

I. BENDROSIOS NUOSTATOS**1. Pensijų fondo pavadinimas, pilnas pensijų fondo taisyklių, pagal kurias jis veikia, pavadinimas, Vertybinių popierių komisijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris**

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Aktyvaus investavimo pensijų fondas, taisyklių Nr. PF-V02-K005-004 (003).

2. Duomenys apie valdymo įmonę**2.1. pavadinimas ir įmonės kodas**

UAB „Finasta investicijų valdymas“, toliau vadinama bendrove

Įmonės kodas 126263073

2.2. buveinė (adresas)

Konstitucijos pr. 23, LT-08150 Vilnius

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

Telefonas (8~5) 205 95 44, 273 29 28

Faksas (8~5) 273 48 98

Elektroninis paštas pensija@finasta.lt

Interneto tinklapis www.finasta.lt

2.4. veiklos licencijos numeris

VĮK-005

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

Sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima bendrovės investicinis komitetas, kurį sudaro

- iki 2007-02-19 Andrius Barštys, Andrej Cyba

- nuo 2007-02-19 iki dabar Andrius Barštys, Andrej Cyba, Justas Vaičiulionis, Vytautas Plunksnis

3. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

3.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas (nurodomi vardai, pavardės, telefonų ir faksų numeriai, el. pašto adresai)

Direktorius Andrius Barštys, tel. (8~5) 205 95 44, faks. (8~5) 273 48 98, el. paštas pensija@finasta.lt

AB FMĮ „Finasta“, tvarkanti bendrovės buhalterinę ir finansinę apskaitą, Fondo apskaitos vienetų sąskaitas, atstovaujama vyriausiosios buhalterės Audronės Minkevičienės, tel. (8~5) 278 68 35, faks. (8~5) 273 48 98, el. paštas audrone.minkeviciene@finasta.lt

3.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodomi konsultantų vardai, pavardės, telefonų ir faksų numeriai, el. pašto adresai (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodomas jo pavadinimas, telefonų ir faksų numeriai, el. pašto adresas bei konsultanto atstovo(-ų) vardas, pavardė); pažymima, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, bei nurodomos konsultantų atsakomybės ribos

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

AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238, buveinės adresas Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius, tel. (8~5) 268 26 88, faks. (8~5) 268 26 86

5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

2007 m.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

6. Nurodyti grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičiaus ir vertės pokyčius

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus (2006-12-31)	Prieš dvejus metus (2005-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė (GAV), Lt	6 177 904,1005	13 005 699,7457	6 177 904,1005	2 987 183,5187
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,8723	1,9462	1,8723	1,6771
Apskaitos vienetų skaičius	3 299 582,6734	6 682 715,3439	3 299 582,6734	1 781 202,7381

7. Nurodyti per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičių bei bendras konvertavimo sumas

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	3 623 277,8028	6 448 177,3414
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	240 145,1323	466 006,3900

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

8. Atskaitymai iš pensijų turto (pildoma atitinkama lentelė atsižvelgiant į fondo tipą)

Atskaitymai iš pensijų turto valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo pensijų turto (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi mokesčio dydis, atskirai pateikti sumas pagal kiekvieną dydį); jei yra skaičiuojamas sąlyginis tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas, pateikiama papildoma informacija, nurodyta taisyklių 35.6 punkte

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	1,49%	1,49%	70 923,4386	63 417,1700
Nuo turto vertės	0,99%	0,99%	91 564,3662	77 222,1900
Keitimo mokesčiai:	0,00%	0,00%	-	-
fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus	0,00%	0,00%	-	-
pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus	0,00%	0,00%		
pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus	0,00%	0,00%	-	-
Iš viso			162 487,8048	140 639,36000
BAR (nurodomas tik Komisijai skirtame metų ataskaitos egzemplioriuje)				0,0076
Sąlyginis BIK ir (arba) Tikėtinas sąlyginis BIK*				-
PAR % (portfelio apyvartumo rodiklis)**				101,27

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

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

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

2007 m. AB FMĮ „Finasta“ už tarpininkavimą sumokėta 11 805,81 Lt. UAB „Finasta investicijų valdymas“ ir AB FMĮ „Finasta“ kontroliuojantis asmuo yra AB „Invalda“.

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

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

11. Pateikti konkretų iliustruojantį pavyzdį apie mokesčių įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (teikiamas tik metų ataskaitoje)

Pateikiame iliustruojantį pavyzdį

Lėšų iš VSDF gavimo data	Gauta lėšų, Lt	Atskaitytas mokestis nuo įmokos (1,49%)	Konvertuojama suma, Lt	Apskaitos vieneto vertė, Lt	Priskirta apskaitos vienetų, vnt.	Bendras vienetų likutis sąskaitoje, vnt.	Lėšos dalyvio sąskaitoje*, Lt
2007-01-02	-	-	-	1,8747	-	100,0000	187,4700
2007-03-13	100,00	1,49	98,51	1,8824	52,3321	152,3321	286,7500
2007-06-12	100,00	1,49	98,51	1,9331	50,9596	203,2917	392,9800
2007-09-10	100,00	1,49	98,51	1,9960	49,3537	252,6454	504,2800
2007-12-10	100,00	1,49	98,51	1,9577	50,3193	302,9647	593,1100
Iš viso	400,00	5,96					

*išskaičius apskaičiuotą turto valdymo mokestį

Lėšos dalyvio sąskaitoje 2007-01-02	187,47 Lt
Gauta lėšų iš VSDF	400,00 Lt
Lėšos dalyvio sąskaitoje 2007-12-29 (apskaitos vieneto vertė 1,9462 Lt)	589,63 Lt

Atskaityti mokesčiai** 2007 m.:

- nuo įmokų (1,49 proc. nuo įmokos)	5,96 Lt
- nuo turto (0,99 proc. nuo lėšų vidutinės metinės vertės)	3,66 Lt

**Antros pakopos pensijų fondų veiklos pradžioje didesnę įtaką sukauptų lėšų sumai daro vienkartinis atskaitymas nuo įmokos. Didėjant fonde sukauptoms lėšoms, reikšmingesniu taps mokestis nuo vidutinio metinio turto.

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Kita sandorio šalis	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS aktyvų dalis investuota į kitus KIS, %	Balsų dalis emitente, %	Išpirkimo/konvertavimo data / terminas	Dalis GA / dalis portfelio, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	Nuosavybės vertybiniai popieriai		ISIN kodas															
1.1.	įtraukti į Oficialiųjų prekybos sąrašą																	
1	AB "Vilniaus baldai"	LT	LT0000104267	LTL	3156		12624				113 616,00	67 349,04		www.omxgroup.com/vilnius		0,081		0,518
2	AB "Sanitas"	LT	LT0000106171	LTL	12618		12618				49 648,52	370 338,30		www.omxgroup.com/vilnius		0,115		2,848
3	AB "Ūkio bankas"	LT	LT0000102352	LTL	50000		50000				102 860,15	183 500,00		www.omxgroup.com/vilnius		0,562		1,411
4	AB "TEO LT"	LT	LT0000123911	LTL	27492		27492				55 136,04	64 606,20		www.omxgroup.com/vilnius		0,003		0,497
	Iš viso				93266						321 260,71	685 793,54						
1.2.	įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą																	
1	AB "Grigiškės"	LT	LT0000102030	LTL	41600		41600				124 800,00	111 488,00		www.omxgroup.com/vilnius		0,104		0,857
2	AB "Alita"	LT	LT0000118655	LTL	33022		33022				138 692,40	138 692,40		www.omxgroup.com/vilnius		0,065		1,066
3	AB "Invalida"	LT	LT0000102279	LTL	8307		8307				34 788,00	141 551,28		www.omxgroup.com/vilnius		0,021		1,088
4	AB "Lietuvos jūrų laivininkystė"	LT	LT0000125999	LTL	7700		7700				0,00	4 389,00		www.omxgroup.com/vilnius		0,004		0,034
5	AB "Vakarų skirstomieji tinklai"	LT	LT0000126377	LTL	39		1170				17 550,58	29 172,00		www.omxgroup.com/vilnius		0,001		0,224
6	AB "Lisco Baltic Service"	LT	LT0000125981	LTL	132524		132524				93 485,85	78 189,16		www.omxgroup.com/vilnius		0,040		0,601
7	AB "DnB NORD"	LT	LT0000100174	LTL	427		42700				183 610,00	176 406,51		www.omxgroup.com/vilnius			20.08.2008	1,356
	Iš viso				223619						592 926,83	679 888,35						
1.3.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, kurios specializuojasi mažų ir vidutinių įmonių srityje																	
-	-	-	-	-	-		-							-		-		0,000
-	-	-	-	-	-		-							-		-		0,000
	Iš viso				0						0,00	0,00						
1.4.	kuriomis prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose																	

AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO ATASKAITA

1	Čez	CZ	CZ0005112300	CZK	2275		28018,90			147 690,10	402 129,82		www.pse.cz		0,000		3,092
2	Advance Terrafund REIT - Sofia	BG	BG1100025052	BGN	13389		23631,59			38 296,18	47 980,27		www.bse-sofia.bg/		0,121		0,369
3	Telekomunikacja Polska SA	PL	PLTLKPL00017	PLN	7200		19227,89			118 151,06	155 123,97		www.gpw.com.pl/index_e.asp		0,001		1,193
4	MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	HU	HU0000068952	HUF	270		3747,87			47 655,22	90 110,98		www.bse.hu		0,000		0,693
5	Magyar Telekom	HU	HU0000073507	HUF	5000		6940,50			62 438,56	61 312,50		www.bse.hu		0,000		0,471
6	Orco Property Group SA	CZ	LU0122624777	CZK	408		50,25			60 883,66	114 637,27		www.pse.cz		0,007		0,881
7	Sampo PLC A	FI	FI0009003305	EUR	2470		8528,42			136 454,55	154 193,76		www.hex.com		0,000		1,186
8	Reiffeisen International Bank Holding	AT	AT0000606306	EUR	320		1104,90			62 260,89	114 467,23		www.wienerboerse.at		0,000		0,880
9	Foreningssparbanken AB	SE	SE0000242455	SEK	1700		0,00			119 012,01	113 355,51		www.se.omxgroup.com		0,000		0,872
10	Egis	HU	HU0000053947	HUF	492		6829,45			180 829,91	125 657,11		www.bse.hu		0,000		0,966
11	SIF1 BANAT CRISANA ARAD	RO	ROSIFAACNOR2	RON	11416		11771,15			33 494,13	39 240,48		www.bvb.ro		0,000		0,302
12	SIF2 MOLDOVA BACAU	RO	ROSIFBACNOR0	RON	11104		11449,45			33 732,88	37 415,43		www.bvb.ro		0,000		0,288
13	SIF3 TRANSILVANIA BRASOV	RO	ROSIFCACNOR8	RON	39660		40893,82			67 710,60	89 090,76		www.bvb.ro		0,000		0,685
14	SIF4 MUNTENIA BUCURESTI	RO	ROSIFDACNOR6	RON	37054		38206,75			68 218,63	86 465,75		www.bvb.ro		0,000		0,665
15	SIF5 OLTENIA CRAIOVA	RO	ROSIFEACNOR4	RON	20076		20700,56			67 331,63	84 364,34		www.bvb.ro		0,000		0,649
16	Meinl Airports International	AT	AT0000A053N4	EUR	4232		146122,50			146 122,50	70 431,04		www.wienerboerse.at		0,000		0,542
17	Grindeks	LV	LV0000100659	LVL	7000		34066,20			215 277,02	189 445,07		www.omxgroup.com/liga		0,000		1,457
18	OTP bank	HU	HU0000061726	HUF	1322		1835,07			95 204,16	158 327,68		www.bse.hu		0,000		1,217
19	ARCO VARA	EE	EE3100034653	EEK	14214		31366,03			106 586,06	69 690,90		www.omxgroup.com/talin		0,000		0,536
20	Olainfarm	LV	LV0000100501	LVL	3200		15573,12			46 889,00	37 274,38		www.omxgroup.com/liga		0,000		0,287
21	Fabian Romania Property Fund	RO	JE00B1G3K654	EUR	45000		1,55			205 873,20	193 443,12		www.bvb.ro		0,000		1,487
22	Anadolu An. Turk Sigorta	TR	TRAANSGR91O1	TRY	26600		49553,14			111 486,76	107 899,23		www.ise.org		0,000		0,830
23	Tekstil Promet	HR	HRTKPRRA0000	HRK	40		7484,64			66 156,48	50 912,35		www.zse.hr		0,000		0,391
24	Tallinn Department Store	EE	EE0000001105	EUR	5594		193149,63			171 903,17	148 145,77		www.omxgroup.com/talin		0,000		1,139
25	Ekspress Grupp	EE	EE3100016965	EEK	4074		8990,10			74 444,46	65 128,85		www.omxgroup.com/talin		0,000		0,501
26	Eesti Ehitus	EE	EE3100039496	EEK	6300		13902,21			120 944,68	103 977,62		www.omxgroup.com/talin		0,000		0,799
27	Wiener Stadtische AG Stamm	AT	AT0000908504	EUR	1365		4892,17			231 887,84	259 218,96		www.wienerboerse.at		0,000		1,993
28	Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	EUR	10000		345280,00			130 826,59	122 574,40		www.omxgroup.com/talin		0,000		0,942
29	Eforie Nord	RO	ROEFRIACNOR6	RON	61000		6289,77			113 890,29	115 765,17		www.bvb.ro		0,000		0,890
	Iš viso						165388			3 081 652,22	3 407 779,72						
1.5.	išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai																
-	-	-	-	-	-		-			-	-		-		-		0,000

AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO ATASKAITA

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
	Iš viso				0				0,00	0,00							
	Iš viso nuosavybės vertybinių popierių				482273				3 995 839,76	4 773 461,61							
2	Skolos vertybiniai popieriai		ISIN kodas														
2.1.	įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą																
-	-	-	-	-	-	-	0				-					-	0,000
	Iš viso				0				0,00	0,00							
2.2.	įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą																
1	LR Vyriausybė	LT	LT0000601775	LTL	770		77000		25 966,35	76 656,43	3,800				06.02.2008		0,589
2	LR Vyriausybė	LT	LT0000605081	LTL	7280		728000		703 478,39	760 144,11	4,700				24.01.2008		5,845
3	LR Vyriausybė	LT	LT0000605099	LTL	20000		2000000		1 876 385,34	2 012 602,00	3,900				16.07.2009		15,475
4	LR Vyriausybė	LT	LT0000601783	LTL	400		40000		0,00	39 080,28	4,517				02.07.2008		0,300
5	LR Vyriausybė	LT	LT0000601791	LTL	2900		290000		281 047,12	282 060,09	4,580				06.08.2008		2,169
6	LR Vyriausybė	LT	LT0000564981	LTL	400		40000		39 184,72	39 892,96	4,355				23.01.2008		0,307
7	LR Vyriausybė	LT	LT0000601809	LTL	1600		160000		153 038,30	154 701,92	4,499				24.09.2008		1,189
8	AB "Agrovaldymo grupė"	LT	LT0000401424	LTL	6220		622000		529 960,81	599 150,21	8,000				24.06.2008		4,607
9	AB "Hanner"	LT	LT1000402065	EUR	1262		126200		439 736,80	452 710,77	IRS+2%				20.02.2009		3,481
10	Nord	LT	LT0000401457	LTL	5000		500000		499 950,00	506 485,00	5,050				20.07.2008		3,894
11	Nord	LT	LT0000403065	LTL	880		88000		89 996,98	94 005,91	3,250				17.03.2008		0,723
12	Šiaulių bankas	LT	LT0000401465	LTL	5000		500000		483 669,00	485 073,00	5,200				05.08.2008		3,730
	Iš viso				51712				5 122 413,81	5 502 562,68							
2.3.	kuriomis prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose																
1	Arco Vara AS	EE	EE3300079227	EEK	58		580000		128 645,25	132 243,76	8,603				12.01.2008		1,017
2	Happy trail	LV	LV0000601078	EUR	50		50000		165 520,29	168 375,43	4,500				29.04.2008		1,295
3	BIG	EE	EE3300088012	EEK	80		800000		173 618,21	175 693,92	5,751				30.01.2008		1,351
4	Kadaga VH	EE	EE3300092188	EEK	80		800000		172 989,57	174 332,89	10,110				14.02.2008		1,340
5	Kagu Invest	EE	EE3300092121	EEK	80		800000		182 956,44	177 799,39	12,569				10.09.2008		1,367
6	Kalev Real Estate	EE	EE3300092808	EUR	100		100000		353 909,83	346 740,53	12,000				18.09.2009		2,666
7	Elko bonds	LV	LV0000800589	LTL	1100		1100000		384 028,08	384 871,96	10,000				10.10.2009		2,959
-	-	-	-	-	-	-	-				-				-		0,000
-	-	-	-	-	-	-	-				-				-		0,000
	Iš viso				1548				1 561 667,67	1 560 057,88							
2.4.	išleidžiami nauji																
-	-	-	-	-	-	-	-				-				-		0,000

AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO ATASKAITA

	Iš viso					0					0,00	0,00					
	Iš viso skolos vertybinių popierių					53260					6 684 081,48	7 062 620,56					
3	Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)		ISIN kodas														
3.1.	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)																
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
	Iš viso					0					0	0					
3.2.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)																
1	BL Equities Europe	LU	LU0093570330	EUR	2		6,91				0,00	25 142,67		www.banquedeluxembourgfunds.com		0,002	0,193
	Iš viso				2						0	25 142,67					
	Iš viso KIS vienetų (akcijų)				2						0	25 142,67					
4	Pinigų rinkos priemonės		Priemonės pavadinimas														Pabaiga
4.1.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose																
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
	Iš viso				0							0					
4.2.	kitos pinigų rinkos priemonės																
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
	Iš viso				0							0					
	Iš viso pinigų rinkos priemonių				0						0	0					
5	Indėliai kredito įstaigose																Terminas
1	Nordea Bank Finland Plc	LT		LT								500 000,00					3,844
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
	Iš viso indėlių kredito įstaigose											500 000,00					
6	Išvestinės investicinės priemonės		Priemonės pavadinimas														Terminas
6.1.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose																
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
	Iš viso											0					
6.2.	kitos																

AKTYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO ATASKAITA

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
	Iš viso											0						
	Iš viso išvestinių investicinių priemonių											0						
7	Pinigai																	
1	AB "SEB Vilniaus bankas"	LT										688 446,05	4,2					5,293
2	AB "SEB Vilniaus bankas"	LT										1 778,55						0,014
3	AB "SEB Vilniaus bankas"	LT										0,00						0,000
3	AB "SEB Vilniaus bankas"	LT										0,00						0,000
4	AB "SEB Vilniaus bankas"	LT										0,00						0,000
	Iš viso pinigų											690 224,60						
8	Kitos priemonės	Trumpas apibūdinimas										Bendra vertė	Paskirtis					
1	Sukauptos palūkanos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	3 979,26	-	-	-	-	-	0,031
2	Gautinos sumos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	1 522,22	-	-	-	-	-	0,012
	Iš viso kitų priemonių											5 501,48						
9	IŠ VISO											13 056 950,92						

13. Investicijų pasiskirstymas

13.1. pagal valiutas ir geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal valiutas				
LTL	9 622 249,98	73,69	4 048 310,02	65,27
HUF	435 408,27	3,32	828 237,89	13,35
CZK	516 767,09	3,96	447 974,64	7,22
PLN	155 123,97	1,19	164 193,02	2,65
LVL	226 719,45	1,74	249 666,48	4,03
SEK	113 355,51	0,87	162 566,75	2,62
RON	454 120,48	3,48	-	-
TRY	107 899,23	0,83	-	-
HRK	50 912,35	0,39	-	-
BGN	47 980,27	0,37	-	-
EUR	1 326 414,32	10,16	301 520,94	4,86
Iš viso:	13 056 950,92	100,00	6 202 469,74	100,00
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	8 063 970,65	61,76	4 053 811,17	65,36
Vengrija	435 408,27	3,33	828 237,89	13,35
Čekija	516 767,09	3,96	447 974,64	7,22
Latvija	779 966,84	5,97	249 666,48	4,03
Lenkija	155 123,97	1,19	158 691,87	2,56
Graikija	-	-	-	-
Austrija	444 117,23	3,40	127 626,54	2,06
Rumunija	645 785,05	4,95	-	-
Švedija	113 355,51	0,87	162 566,75	2,62
Turkija	107 899,23	0,83	-	-
Kroatija	50 912,35	0,39	-	-
Estija	1 516 328,03	11,61	-	-
Bulgarija	47 980,27	0,37	-	-
Suomija	154 193,76	1,18	173 894,40	2,80
Liuksemburgas	25 142,67	0,19	-	-
Iš viso:	13 056 950,92	100,00	6 202 469,74	100,00

13.2. pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus (ši portfelio analizė pildoma pasirenkant investavimo strategiją atitinkančius kriterijus, pavyzdžiui: pagal turto rūšis, pramonės šakas, geografinę zoną, valiutas, rinkas, emitentų tipus (vyriausybė, bendrovės), emitentų kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmes bei kt.)

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės VP	4 773 461,61	36,56	2 961 078,82	47,74
Skolos VP	7 062 620,56	54,09	2 731 861,90	44,04
KIS	25 142,97	0,19	-	-
Depozitai	500 000,00	3,83	-	-
Užsienio valiuta	1 778,55	0,01	5 501,15	0,09
Iš viso:	12 364 525,61	94,68	5 698 441,87	91,87
Pagal sektorius				
Telekomunikacijos	596 141,58	4,57	238 790,44	3,85
Sveikatos apsauga	722 714,86	5,54	599 266,09	9,66
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	370 817,46	2,84	414 152,21	6,68
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Finansinės paslaugos	5 524 764,43	42,31	1 381 933,54	22,28

Informacinės technologijos	-	-	15 392,14	0,25
Pramoninės medžiagos	404 392,45	3,10	91 441,56	1,47
Komunalinės prekės ir paslaugos	431 301,82	3,30	307 906,93	4,96
Energetika	283 554,10	2,17	266 956,68	4,30
Medžiagų sektorius	162 400,35	1,24	149 760,00	2,41
Vyriausybės vertybiniai popieriai	3 365 137,79	25,77	2 227 341,13	35,91
Iš viso:	11 861 224,84	90,84	5 692 940,72	91,77
Pagal emitentų tipus				
LR įmonės	3 503 106,78	26,83	1 316 941,02	21,23
LR Vyriausybė	3 365 137,79	25,77	2 227 341,13	35,91
Kiti	4 992 980,27	38,24	2 148 658,57	34,64
Iš viso:	11 861 224,84	90,84	5 692 940,72	91,78

14. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 12 punkte (pagal išvestinių investicinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių investicinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe, ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją)

15. Aprašyti šio priedo 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių investicinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika, ir nurodyti, kaip panaudojama išvestinė investicinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos

16. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių investicinių priemonių kategorijas)

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

Fondo investicijų portfelis atitinka pensijų fondo investavimo strategiją.

Aktyvaus investavimo pensijų fondo turtas investuojamas:

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

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

2007-12-31 bendra pensijų fondo investicijų portfelio vertė 13 056 950,92 Lt, tame tarpe investicijos į nuosavybės vertybinius popierius rinkos vertė sudarė 4 773 461,61 Lt (dalis aktyvuose 36,56 proc.), investicijos į skolos vertybinius popierius – 7 062 620,56 Lt (dalis aktyvuose 54,09 proc.), investicijos į kolektyvinio investavimo subjektus – 25 142,97 Lt. Likusią pensijų fondo turto dalį sudarė pinigai – 690 224,60 Lt, indėliai kredito įstaigose – 500 000,00 Lt, sukauptos palūkanos – 3 979,26 Lt, gautinos sumos – 1 522,22 Lt.

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

Pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką 2007 m. turėjo finansinių priemonių rinkos kainos ir Medicinos banko pensijų fondo Pensija 2 prijungimas.

V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

Įmonė nėra pasirinkusi orientacinio indekso

20. To paties laikotarpio pensijų fondo investicijų portfelio metinės investicijų gražos ir orientacinio indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų išdėstyti palyginamojoje lentelėje.

Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, tai skelbiama to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, metinė investicijų graža. Prie palyginamosios lentelės pridedamas joje pateiktų rodiklių grafikas.

Kiekvienam fondo tipui pildoma lentelė:

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Viso laikotarpio
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokytis*	3,81 %	11,65 %	21,56 %	-
Metinė grynoji investicijų graža	3,14 %	12,63 %	20,98 %	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	-	-	-	-
Grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	6,36 %	6,38 %	6,29 %	-

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

21. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų gražos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine graža ir pateikti galimas neatitikimų priežastis

Pensijų fondo reklamoje nebuvo naudojamos investicijų gražos prognozės.

22. Vidutinė investicijų graža ir orientacinio indekso reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų. Vidutinė investicijų graža apskaičiuojama kaip geometrinis metinių investicijų gražų vidurkis. Kiekvienam fondo tipui pildoma lentelė

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Vidutinė investicijų graža	9,41 %	-	-	-
Vidutinės grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis*	6,34 %	-	-	-

*Investicijų gražos standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelio gražos kintamumą. Jei investicijų gražos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, investicijų portfelis turi pastovią nekintamą investicijų gražą (pvz., banko indėlis su nekintama palūkanų norma).

23. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicijų portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

24. Pateikti šias pensijų fondo finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

24.1. paskutinių 3 finansinių metų balansus, išdėstytus palyginamojoje lentelėje

Eil. Nr.	TURTAS	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	690 224,6000	508 630,6400	326 251,3300
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI	500 000,0000	0,0000	0,0000
III.	INVESTICIJOS	11 861 224,8400	5 692 940,7200	2 673 700,1400
1	Skolos vertybiniai popieriai	7 062 620,5600	2 731 861,9000	1 401 127,0600
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	3 365 137,7900	2 227 341,1300	966 782,3300
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai	3 697 482,7700	504 520,7700	434 344,7300
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4 773 461,6100	2 961 078,8200	1 272 573,0800
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	25 142,6700	0,0000	0,0000
4	Kitos investicijos	0,0000	0,0000	0,0000
IV.	GAUTINOS SUMOS	5 501,4800	898,3800	324,7600
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	0,0000	0,0000	0,0000
2	Kitos gautinos sumos	5 501,4800	898,3800	324,7600
	TURTAS, IŠ VISO	13 056 950,9200	6 202 469,7400	3 000 276,2300
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI	51 251,1743	24 565,6395	13 092,7113

1	Investicijų pirkimo sandoriai	0,0000	0,0000	0,0000
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui	51 251,1743	24 565,6395	13 092,7113
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	0,0000	0,0000	0,0000
VI.	Grynieji aktyvai (i+ii+iii+iv-v)	13 005 699,7457	6 177 904,1005	2 987 183,5187
	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai iš viso	13 056 950,9200	6 202 469,7400	3 000 276,2300

24.2. paskutinių 3 finansinių metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje

Eil. Nr.	STRAIPSANIAI	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
I.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	6 177 904,1005	2 987 183,5187	1 031 605,6992
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO	7 456 289,8400	3 396 737,6500	2 045 508,6200
1	Pensijų įmokos	4 759 993,1200	2 675 445,8800	1 674 148,6200
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos	1 759 107,6600	89 499,2100	27 177,9600
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos	0,0000	0,0000	0,0000
4	Palūkanos ir dividendai	261 186,4900	81 890,5500	35 558,6000
5	Investicijų pardavimo pelnas	260 628,0400	90 531,9800	154 269,0071
6	Investicijų vertės padidėjimo suma	409 178,9500	454 003,0600	150 556,6329
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	657,3900	2 460,7800	1 228,8800
8	Kitos pajamos	5 538,1900	2 906,1900	2 568,9200
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO	628 494,1948	206 017,0682	89 930,8005
1	Pensijų išmokos	20 888,3500	1 760,8400	0,0000
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos	445 118,0400	116 138,4500	38 935,8900
3	Investicijų pardavimo nuostoliai	0,0000	7 592,8200	0,0000
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma	0,0000	0,0000	6 108,0700
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	0,0000	0,0000	2 165,8200
6	Valdymo sąnaudos	162 487,8048	80 524,9582	42 721,0205
7	Kitos sąnaudos	0,0000	0,0000	0,0000
IV.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	13 005 699,7457	6 177 904,1005	2 987 183,5187
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,9462	1,8723	1,6771
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	6 682 715,3439	3 299 582,6734	1 781 202,7381

24.3. aiškinamąjį raštą (pateikiamas tik metų ir pusmečio ataskaitose)

2007 metų finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

I. BENDROJI DALIS

Duomenys apie fondą

1. Informacija apie PF:

PF pavadinimas	Aktyvaus investavimo
Pilnas PF taisyklių pavadinimas	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Aktyvaus investavimo pensijų fondas
VPK suteiktas PF numeris	PF-V02-K005-004 (003)
PF įsteigimo data	2003 m. rugpjūčio 28 d.

2. Duomenys apie įmonę:

Pavadinimas	UAB „Finasta investicijų valdymas“
Kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius
Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas	+370 5 205 95 44, +370 5 273 29 28 +370 5 273 48 98 pensija@finasta.lt www.finasta.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris	VĮK-005
Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta	Įmonė įregistruota 2003 m. liepos mėn. 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje

3. Informacija apie depozitoriumą:

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

4. Informacija apie auditorius:

Auditoriaus pavadinimas	UAB „Ernst & Young Baltic“
Adresas	Subačiaus 7, LT-01127 Vilnius
Telefono, fakso numeriai	+370 5 2742200, +370 5 2742333

II. APSKAITOS POLITIKA

1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengta finansinė atskaitomybė

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis šiais teisės aktais:

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

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

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

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

2. Investavimo politika

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

- iki 50 proc. pensijų turto investuojama į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;
- Iki 100 proc. pensijų turto (bet ne mažiau kaip 50 proc.) investuojama į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir pinigų rinkos priemonės.

Pensijų turta sudaro:

- VP ar pinigų rinkos priemonės, kuriais prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse;
- VP ar pinigų rinkos priemonės, kurie yra įtraukti į Europos ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriais prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, jei ši birža arba rinka yra nurodyta fondo taisyklėse;
- Išleidžiami nauji VP, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas išsipareigojimas 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 LR 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.

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

3. Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

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

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

Valdomo fondo turtu gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

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

4. Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

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

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

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

5. Investicijų apskaitos įvertinimo metodai, 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 vertės 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 (trisdešimt) kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės pensijų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

- nuosavybės VP:
 - pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;
 - jei nėra atlikta aukščiau numatyto vertinimo ar netenkinamos aukščiau pateikto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvarčioje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;
 - jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti aukščiau pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės pensijų fondų grynųjų aktyvų vertės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
- skolos VP ir pinigų rinkos priemonės
 - vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodika 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 Vilniaus Bankas, AB DnB Nord bankas, AB „Hansabankas“) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausio pirkimo (mažiausia *BID*) ir pardavimo (didžiausia *ASK*) pelningumų vidurkį;
 - naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;
 - užsienio VP bei nekotiruojamų VP tikroji vertė nustatoma naudojantis vienu iš keleto būdų:
 - naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiama pelningumais ir (arba) kainomis;
 - atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;
 - pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą vadovaujantis atitinkamos priemonės vertinimo tvarka, nustatyta Valdymo įmonės pensijų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose;
 - jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptu palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);
- išvestinės investicinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei minėta sąlyga netenkinama – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės pensijų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
- kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;
- gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;
- pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.
- kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės pensijų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

6. Apskaitos vieneto nustatymo taisyklės

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

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

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

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

7. Atskaitymai Valdymo įmonei ir depozitoriumui

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

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

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

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

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

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

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

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 procento nuo metinės Fondo GA vertės.

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

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

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

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

8. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

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

Pinigai ir pinigų ekvivalentai, nominuoti užsienio valiuta, įvertinami Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta pagal skaičiavimo dienos oficialų Lietuvos Banko nustatomą valiutų kursą.

III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1 Pastaba. Investicijų vertės pokytis per 2007 m.

Balanso straipsniai	Pokytis, Lt					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	2 731 861,90	8 234 543,12	4 367 071,11	463 286,65	-	7 062 620,56
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	2 227 341,13	4 670 762,36	3 894 157,08	361 191,38	-	3 365 137,79
Kiti skolos vertybiniai popieriai	504 520,77	3 563 780,76	472 914,03	102 095,27	-	3 697 482,77
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 961 078,82	2 495 069,69	889 207,24	206 520,34	-	4 773 461,61
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	25 142,67	-	-	-	25 142,67
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	5 692 940,72	10 754 755,48	5 256 278,35	669 806,99	-	11 861 224,84

*pateikiama bendra pokyčio suma

2 Pastaba. Valdymo sąnaudos

Valdymo sąnaudas sudarė Valdymo įmonei mokamas atlyginimas, lygus 0,99 proc. nuo vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės (91 564 Lt) ir platinimo mokestis, kuris yra lygus 1,49 proc. nuo dalyvio vardu gautų įmokų sumos (70 924 Lt).

3 Pastaba. Turto struktūra 2007 m. gruodžio 31 d.

Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data / terminas	Dalis GA / dalis portfelyje, %
AB "Vilniaus baldai"	LT	LT0000104267	LTL	3156	12624	67 349,04			0,52
AB "Sanitas"	LT	LT0000106171	LTL	12618	12618	370 338,30			2,84
AB "Ūkio bankas"	LT	LT0000102352	LTL	50000	50000	183 500,00			1,40
AB "TEO LT"	LT	LT0000123911	LTL	27492	27492	64 606,20			0,50
AB "Grigiškės"	LT	LT0000102030	LTL	41600	41600	111 488,00			0,86
AB "Alita"	LT	LT0000118655	LTL	33022	33022	138 692,40			1,06
AB "Invalida"	LT	LT0000102279	LTL	8307	8307	141 551,28			1,08
AB "Lietuvos jūrų laivininkystė"	LT	LT0000125999	LTL	7700	7700	4 389,00			0,03
AB "Vakarų skirstomieji tinklai"	LT	LT0000126377	LTL	39	1170	29 172,00			0,22
AB "Lisco Baltic Service"	LT	LT0000125981	LTL	132524	132524	78 189,16			0,60
AB "DnB NORD"	LT	LT0000100174	LTL	427	42700	176 406,51			1,35
Čez	CZ	CZ0005112300	CZK	2275	28018,90	402 129,82			3,08
Advance Terrafund REIT - Sofia	BG	BG1100025052	BGN	13389	23631,59	47 980,27			0,37
Telekomunikacija Polska SA	PL	PLTLKPL00017	PLN	7200	19227,89	155 123,97			1,18
MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	HU	HU0000068952	HUF	270	3747,87	90 110,98			0,69
Magyar Telekom	HU	HU0000073507	HUF	5000	6940,50	61 312,50			0,47
Orco Property Group SA	CZ	LU0122624777	CZK	408	50,25	114 637,27			0,88
Sampo PLC A	FI	FI0009003305	EUR	2470	8528,42	154 193,76			1,18
Reiffeisen International Bank Holding	AT	AT0000606306	EUR	320	1104,90	114 467,23			0,88
Foreningssparbanken AB	SE	SE0000242455	SEK	1700	0,00	113 355,51			0,87
Egis	HU	HU0000053947	HUF	492	6829,45	125 657,11			0,96

SIF1 BANAT CRISANA ARAD	RO	ROSIFAACNOR2	RON	11416	11771,15	39 240,48			0,30
SIF2 MOLDOVA BACAU	RO	ROSIFBACNOR0	RON	11104	11449,45	37 415,43			0,29
SIF3 TRANSILVANIA BRASOV	RO	ROSIFCACNOR8	RON	39660	40893,8226	89 090,76			0,68
SIF4 MUNTENIA BUCURESTI	RO	ROSIFDACNOR6	RON	37054	38206,74994	86 465,75			0,67
SIF5 OLTENIA CRAIOVA	RO	ROSIFEACNOR4	RON	20076	20700,56436	84 364,34			0,65
Meinl Airports International	AT	AT0000A053N4	EUR	4232	146122,496	70 431,04			0,54
Grindeks	LV	LV0000100659	LVL	7000	34066,2	189 445,07			1,45
OTP bank	HU	HU0000061726	HUF	1322	1835,0682	158 327,68			1,21
ARCO VARA	EE	EE3100034653	EEK	14214	31366,0338	69 690,90			0,54
Olainfarm	LV	LV0000100501	LVL	3200	15573,12	37 274,38			0,29
Fabian Romania Property Fund	RO	JE00B1G3K654	EUR	45000	1,55376	193 443,12			1,48
Anadolu An. Turk Sigorta	TR	TRAANSGR91O1	TRY	26600	49553,14	107 899,23			0,83
Tekstil Promet	HR	HRTKPRRA0000	HRK	40	7484,64	50 912,35			0,39
Tallinn Department Store	EE	EE0000001105	EUR	5594	193149,632	148 145,77			1,13
Ekspress Grupp	EE	EE3100016965	EEK	4074	8990,0958	65 128,85			0,50
Eesti Ehitus	EE	EE3100039496	EEK	6300	13902,21	103 977,62			0,79
Wiener Stadtische AG Stamm	AT	AT0000908504	EUR	1365	4892,1687	259 218,96			1,98
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	EUR	10000	345280	122 574,40			0,93
Eforie Nord	RO	ROEFRIACNOR6	RON	61000	6289,771	115 765,17			0,89
Iš viso nuosavybės VP						4 773 461,61			36,56
LR Vyriausybė	LT	LT0000601775	LTL	770	77000	76 656,43	3,80	2008.06.02	0,58
LR Vyriausybė	LT	LT0000605081	LTL	7280	728000	760 144,11	4,70	2008.01.24	5,82
LR Vyriausybė	LT	LT0000605099	LTL	20000	2000000	2 012 602,00	3,90	2009.07.16	15,45
LR Vyriausybė	LT	LT0000601783	LTL	400	40000	39 080,28	4,52	2008.07.02	0,29
LR Vyriausybė	LT	LT0000601791	LTL	2900	290000	282 060,09	4,58	2008.08.06	2,16
LR Vyriausybė	LT	LT0000564981	LTL	400	40000	39 892,96	4,36	2008.01.23	0,30
LR Vyriausybė	LT	LT0000601809	LTL	1600	160000	154 701,92	4,50	2008.09.24	1,18
AB "Agrovaldymo grupė"	LT	LT0000401424	LTL	6220	622000	599 150,21	8,00	2008.06.24	4,60
AB "Hanner"	LT	LT1000402065	EUR	1262	126200	452 710,77	IRS+2 %	2009.02.20	3,47
Nord	LT	LT0000401457	LTL	5000	500000	506 485,00	5,05	2008.07.20	3,88
Nord	LT	LT0000403065	LTL	880	88000	94 005,91	3,25	2008.03.17	0,71
Šiaulių bankas	LT	LT0000401465	LTL	5000	500000	485 073,00	5,20	2008.08.05	3,72
Arco Vara AS	EE	EE3300079227	EEK	58	580000	132 243,76	8,60	2008.01.12	1,01
Happy trail	LV	LV0000601078	EUR	50	50000	168 375,43	4,50	2008.04.29	1,28
BIG	EE	EE3300088012	EEK	80	800000	175 693,92	5,75	2008.01.30	1,34
Kadaga VH	EE	EE3300092188	EEK	80	800000	174 332,89	10,11	2008.02.14	1,33
Kagu Invest	EE	EE3300092121	EEK	80	800000	177 799,39	12,57	2008.09.10	1,36
Kalev Real Estate	EE	EE3300092808	EUR	100	100000	346 740,53	12,00	2009.09.18	2,66
Elko bonds	LV	LV0000800589	LTL	1100	1100000	384 871,96	10,00	2009.10.10	2,95
Iš viso skolos VP						7 062 620,56			54,09
BL Equities Europe	LU	LU0093570330	EUR	2	6,9056	25 142,67			0,19
Iš viso KIS vienetai (akcijos)						25 142,67			0,19
AB "SEB Vilniaus bankas"	LT		LTL			688 446,05			5,28
AB "SEB Vilniaus bankas"	LT		RON			1 778,55			0,01

Nordea Bank Finland Plc	LT		LTL			500 000,00	6,85	2008.01.14	3,83
Iš viso pinigai ir terminuoti indėliai						1 190 224,60			9,12
Sukauptos palūkanos			LTL			3 979,26			0,03
Gautinos sumos			LTL			1 522,22			0,01
IŠ VISO						13 056 950,92			100,00

25. Visas audito išvados tekstas



■ Ernst & Young Baltic UAB
 Subačiaus st. 7
 P.š. 2849
 LT-01008 Vilnius Lietuva
 Tel. (8 5) 274 22 00
 Faks. (8 5) 274 23 33
 Vilnius@lt.ey.com
 www.ey.com/lt

Juridinio asmens kodas 110870442
 PVM mokėtojas kodas LT100704411
 Registras - Juridinių asmenų registras

■ Ernst & Young Baltic UAB
 Subačiaus 7
 P.O. Box 2849
 LT-01008 Vilnius Lithuania
 Tel. + 370 5 274 22 00
 Fax + 370 5 274 23 33
 Vilnius@lt.ey.com
 www.ey.com/lt

Code of legal person 110870442
 VAT payer code LT100704411
 Register of Legal Persons

Nepriklausomų auditorių išvada UAB „Finasta investicijų valdymas“ akcininkui

Mes atlikome pensijų kaupimo bendrovės UAB „Finasta investicijų valdymas“ (toliau – Valdymo įmonė) valdomo valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo „Aktyvaus investavimo pensijų fondas“ (toliau – Fondas) finansinės atskaitomybės, kurią sudaro 2007 m. gruodžio 31 d. balansas, susijusi 2007 m. grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingi apskaitos principai bei kitos aiškinamosios pastabos), audita.

Vadovybės atsakomybė už finansinę atskaitomybę

Už šios finansinės atskaitomybės, parengtos pagal 2004 m. sausio 13 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimo Nr. 30 „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo, Lietuvos Respublikos profesinių pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“ reikalavimus, parengimą ir teisingą pateikimą atsakinga Valdymo įmonės vadovybė. Ši atsakomybė apima: vidaus kontrolės sistemos, skirtos finansinės atskaitomybės parengimui ir teisingam pateikimui, užtikrinant, kad nėra reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos, sukūrimą, įdiegimą bei palaikymą; tinkamų apskaitos principų pasirinkimą ir taikymą; ir pagal aplinkybes tinkančių ir pagrįstų įvertinimų pasirinkimą.

Auditorių atsakomybė

Mūsų pareiga yra, remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šią finansinę atskaitomybę. Mes atlikome auditą vadovaudamiesi Tarptautiniais audito standartais, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume deramai įsitikinti, jog finansinėje atskaitomybėje nėra reikšmingų netikslumų.

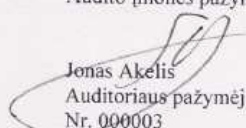
Auditas apima finansinės atskaitomybės skaičius ir paaškinimus pagrindžiančių įrodymų gavimo procedūrų atlikimą. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos finansinėje atskaitomybėje riziką įvertinimą. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus Valdymo įmonės finansinės atskaitomybės parengimo ir pateikimo kontroles ir siekia pasirinkti tinkamas audito procedūras, tačiau neturi tikslo pareikšti nuomonės apie Valdymo įmonės vidaus kontrolių efektyvumą. Auditas taip pat apima taikytų apskaitos principų ir Valdymo įmonės vadovybės padarytų reikšmingų prielaidų bei bendro finansinės atskaitomybės pateikimo įvertinimą.

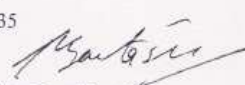
Mes tikime, kad mūsų gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami, kad suteiktų pagrindą mūsų nuomonei.

Nuomonė

Mūsų nuomone, toliau pateikta finansinė atskaitomybė visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi Fondo 2007 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir grynųjų aktyvų pokyčius per 2007 metus pagal 2004 m. sausio 13 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimo Nr. 30 „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo, Lietuvos Respublikos profesinių pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“ reikalavimus.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“
 Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335


 Jonas Akelis
 Auditoriaus pažymėjimo
 Nr. 000003


 Ramūnas Bartasius
 Auditoriaus pažymėjimo
 Nr. 000362

Auditas buvo baigtas 2008 m. balandžio 14 d.

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS
26. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius (dalyviais laikomi ir asmenys, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą, taip pat asmenys, gaunantys periodines pensijų išmokas)

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		1 946
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	0
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	kiti dalyviai	3 063
	Iš viso	3 063
Dalyvių skaičiaus pokytis		1 117

27. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		1 209
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		159
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	799
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	251

28. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		92
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	82
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	7
Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	0
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	2
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	0
	mirusių dalyvių	1

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

		Dalyviai pagal amžių				iš viso
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	
Dalyvių skaičius	iš viso	909	1 587	557	10	3 063
	vyrų	456	817	253	6	1 532
	moterys	453	770	304	4	1 531
Dalyvių dalis, %	iš viso	29,68	51,81	18,18	0,33	100,00
	vyrų	14,89	26,67	8,26	0,20	50,02
	moterys	14,79	25,14	9,92	0,13	49,98

29.2. pagal įmokas mokančių dalyvių buvimo (residence) vietą (tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondui)

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

30. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

		Suma, Lt
Bendra gautų lėšų suma		6 519 100,7800
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	4 759 993,1200
	pačio dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	415 078,3200
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 344 029,3400
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		-

31. Išmokėtos lėšos

		Suma, Lt
Bendra išmokėtų lėšų suma		466 006,3900
Pensijų išmokos	vienartinės išmokos dalyviams	17 669,2300
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	415 200,9000
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	29 917,1400
Išstojuosiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		3 219,1200
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		-

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

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

Pensijų fondo taisyklės nenumatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą.

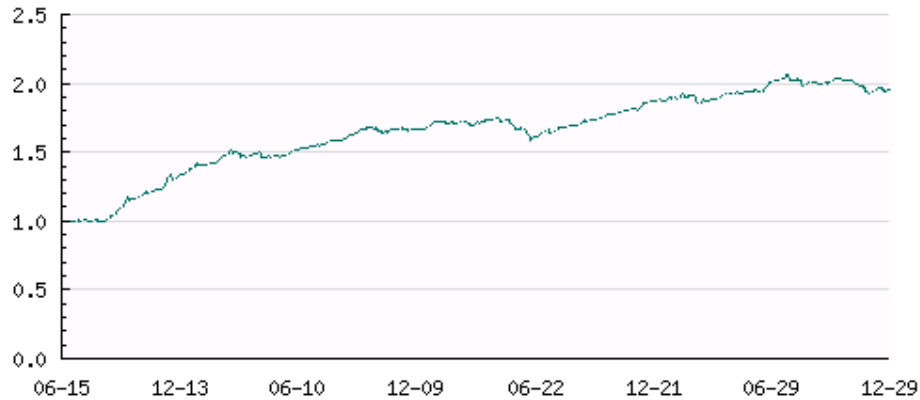
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

33. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

XI. KITI REIKALAVIMAI

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

Aktyvaus investavimo pensijų fondo rezultatai (apskaitos vieneto vertės pokytis), 2004-06-15 – 2007-12-29



	Nuo	Iki	Pokytis
Data	2004-06-15	2007-12-29	+94,62%
Vertė	1,0000	1,9462	

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

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

37. 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

Patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui

Direktorius **Andrius Barštys**