,04)
Mokėtinos sumos	Įsipareigojimai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui	(72.615)	-	(0,29)
Mokėtinos sumos	Įsipareigojimai dėl išankstinių finansinių priemonių sandorių	(79.029)	-	(0,31)
Iš viso:	***	(136.985)	***	(0,54)

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Akcijos	8.027.094	31,35	7.368.547	33,34
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	5.893.027	23,02	3.537.252	16,01
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	5.584.257	21,81	3.804.891	17,22
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	1.500.000	5,86	3.401.491	15,39
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	1.454.603	5,68	1.021.757	4,62
KIS	3.144.156	12,28	2.966.872	13,42
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	25.603.137	100,00	22.100.810	100,00

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos	1.869.940	7,30	941.299	4,26
Sveikatos priežiūra	1.743.706	6,81	1.016.300	4,60
Vartojimo prekės ir paslaugos	732.274	2,86	501.718	2,27
Kasdienio vartojimo prekės ir	931.232	3,64	499.333	2,26
Finansinės paslaugos	2.041.294	7,97	3.476.047	15,73
Informacinės technologijos	409.583	1,60	378.903	1,71
Gamybos sektorius	2.626.175	10,26	2.341.712	10,60
Komunalinės paslaugos	810.284	3,16	276.906	1,25
Energetika	2.446.863	9,56	1.741.220	7,88
Vyriausybės vertybiniai popieriai	5.893.027	23,02	3.537.252	16,01
KIS	3.144.156	12,28	2.966.872	13,42
Iš viso:	22.648.534	88,46	17.677.562	79,99

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos litai	5.152.622	20,12	6.252.003	28,29
Vengrijos forintai	159.072	0,62	184.879	0,84
Čekijos kronos	680.595	2,66	659.510	2,98
Lenkijos zlotai	208.044	0,81	238.687	1,08
Latvijos latai	-	-	48.455	0,22
Rumunijos lėjos	90.116	0,35	67.893	0,31
Turkijos dinarai	110.898	0,43	106.943	0,48
Didžiosios Britanijos svarai sterlingų	862.487	3,37	806.099	3,65

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Bulgarijos levai	102.020	0,40	74.217	0,34
Eurai	11.296.514	44,13	10.734.325	48,56
JAV doleriai	6.940.769	27,11	2.927.799	13,25
Iš viso:	25.603.134	100,00	22.100.810	100,00

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	10.874.483	42,47	10.848.889	49,09
Vengrija	1.523.515	5,95	1.354.547	6,13
Čekija	680.595	2,66	659.510	2,98
Latvija	211.348	0,83	140.216	0,63
Lenkija	202.933	0,79	238.688	1,08
Airija	1.777.442	6,94	-	-
Austrija	2.384.957	9,32	2.567.866	11,62
Rumunija	1.062.444	4,15	452.859	2,05
Vokietija	937.874	3,66	900.832	4,08
Turkija	106.462	0,42	106.943	0,48
Anglija	853.710	3,33	799.790	3,62
Estija	188.178	0,73	132.933	0,60
Bulgarija	743.975	2,91	74.217	0,34
Rusija	1.411.926	5,51	3.273.476	14,81
Suomija	-	-	21.766	0,10
Graikija	544.096	2,13	528.278	2,39
Liuksemburgas	2.099.199	8,20	-	-
Iš viso:	25.603.137	100,00	22.100.810	100,00

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	1.359.637	5,31	1.654.590	7,49
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	12.251.713	47,85	9.518.848	43,07
Lietuvos respublikos vyriausybė	5.251.073	20,51	3.537.252	16,01
Kitų šalių vyriausybės	641.955	2,51	-	-
KIS	3.144.156	12,28	2.966.872	13,42
Iš viso:	22.648.534	88,46	17.677.562	79,99

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

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

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostolis	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2010.05.10	(178.541)	LTL	Valiutos kursų svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	***	(178.541)	***	***	***

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

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

Sudarydamas šiuos sandorius, kuriais neprekiuojama biržoje, Fondas prisiima 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:

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	(79.029)	LTL	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	(79.029)	***	***

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:

- iki 50 proc. į nuosavybės VP (akcijas) ir / arba į KIS investicinius vienetus / akcijas, kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

- 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 turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.

**V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS
RODIKLIAI**

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

19. To paties laikotarpio Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos ir lyginamojo indekso (jei pasirinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt Fondo veiklos metų:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. Fondo balansas:

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis Laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		3.091.588	3.160.152
II.	TERMINUOTI INDELIAI		-	1.404.492
III.	INVESTICIJOS		22.648.534	17.677.562
1	Skolos vertybiniai popieriai		11.477.284	7.342.143
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		5.893.027	3.537.252
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		5.584.257	3.804.891
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		8.027.094	7.368.547
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		3.144.156	2.966.872
4	Kitos investicijos		-	-
IV.	GAUTINOS SUMOS		25.003	5.488
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
2	Kitos gautinos sumos		25.003	5.488
	TURTAS, IŠ VISO		25.765.125	22.247.695
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		161.988	146.884
1	Investicijų pirkimo sandoriai		-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		72.615	-
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		89.373	146.884
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		25.603.137	22.100.810
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI IŠ VISO		25.765.125	22.247.694

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatsiejama finansinių ataskaitų dalis.

23.2. Fondo grynujų aktyvų pokyčių ataskaita:

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis Laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		22.100.810	14.122.751
II.	PADIDĖJIMAS. IŠ VISO		5.110.991	6.934.646
1	Pensijų įmokos		1.294.962	3.040.452
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		1.294.627	145.113
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-
4	Palūkanos ir dividendai		518.900	438.447
5	Investicijų pardavimo pelnas		589.501	
6	Investicijų vertės padidėjimo suma		1.352.561	3.216.706
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		60.213	11.778

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

8	Kitos pajamos		227	82.150
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO		1.608.664	2.672.981
1	Pensijų išmokos		42.730	-
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		676.733	600.329
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		633.133	1.950.582
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		-	-
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		48.305	-
6	Valdymo sąnaudos		138.032	120.757
7	Kitos sąnaudos		69.731	1.313
IV.	GRYNIĖJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		25.603.137	18.384.416

		Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,5954	1,2890
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	16.048.075,1741	14.262.353,1865

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatsiejama finansinių ataskaitų dalis.

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

23.3. Aiškinamasis raštas:

23.3.1. Bendroji dalis:

Pensijų fondo duomenys

Pavadinimas	„Finasta“ aktyvaus investavimo pensijų fondas
Visas taisyklių pavadinimas	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo „Finasta“ Aktyvaus investavimo pensijų fondas
Komisijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris	PF-V02-K005-004 (006)
Įsteigimo data	2003 m. rugpjūčio 28 d.
Dalyvių skaičius	2010 m. birželio 30 d. – 5.850 (2009 gruodžio 31 d. – 5.726)

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „Finasta Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Maironio g. 11. LT-01124 Vilnius
Telefono numeris	1813
Fakso numeris	(8~5) 273 22 44
El. pašto adresas	info@finasta.lt
Interneto svetainės adresas	www.finasta.lt
Veiklos licencijos numeris	VJK-005
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančius investicinius sprendimus	Andrius Barštys, Valdybos narys; Andrej Cyba, generalinis direktorius Valdybos narys; Petras Kudaras, fondų valdytojas; Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento vadovas, Valdybos narys; Tomas Krakauskas, Portfelijų valdymo departamento vadovas

Duomenys apie depozitoriumą

Pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Buveinė (adresas)	Gedimino pr. 12. LT-01103 Vilnius
Telefono numeris	(8~5) 268 28 00
Fakso numeris	(8~5) 268 23 33

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

Pavadinimas	UAB „Ernst&Young Baltic“
Įmonės kodas	110878442
Buveinė (adresas)	Subačiaus g. 7. LT-01302 Vilnius
Telefono numeris	(8~5) 274 22 00

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

23.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis šiais teisės aktais:

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

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

Pensijų Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais. Fondo finansinės ataskaitos turi būti sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais. Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3.4528 lito už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

- iki 50 proc. Pensijų fondo 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 priemones 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

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

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.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos riziką;
- trukmę;

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

- pajamingumą;
- VP svorį investicijų portfelyje.

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

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynujų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

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

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

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

Pavadinimas	Dydis. %*
Atskaitymas iš kiekvienos Dalyvio vardu įmokėtos Pensijų įmokos	1,49%
Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	0,99%
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0.00%
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0.00%

* Lentelėje pateikti maksimalūs atskaitymų dydžiai, kurie negali būti viršijami, tačiau šie dydžiai gali būti ir mažesni. Konkretūs atskaitymų dydžiai nustatomi Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir skelbiami Taisyklėse nurodytame tinklapyje kiekvieną kartą kai buvo pakeisti. Nauji atskaitymų dydžiai taikomi visiems Dalyviams.

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

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

„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO 2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA

Atskaitymai iš kiekvienoje Pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės skaičiuojami kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę, nustatomą keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinamą pagal matematinės apvalinimo taisykles. Apskaičiuojant atskaitymus yra taikomas metuose esantis darbo dienų skaičius. Atskaitymas nuo kiekvienoje Pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės Valdymo įmonei mokamas už kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 10 kalendorinės dienos.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymų dydis iš Pensijų sąskaitoje esančių lėšų metinės vidutinės vertės yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę atskaitymų Valdymo įmonei už turto valdymą permokėjimai per 10 kalendorinių dienų gražinami Fondui, o susidaręs Fondo įsiskolinimas per 10 kalendorinių dienų sumokamas Valdymo įmonei.

Valstybinio socialinio draudimo fondo (VSDF) valdyba Fondui moka delspinigius, kurių dydis nustatytas Lietuvos Respublikos teisės aktuose, už lėšas, pervestas Fondui pavėluotai dėl VSDF valdybos kaltės. Šiomis lėšomis yra didinama Fondo GA vertė.

Už Depozitoriumo teikiamas paslaugas iš gautų atskaitymų, nurodytų Fondo taisyklėse, Valdymo įmonė Depozitoriumui moka atlyginimą ne didesnį kaip 0.2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės.

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

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

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 10 kalendorinių dienų gražinami Valdymo įmonei, o susidarę Valdymo įmonės įsiskolinimai turi būti per 10 kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.

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

Investicijų įvertinimo metodai. investicijų pervertinimo periodiškumas

Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (Rygos, Talino ar Vilniaus vertybinių popierių biržose) tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą. Priemonių, kuriomis prekiaujama šiame punkte

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

nenurodytose reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:

- priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
- jei pagal pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
- per paskutiniąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

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

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

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

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

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

- naudojantis *Bloomberg*, *Reuters* ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;
- atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;
- pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą vadovaujantis atitinkamos priemonės vertinimo tvarka, nustatyta Valdymo įmonės fondų grynujų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose;
- jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

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

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

Pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.

Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės fondų grynujų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

Pradinė Fondo vieneto vertė – 1 litas. Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama kiekvieną darbo dieną.

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

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

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

Pinigai ir pinigų ekvivalentai

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

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

23.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Investicijų vertės pokytis

(litas)

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	7.342.143	5.209.967	1.957.186	925.125	42.765	11.477.284
<i>Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	3.537.252	2.626.025	1.195.375	925.125	-	5.893.027
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	3.804.891	2.583.942	761.811	-	42.765	5.584.257
Nuosavybės vertybiniai popieriai	7.368.547	2.234.288	1.869.067	293.326	-	8.027.094
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2.966.872	-	13.788	191.072	-	3.144.156
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	17.677.562	7.444.255	3.840.041	1.409.523	42.765	22.648.534

* Čia pateikiama grynoji investicijų padidėjimo ar sumažėjimo vertė, apskaičiuojama iš Investicijų pardavimo pelno ir Investicijų vertės padidėjimo sumos atimant Investicijų pardavimo nuostolius ir Investicijų vertės sumažėjimo sumą.

2 pastaba. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

(litas)

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas. pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė	Turto investicijos lyginamoji dalis, %
Sanitas	LT	LTL	51.807	-	-	681.262	2,66
AB Linas Agro Group	LT	LTL	290.000	-	-	527.800	2,06
AB "Vilkyškių pieninė"	LT	LTL	47.500	-	-	150.575	0,59
Olympic Entertainment Group	EE	EUR	1.726.400	-	-	188.178	0,74
CEZ	CZ	CZK	32.817	-	-	282.484	1,10
Cesky Telekom	CZ	CZK	93.723	-	-	383.327	1,50
Raiffeisen International Bank	AT	EUR	-	-	-	163.963	0,64
Wiener Stadtische AG Stamm	AT	EUR	-	-	-	271.641	1,06
OMV	AT	EUR	-	-	-	247.725	0,97
Oesterreichische Post AG	AT	EUR	-	-	-	1.701.629	6,65
Asseco Poland	PL	PLN	3.758	-	-	202.933	0,79
Enemona	BG	BGN	8.154	-	-	61.647	0,24
Enemona privilegijuotos akcijos	BG	BGN	4.078	-	-	40.373	0,16
Anadolu Sigorta	TR	TRY	104.375	-	-	106.462	0,41
A&D Pharma Holdings N.V.	RO	EUR	268.973	-	-	1.062.444	4,15
Opap SA	GR	EUR	15.987	-	-	544.096	2,12
Mobile TeleSystems ADR	RU	USD	4.020	-	-	385.081	1,50

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

Vimpel-Communications	RU	USD	14.104	-	-	222.561	0,87
Sistema JSFC	RU	USD	60.929	-	-	802.913	3,14
Nuosavybės popierių iš viso:						8.027.094	31,35
Lithuania 2010/10/20	LT	EUR	517.920		2010.10.20	515.862	2,01
Elko Grupa 10% 2010/11/29	LV	EUR	275.534		2010.11.29	206.650	0,81
Lithuania 5,875% 2012/05/10	LT	EUR	914.992	5,88	2012.05.10	956.871	3,74
Lithuania 9,375% 2014/06/22	LT	EUR	700.918	9,38	2014.06.22	818.253	3,20
Lithuania 6,75% 2015/01/15	LT	USD	141.040	6,75	2015.01.15	152.619	0,60
Lithuania 3,75 % 2016/02/10	LT	EUR	466.128	3,75	2016.02.10	446.872	1,75
Lithuania 4,85% 2018/02/07	LT	EUR	1.139.424	4,85	2018.02.07	1.140.710	4,45
Lithuania 7,375% 2020/02/11	LT	USD	1.128.320	7,37	2020.02.11	1.219.884	4,76
Gazprom 5,03% 2014/02/25	LU	EUR	448.864	5,03	2014.02.25	473.467	1,85
Novorossiysk Port 7% 2012/05/17	LU	USD	792.645	7,00	2012.05.17	822.526	3,21
Raspadskaya 7,5% 2012/05/22	IE	USD	897.014	7,50	2012.05.22	898.472	3,51
MHP 10,25% 2011/11/30	LU	USD	761.616	10,25	2011.11.30	780.657	3,05
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	EUR	718.182	5,88	2016.11.07	499.370	1,95
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	HU	EUR	217.527	5,27	2016.09.19	196.945	0,77
MOL 3,825% 2015/10/05	HU	EUR	901.181	3,87	2015.10.05	827.200	3,23
Bulgaria 8,25% 2015/01/15	BG	USD	550.056	8,25	2015.01.15	641.955	2,51
Vimpelcom 8,375% 2013/04/30	IE	USD	818.032	8,37	2013.04.30	878.971	3,43
Ne nuosavybės popierių iš viso:						11.477.284	44,83
Juodosios Jūros fondas	LT	LTL	-	-	-	279.444	1,09
Invalda Obligacijų fondas	LT	LTL	-	-	-	1.050.578	4,10
BL Equities Europe	LU	EUR	-	-	-	22.550	0,09
MSCI World ETF (Ishares)	DE	EUR	-	-	-	937.874	3,66
MSCI World ETF (Ishares)	GB	GBP	-	-	-	853.710	3,34
Kolektyvinių investavimo subjektų iš viso:						3.144.156	12,28
Indėlis AB Banke „Finasta“	LT	LTL	1.500.000	0,60	2010.07.12	1.500.000	5,86
Indėlių iš viso:						1.500.000	5,86
Sąskaita AB SEB banke (LTL)	LT	LTL	-	-	-	1.041.770	4,07
Sąskaita AB SEB banke (USD)	LT	USD	-	-	-	133.760	0,52
Sąskaita AB SEB banke (GBP)	LT	GBP	-	-	-	8.777	0,04
Sąskaita AB SEB banke (EUR)	LT	EUR	-	-	-	153.244	0,60
Sąskaita AB SEB banke (RON)	LT	RON	-	-	-	90.116	0,35
Sąskaita AB SEB banke (TRY)	LT	TRY	-	-	-	4.436	0,02
Sąskaita AB SEB banke (HUF)	LT	HUF	-	-	-	159.072	0,62
Sąskaita AB SEB banke (PLN)	LT	PLN	-	-	-	413	-
Piniginių lėšų iš viso:						1.591.588	6,22
Gautinos sumos	CZ	CZK	-	-	-	14.784	0,06
Gautinos sumos	PL	PLN	-	-	-	4.697	0,02
Gautinos sumos	RU	USD	-	-	-	1.371	0,01
Gautinos sumos	LT	LTL	-	-	-	3.802	0,01
Gautinos sumos	LT	LTL	-	-	-	349	-
Mokėtinos sumos	LT	LTL	-	-	-	(10.344)	(0,04)
Mokėtinos sumos	LT	LTL	-	-	-	(72.615)	(0,29)
Mokėtinos sumos	LT	EUR	-	-	-	(79.029)	(0,31)
Kitų priemonių iš viso:						(136.985)	(0,54)
Iš viso	X	X	X	X	X		100%

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		2.589.589
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	1.294.962
	Paties dalyvio įmokėtos lėšos	-
	Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	273.108
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	1.021.519
Kitos gautos lėšos. iš viso		-

29. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		719.464
Pensijų išmokos	Vienkartinės išmokos dalyviams	37.039
	Periodinės išmokos dalyviams	-
	Išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	151.400
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	525.333
Išstojuosiems dalyviams išmokėtos lėšos		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		5.692
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos iš viso		-

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

30. Pensijų fondo taisyklėse nustatyti įsipareigojimai garantuoti tam tikrą pajamingumą, garantuojamo pajamingumo dydis, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų suma, jo investicinių priemonių portfelis, panaudojimo priežastis ir panaudota suma (jei buvo naudotas), rezervo dydis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kita svarbi informacija:

Pensijų fondo taisyklėse garantuotas pajamingumas nėra nustatytas, todėl garantijų rezervas nėra formuojamas.

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

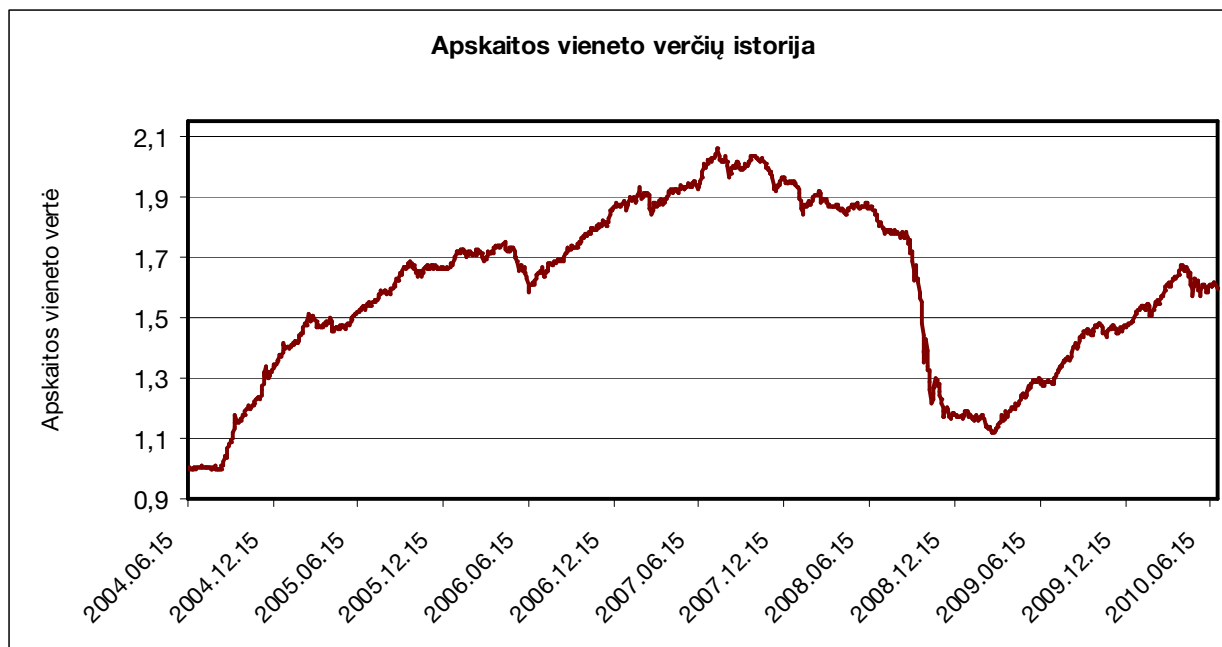
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

XI. KITA INFORMACIJA

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

1 paveikslas. Vieneto vertės pokytis nuo Fondo veiklos pradžios



XII. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

(parašas)

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

(parašas)

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

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

**„FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.