



## VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES KAUPIMO „FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDAS

### I. BENDROJI INFORMACIJA

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

Pavadinimas	„Finasta“ racionalios rizikos pensijų fondas
Priežiūros institucijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris	PF-V04-K005-014 (007)

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. birželio 30 d.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Maironio g. 11, LT-01124 Vilnius
Telefono numeris	(8-700) 55 959
Fakso numeris	
El. pašto adresas	info@invl.com
Interneto svetainės adresas	www.invl.com
Veiklos licencijos numeris	VJK-005
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Vytautas Plunksnis – Valdybos narys; Arturs Miežis, Turto valdytojas Finasta Asset Management (Latvija); Tomas Krakauskas, generalinio direktoriaus pavaduotojas ir Portfelijų valdymo departamento direktorius

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

### II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2015-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2015-06-30)	Prieš metus (2014-06-30)	Prieš dvejus metus (2013-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	21.561.549,13	23.911.252,75	20.201.539,52	17.566.985,67
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,5308	0,5713	0,5112	0,4645
Apskaitos vienetų skaičius	40.618.587,7724	41.855.199,1243	11.444.819,2740	10.954.357,7120

„FINASTA“ REGIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO  
2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

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

	Apskaitos / investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Eur
Išplatintų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	2.377.561,7228	1.359.658,38
Išpirktų apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	1.140.950,3709	655.127,95

### III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

Atskaitymai	Atskaitymų dydžiai		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
	Maksimalūs, nustatyti fondo taisyklėse	Ataskaitiniu laikotarpiu taikyti	
Nuo įmokų	Iki 1 %	1 %	12.331,10
Nuo turto vertės	0,99% nuo vidutinės metinės turto vertės	0,99% nuo vidutinės metinės turto vertės	114.052,65
Už keitimą: <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			126.383,75

8. Mokėjimai tarpininkams:

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas (2015-06-30)	Atlygis už paslaugas (2014-06-30)	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	1.079,48	1.132,68	Valdymo įmonės ir tarpininko kontroliuojantis asmuo yra tas pats.
Iš viso*		1.079,48	1.132,68	

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

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									
AB "Vilkyškių pieninė"	LT	LT0000127508	212.000	61.480,00	331.557,00	400.680,00	www.omxgroup.com/vilnius	1,78	1,68
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	413.317	119.861,93	247.372,72	282.708,83	www.omxgroup.com/vilnius	0,26	1,18
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	108.610	1.086.100,00	217.142,16	200.494,06	www.omxgroup.com/talin	0,07	0,84
<b>Iš viso:</b>			<b>733.927</b>		<b>796.071,88</b>	<b>883.882,89</b>			<b>3,70</b>
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
CEZ	CZ	CZ0005112300	13.757	50.491,82	313.350,33	286.793,51	www.pse.cz	0,00	1,2
Bank of Georgia Holdings PLC	GE	GB00B759CR16	15.131	213,56	403.994,24	416.449,54	www.lse.co.uk	0,05	1,74
<b>Iš viso:</b>			<b>28.888</b>		<b>717.344,57</b>	<b>703.243,05</b>			<b>2,94</b>
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>			<b>762.815</b>		<b>1.513.416,44</b>	<b>1.587.125,94</b>			<b>6,64</b>

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									
<b>Iš viso:</b>									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									

„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
<b>Iš viso:</b>									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>									

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)									
iShares MSCI World UCITS ETF (Inc)	GB	IE00B0M62Q58	125.007	iShares	2.148.236,34	4.138.981,77	www.barclaysglobal.com	KIS 3	17,31
DB X-trackers - DAX ETF	LU	LU0274211480	22.027	DB Platinum Advisors, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg	1.634.187,35	2.374.070,06	http://www.etf.db.com/	KIS 3	9,93
HSBC Actions Europe-C	FR	FR0000427809	2.315	HSBC private wealth managers	747.592,01	717.754,07	www.hsbcprivatebankfrance.com/english/Top-Fund.asp	KIS 3	3
HSBC Private Wealth Managers - Grande Europe - A	FR	FR0010745778	3.194	HSBC private wealth managers	477.854,34	642.473,10	www.hsbcprivatebankfrance.com/funds/european-equity-funds.asp	KIS 3	2,69
PowerShares FTSE RAFI US 1000 Fund	IE	IE00B23D8S39	150.206	PowerShares	1.506.040,44	2.012.760,40	http://www.invescopowershares.net/portal/site/ceprops/productoverview?ticker=PFT	KIS 3	8,42
PXF – developed markets ex-us	US	US73936T7899	25.000	PowerShares	758.669,95	914.398,63	http://www.invescopowershares.net/portal/site/ceprops/productoverview?ticker=PXF	KIS 5	3,82
S&P 500 - A ETF (Amundi)	FR	FR0010892224	41.323	Amundi	839.885,84	1.290.186,71	www.euroland.com	KIS 3	5,4
Finasta Naujosios Europos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000443	37.997,9207	INVL Asset Management	988.828,39	1.135.697,05	www.omxgroup.com/vilnius	KIS 3	4,75
Finasta Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	7.499,0387	INVL Asset Management	167.363,50	154.016,01	www.omxgroup.com/vilnius	KIS 3	0,64
Finasta Baltic fund	LT	LTIF00000096	6.103,3245	INVL Asset Management	155.591,97	160.746,92	www.omxgroup.com/vilnius	KIS 3	0,67
Lords LB Baltic Fund III	LT	LORDS	835.688,0618	Lords LB asset management	859.512,65	983.900,74	http://lordslb.com/en/lords-lb-baltic-fund-iii-244	KIS 5	4,11
BPT Baltic Opportunity Fund	EE	EE3500105269	8.272,6130	Northern Horizon Capital	884.227,76	957.871,80	http://nh-cap.com/funds/baltic-opportunity.aspx	KIS 5	4,01
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	IE	IE0031786696	9.500	The Vanguard Group, Inc	1.440.884,95	1.351.150,80	www.vanguard.com	KIS 3	5,65
Vanguard Investment Series PLC - U.S. 500 Stock Index Fund	IE	IE0032126645	118.000	The Vanguard Group, Inc	2.405.999,30	2.344.931,40	www.vanguard.com	KIS 3	9,81
Amundi Funds - Index Equity Japan	LU	LU0996180435	6.000	Amundi	878.820,00	872.340,00	www.euroland.com	KIS 3	3,65
<b>Iš viso:</b>			<b>1.398.132,77</b>		<b>15.893.694,79</b>	<b>20.051.279,45</b>			<b>83,86</b>

„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>			<b>1.398.132,77</b>		<b>15.893.694,79</b>	<b>20.051.279,45</b>			<b>83,86</b>

\* 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								
<b>Iš viso:</b>								
Kitos pinigų rinkos priemonės								
<b>Iš viso:</b>								
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>								

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose						
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose:</b>						

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										
<b>Iš viso:</b>										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
<b>Iš viso:</b>										
<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių:</b>										

„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	2.238.224,46	-	9,36
AB SEB bankas	USD	9.314,94	-	0,04
AB SEB bankas	BGN	14.371,62	-	0,06
AB SEB bankas	CZK	29.068,38		0,12
AB SEB bankas	GBP	24.159,49	-	0,10
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>2.315.138,89</b>		<b>9,68</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos		24.173,86		0,10
Mokėtinos sumos		(66.465,39)		(0,28)
<b>Iš viso:</b>		<b>(42.291,52)</b>		<b>(0,18)</b>

„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

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

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis nebuvo sudaryta ar įvykdyta.

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

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis nebuvo sudaryta ar įvykdyta.

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

Tokių sandorių ataskaitiniu laikotarpiu sudaryta nebuvo.

15. 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. Racionalios rizikos pensijų fondo turtas investuojamas į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai gali būti investuotas į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės.

16. Nurodyti veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams:

Fondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.

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

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

19. Pensijų fondo reklamoje naudotos investicijų gražos prognozės ir prognozuotos gražos dydis. Neatitikimai su faktine graža ir tokių neatitikimų priežastys:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.



„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Fondo grynujų aktyvų ataskaita:

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2015-06-30)	Praėję finansiniai metai (2014-12-31)
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>23.977.718,14</b>	<b>21.627.793,00</b>
I.	PINIGAI		2.315.138,89	4.052.368,63
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	2.200.003,13
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		21.638.405,39	15.367.925,09
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		1.587.125,94	2.065.608,55
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		20.051.279,45	13.302.316,54
V.	GAUTINOS SUMOS		24.173,86	7.496,14
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		24.173,86	7.496,14
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>66.465,39</b>	<b>66.243,87</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		65.461,45	60.112,94
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		1.003,94	6.130,92
<b>C.</b>	<b>GRYNIJAI AKTYVAI</b>		<b>23.911.252,75</b>	<b>21.561.549,13</b>



„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

22.2. Fondo grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita:

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2015-06-30)	Praėję finansiniai metai (2014-06-30)
I.	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		<b>21.561.549,13</b>	<b>18.775.265,35</b>
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			-
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		1.233.110,87	1.182.842,33
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		138.878,61	150.660,81
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		140,76	-
II.5.	Dividendai		119.292,29	-
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		5.021.811,40	5.603.923,79
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		470.940,75	175.088,89
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	2.493,34
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		16.326,28	18.004,60
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		<b>7.000.500,96</b>	<b>7.133.013,74</b>
III.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			-
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		8.596,25	21.367,34
III.2.	Išmokos kitiems fondams		646.531,70	492.222,92
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		3.648.711,45	5.023.129,46
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		220.574,19	59.494,86
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:		126.383,75	110.525,01
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		126.383,75	110.257,16
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
III.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
III.6.5.	Kitos sąnaudos		-	267,85
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		<b>4.650.797,34</b>	<b>5.706.739,58</b>
IV.	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		<b>23.911.252,75</b>	<b>20.201.539,52</b>

„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

22.3. Aiškinamasis raštas:

22.3.1. Bendroji dalis:

Pensijų fondo duomenys

Pavadinimas	„Finasta“ racionalios rizikos pensijų fondas
Visas taisyklių pavadinimas	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo „Finasta“ racionalios rizikos pensijų fondas
Priežiūros institucijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris	PF-V04-K005-014 (007)
Įsteigimo data	2003 m. spalio 9 d.
Tipas	
Veiklos laikas	Neribotas
Teisinė forma	
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Maironio g. 11. LT-01124 Vilnius
Telefono numeris	(8-700) 55 959
Fakso numeris	
El. pašto adresas	info@invl.com
Interneto svetainės adresas	www.invl.com
Veiklos licencijos numeris	VJK-005
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Vytautas Plunksnis – Valdybos narys; Arturs Miežis, Turto valdytojas Finasta Asset Management (Latvija); Tomas Krakauskas, generalinio direktoriaus pavaduotojas ir Portfelijų valdymo departamento direktorius

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę. atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

Pavadinimas	UAB „PricewaterhouseCoopers“
Įmonės kodas	111473315
Buveinė (adresas)	J.Jasinskio 16B, LT-03163 Vilnius
Telefono numeris	(8~5) 239 2300

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2015 m. sausio 1d. iki 2015 m. birželio 30 d.

### 22.3.2. Apskaitos politika:

#### Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

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

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

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

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

#### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

Iki 100 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. Pensijų fondo turtas gali būti investuojamas 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 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.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

#### 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;
- 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, denominuotą 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	1,00
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)	-
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-

\* 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.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

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

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

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

Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymų dydis iš Pensijų sąskaitoje esančių lėšų metinės vidutinės vertės yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę atskaitymų Valdymo įmonei už turto valdymą permokėjimai per 10 kalendorinių dienų grąžinami 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 didesnę 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 grąžinami Valdymo įmonei, o susidarę Valdymo įmonės įsiskolinimai turi būti per 10 kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.

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

#### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

- Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (Rygos, Talino ar Vilniaus vertybinių popierių biržose) tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, priemonių, kuriomis prekiaujama šiame punkte nenurodytose reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:
  - priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
  - 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.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiaujama, 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 bankas, „Swedbank“ AB) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia BID) ir pardavimo (didžiausia ASK) pelningumų vidurkį;
- užsienio VP bei nekotiruojamų VP tikroji vertė nustatoma naudojantis vienu iš keleto būdų:
- naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;
- atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;
- pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą vadovaujantis atitinkamos priemonės vertinimo tvarka, nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose;
- jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

Išvestinės finansinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško 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 grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

Dividendų pajamos pripažįstamos tada, kai yra patvirtintos akcininkų teisės gauti pinigus.

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 grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.



### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

#### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 0,2896 Eur.

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

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

Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 12.00 val. tinklalapyje [www.invl.com](http://www.invl.com).

#### Pinigai ir terminuotieji indėliai:

Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose, taip pat neterminuoti indėliai su teise bet kuriuo metu pareikalauti grąžinti juos. Terminuotais indėliais pripažįstami – pinigų suma, sukaupta kredito įstaigose terminuotųjų ar neterminuotųjų indėlių sąskaitose, įskaitant ir indėlius iki trijų mėnesių. Terminuoto indėlio vertė sudaro į terminuotų indėlių sąskaitą padėta pinigų suma ir pagal terminuotų indėlių sutartį sukaupytą palūkanų suma.

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

#### Gautinos ir mokėtinės sumos:

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

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

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

#### Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi pobalansiniai įvykiai nurodyti 14 pastaboje

### 22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

#### 1 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

Informacija pateikta ataskaitos 5 punkte.

#### 2 pastaba. Išplatintų ir išpirktų vienetų skaičius ir vertė

Informacija pateikta ataskaitos 6 punkte.

#### 3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

Informacija pateikta ataskaitos 11 punkte.



„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Akcijos	1.587.125,94	6,64	2.065.608,55	9,58
Kolektyvinio investavimo subjektai	20.051.279,45	83,86	13.302.316,54	61,69
Indėliai	-	-	2.200.003,13	10,2
Pinigai kredito įstaigose	2.315.138,89	9,68	4.052.368,63	18,79
Kitos priemonės	1.587.125,94	6,64	2.065.608,55	9,58
<b>Iš viso:</b>	<b>23.953.544,29</b>	<b>100,18</b>	<b>21.620.296,85</b>	<b>100,27</b>

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	200.494,06	0,84	184.637,00	0,86
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	400.680,00	1,68	901.707,85	4,18
Finansinės paslaugos	416.449,54	1,74	401.019,18	1,86
Komunalinės prekės ir paslaugos	569.502,34	2,38	578.244,52	2,68
KIS	20.051.279,46	83,86	13.302.316,54	61,69
<b>Iš viso:</b>	<b>21.638.405,40</b>	<b>90,49</b>	<b>15.367.925,09</b>	<b>71,27</b>

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos litai	-	-	1.196.288,29	5,55
Eurai	22.258.988,18	93,09	17.059.073,70	79,12
JAV doleriai	923.713,57	3,86	2.624.190,67	12,17
Čekijos kronos	315.861,89	1,32	322.056,51	1,49
Didžiosios Britanijos svarai	440.609,03	1,84	404.316,19	1,88
Bulgarijos levai	14.371,62	0,06	14.371,50	0,07
<b>Iš viso:</b>	<b>23.953.544,29</b>	<b>100,18</b>	<b>21.620.296,86</b>	<b>100,27</b>

„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	5.432.888,44	22,72	9.298.519,53	43,13
Amerika	914.398,63	3,82	811.867,54	3,77
Estija	1.158.365,86	4,84	184.637,00	0,86
Airija	5.708.842,60	23,88	1.891.093,54	8,77
Gruzija	416.449,54	1,74	401.019,18	1,86
Didžiosioji Britanija	4.138.981,77	17,31	3.767.710,98	17,47
Čekija	286.793,51	1,20	293.469,11	1,36
Liuksemburgas	3.246.410,06	13,58	2.128.689,28	9,87
Prancūzija	2.650.413,88	11,08	2.367.278,85	10,98
Portugalija		-	476.011,85	2,21
<b>Iš viso:</b>	<b>23.953.544,29</b>	<b>100,18</b>	<b>21.620.296,86</b>	<b>100,27</b>

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	-	-	-	-
Kitų šalių vyriausybės	-	-	-	-
Lietuvos Respublikoje	683.388,83	2,86	710.471,41	3,3
Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	903.737,11	3,78	1.355.137,14	6,28
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	2.434.360,72	10,18	2.335.676,35	10,83
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio	17.616.918,74	73,68	10.966.640,19	50,86
Kiti	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>21.638.405,40</b>	<b>90,49</b>	<b>15.367.925,09</b>	<b>71,27</b>

„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2014-12-31)	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2015-06-30)
Terminuoti indėliai	2.200.003,13	4.200.000	6.400.143,89	140,76	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2.065.608,55	-	674.829,41	723.013,77	526.666,97	1.587.125,94
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	13.302.316,54	5.832.704,25	276.392,15	4.324.507,55	3.131.856,74	20.051.279,45
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	17.567.928,22	10.032.704,25	7.351.365,45	5.047.662,08	3.658.523,70	21.638.405,39

\* 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.

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2015 m. I pusmetį neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Informacija pateikta ataskaitos 13, 14 ir 15 punkte.

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Informacija pateikta ataskaitos 8 punkte.

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje Fondo reikmėms pasiskolintų ir paskolintų lėšų nebuvo.

11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį nebuvo.

„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

12 pastaba. Sandorių su susijusiais asmenimis ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių su susijusiais asmenimis nebuvo.

13 pastaba. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokių nebuvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. birželio 30 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

UAB „INVL Asset Management“ turi reorganizavime dalyvaujančios įmonės statusą. Užbaigus reorganizavimo procedūras prie veiklą tęsiančios UAB „INVL Asset Management“ bus prijungtos reorganizuojamos UAB „MP Pension Funds Baltic“ ir UAB „INVL fondai“, kurie po reorganizavimo baigs savo veiklą. Reorganizavimo sąlygos ir kiti su reorganizavimu susiję dokumentai yra skelbiami viešai [www.invl.com](http://www.invl.com).

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

24. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

25. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

27. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		1.371.989,48
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	1.233.110,87
	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	113.082,56
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	25.796,05
Kitos gautos lėšos, iš viso		-

## „FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

### 28. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		655.127,95
Pensijų išmokos	Vienkartinės išmokos dalyviams	7.126,79
	Periodinės išmokos dalyviams	
	Išmokos anuiteto įsigijimui	
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	155.918,42
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	490.613,28
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos		
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		1.469,46
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos iš viso		-

### IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

29. 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

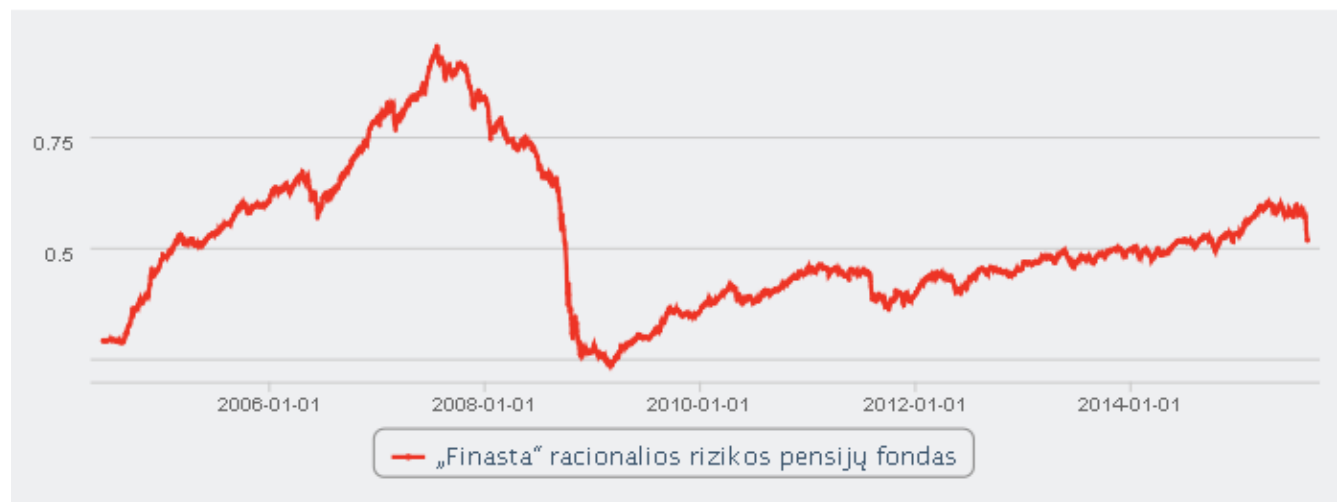
30. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

### XI. KITA INFORMACIJA

31. 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

32. 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.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

34. 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 „INVL Asset Management“ generalinis direktorius Darius Šulnis, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

---

(parašas)

Aš, UAB „INVL Asset Management“ Finansų ir IT valdymo departamento vadovo pavaduotoja Dovilė Bajalienė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

---

(parašas)

35. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Vardas ir pavardė	Darius Šulnis	Dovilė Bajalienė
Pareigos	Generalinis direktorius	Finansų ir IT valdymo departamento vadovo pavaduotoja
Telefono numeris	8 (5) 279 06 01	8 (37) 71 93 02
Fakso numeris	8 (5) 203 22 44	8 (5) 203 22 44
El. pašto adresas	Darius.Sulnis@invl.com	Dovile.Bajaliene@invl.com

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.