

2010 metų pusmečio ataskaita

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo  
„Finasta“ augančio pajamingumo pensijų fondas

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

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

Pavadinimas	„Finasta“ augančio pajamingumo pensijų fondas
Komisijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris	PF-V03-K005-005 (006)

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

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

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

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

4. Duomenys apie depozitoriumą:

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

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

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

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus 2009 birželio 30 d.	Prieš dvejus metus 2008 birželio 30 d.
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	5.166.124,82	6.463.766,38	4.270.177,37	2.997.619,88
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,5863	1,7037	1,4056	1,593
Apskaitos vienetų skaičius	3.256.669,8863	3.793.880,9443	3.037.907,9879	1.881.734,3617

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

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	675.657,0773	1.138.658,5319
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	138.446,0183	232.599,81

**III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO**

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

Atskaitymai	Atskaitymų dydžiai		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
	Maksimalūs, nustatyti fondo taisyklėse	Ataskaitiniu laikotarpiu taikyti		
Nuo įmokų	Iki 1,49% nuo įmokų	1,49% nuo įmokų	4.043	6.900
Nuo turto vertės	0,99% nuo vidutinės metinės turto vertės	0,99% nuo vidutinės metinės turto vertės	28.652	22.802
Už keitimą:	Netaikomas	Netaikytas	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	Netaikomas	Netaikytas	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	Netaikomas	Netaikytas	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	Netaikomas	Netaikytas	-	-
<b>Iš viso</b>			<b>32.695</b>	<b>29.702</b>

8. Mokėjimai tarpininkams:

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Sumokėti mokesčiai	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	69	Valdymo įmonės ir tarpininko kontroliuojantis asmuo yra AB Bankas „Snoras“
AB FMĮ „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	4.341	Valdymo įmonės ir tarpininko kontroliuojantis asmuo yra AB Bankas „Snoras“
<b>Iš viso*</b>	***	<b>4.411</b>	***

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

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

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

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

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

**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 įj atitinkantį prekybos sąrašą									
City Service	LT	LT0000127375	12.085	12.085	58.082	106.589	www.omxgroup.com/vilnius	0,04	1,65
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	50.000	50.000	103.200	91.000	www.omxgroup.com/vilnius	0,03	1,41
Sanitas	LT	LT0000106171	5.838	5.838	131.414	76.770	www.omxgroup.com/vilnius	0,02	1,19
Iš viso:				67.923	292.696	274.359		0,09	4,25
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:				-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
A&D Pharma Holdings N.V.	RO	US0024812085	9.845	33.993	129.511	134.271	www.bvb.ro	-	2,08
Bank of Georgia	GE	US0622692046	4.000	11.283	19.931	115.089	www.gse.org.ge	0,01	1,78
Oesterreichische Post AG	AT	AT0000APOST4	1.630	-	101.641	113.349	www.wienerboerse.at	-	1,75
Krka Slovenia	SI	SI0031102120	415	-	100.678	93.856	www.se.omxgroup.com	-	1,45
Kazmunaigas GDR	KZ	US48666V2043	1.640	-	80.724	86.046	www.kmgep.kz	-	1,33
CEZ	CZ	CZ0005112300	550	7.364	52.730	63.389	www.pse.cz	-	0,98
Anadolu Sigorta	TR	TRAANSR9101	34.570	61.687	38.067	62.920	www.ise.org	0,01	0,97
Opap SA	GR	GRS419003009	1.758	1.821	99.945	61.975	www.ase.gr/default_en.asp	-	0,96
Dafora	RO	RODAFRACNOR5	665.888	52.408	55.214	56.601	www.bvb.ro	0,07	0,88
Wiener Stadtische AG Stamm	AT	AT0000908504	462	-	63.423	54.683	www.wienerboerse.at	-	0,85
Gazprom GDR	RU	US3682872078	935	52.749	48.254	50.349	www.rts.ru	-	0,78
OMV	AT	AT0000743059	244	-	37.491	20.843	www.wienerboerse.at	-	0,32
Iš viso:				221.305	827.609	913.371	***	0,09	14,13
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:				-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:				289.228	1.120.305	1.187.730	***	-	18,38

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:				-	-	-	***	***	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Lithuania 2011/07/07	LT	LT1000600213	1.000	345.280	324.199	336.783	-	2011.07.07	5,21
SEB 2010/11/02	LT	LT0000410110	2.200	220.000	201.719	218.254	-	2010.11.02	3,38
Lithuania 2010/10/20	LT	LT1000600163	30	103.584	96.178	103.172	-	2010.10.20	1,59
Elko Grupa 10% 2010/11/29	LV	LV0000800589	187	64.567	65.392	48.426	-	2010.11.29	0,75
Iš viso:				733.431	687.488	706.635	***	***	10,93
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Novorossiysk Port 7% 2012/05/17	LU	XS0300986337	107	301.826	277.128	313.204	7,00	2012.05.17	4,85
Vimpelcom 8,375% 2013/04/30	IE	XS0361041550	100	282.080	289.969	303.093	8,38	2013.04.30	4,69
Lithuania 7,375% 2020/02/11	LT	XS0485991417	95	267.976	244.058	289.723	7,38	2020.02.11	4,48
MOL 3,825% 2015/10/05	HU	XS0231264275	76	262.413	197.031	240.871	3,88	2015.10.05	3,73
Bulgaria 8,25% 2015/01/15	BG	XS0145623624	70	197.456	224.604	230.445	8,25	2015.01.15	3,57
Lithuania 9,375% 2014/06/22	LT	XS0435153068	50	172.640	171.811	201.540	9,38	2014.06.22	3,12
Raspadskaya 7,5% 2012/05/22	IR	XS0301347372	68	191.814	160.915	192.126	7,50	2012.05.22	2,97
MHP 10,25% 2011/11/30	LU	USL6366MAA10	62	174.890	151.283	179.262	10,25	2011.11.30	2,77
Lithuania 4,85% 2018/02/07	LT	XS0327304001	50	172.640	158.553	172.835	4,85	2018.02.07	2,67
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	XS0274147296	70	241.696	96.664	168.057	5,88	2016.11.07	2,60
Gazprom 5,03% 2014/02/25	LU	XS0272762963	44	151.923	131.574	160.250	5,03	2014.02.25	2,48
Lithuania 6,75% 2015/01/15	LT	XS0457764339	50	141.040	115.254	152.619	6,75	2015.01.15	2,36
Lithuania 3,75% 2016/02/10	LT	XS0212170939	45	155.376	102.569	148.957	3,75	2016.02.10	2,30
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	HU	XS0268320800	32	110.490	105.064	100.035	5,27	2016.09.19	1,55
Iš viso:				2.824.260	2.426.477	2.853.017	***	***	44,14
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:				-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				3.557.691	3.113.965	3.559.652	***	***	55,07

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Invalda Obligacijų fondas	LT	LTIF00000039	2.116,4953	UAB „Finasta Asset Management“	250.000	262.645	www.omxgroup.com/vilnius	KIS1	4,06
Juodosios Jūros fondas	LT	LTIF000000336	729,634	UAB „Finasta Asset Management“	65.167	69.622	www.omxgroup.com/vilnius	KIS3	1,08
Iš viso:					315.167	332.267	***	***	5,14
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:					-	-	-	-	-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					315.167	332.267	***	***	5,14

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

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

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

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

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

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

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose						
AB SEB Bankas	LT	LTL	359.781	6,00	2010.07.12	5,56
AB Bankas „Finasta“	LT	EUR	301.082	0,60	2010.07.07	4,66
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	LT	LTL	261.084	6,85	2010.08.11	4,04
AB Bankas „Finasta“	LT	LTL	208.629	7,20	2010.07.07	3,23
Iš viso indėlių kredito įstaigose:			1.130.576	***	***	17,49

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

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB Bankas	LTL	208.742	Kintanti, pagal pasirašytą sutartį su banku, skaičiuojama nuo pinigų likučio sąskaitoje	3,23
AB SEB Bankas	RON	55.712	-	0,86
AB SEB Bankas	EUR	22.194	-	0,34
AB SEB Bankas	TRY	2.622	-	0,04
Iš viso pinigų:		289.270	***	4,47



**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Gautini dividendai (USD)	3.676	-	0,06
Gautinos sumos	Gautini dividendai (CZK)	3.317	-	0,05
Gautinos sumos	Kompensuojamas turto mokestis	87	-	-
Gautinos sumos	Valiutos konversija	8	-	-
Mokėtinos sumos	Įsipareigojimai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui	(17.474)	-	(0,27)
Mokėtinos sumos	Įsipareigojimai dėl išankstinių finansinių priemonių sandorių	(25.343)	-	(0,39)
Iš viso:	***	(35.729)	***	(0,55)

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Akcijos	1.187.730	18,38	1.058.624	20,49
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	1.636.074	25,31	1.028.346	19,91
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	1.923.578	29,76	949.139	18,37
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	1.130.576	17,49	1.566.188	30,32
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	253.541	3,92	255.519	4,95
KIS	332.267	5,14	308.309	5,97
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	6.463.766	100,00	5.166.125	100,00

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Vyriausybės vertybiniai popieriai	1.636.074	25,32	1.028.346	19,90
Energetika	750.485	11,61	572.166	11,07
Finansinės paslaugos	719.039	11,12	567.727	10,99
Gamybos sektorius	483.154	7,47	296.383	5,74
KIS	332.267	5,14	308.308	9,22
Sveikatos priežiūra	304.897	4,72	244.773	4,74
Telekomunikacijos	303.093	4,69	-	-
Komunalinės paslaugos	260.979	4,04	168.227	3,26
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	179.262	2,77	65.805	1,27
Vartojimo prekės ir paslaugos	61.974	0,96	59.825	1,16
Informacinės technologijos	48.425	0,75	32.858	0,64
Iš viso:	5.079.649	78,59	3.344.418	67,99

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Eurai	2.457.838	38,02	2.158.787	41,79
JAV doleriai	1.915.631	29,64	604.702	11,71
Lietuvos litai	1.845.736	28,56	2.073.169	40,14
Rumunijos lėjos	112.313	1,74	132.876	2,57
Čekijos kronos	66.706	1,03	65.194	1,26
Turkijos dinarai	65.542	1,01	63.206	1,22
Vengrijos forintai	-	-	22.944	0,44

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lenkijos zlotai	-	-	45.041	0,87
Estijos kronos	-	-	206	-
Iš viso:	6.463.766	100,00	5.166.125	100,00

**Pagal geografinę zoną**

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	3.607.633	55,82	3.595.578	69,61
Vengrija	508.963	7,87	-	-
Čekija	66.706	1,03	304.366	5,89
Bulgarija	230.445	3,57	-	-
Liuksemburgas	652.716	10,10	-	-
Airija	495.219	7,66	112.672	2,18
Latvija	48.426	0,75	165.477	3,20
Rumunija	190.872	2,95	80.334	1,56
Austrija	188.876	2,92	91.649	1,77
Graikija	61.975	0,96	98.219	1,90
Turkija	62.920	0,97	62.137	1,20
Rusija	50.978	0,79	63.206	1,22
Gruzija	115.089	1,78	98.129	1,90
Kazachstanas	89.092	1,38	461.500	8,93
Slovėnija	93.856	1,45	32.858	0,64
Iš viso:	6.463.766	100,00	5.166.125	100,00

**Pagal emitentų tipą**

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	492.612	7,62	437.262	8,46
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	2.618.695	40,51	1.570.502	30,40
Lietuvos respublikos vyriausybė	1.405.629	21,75	1.028.346	19,91
Kitų šalių vyriausybės	230.446	3,57	-	-
KIS	332.267	5,14	308.308	9,22
Iš viso:	5.079.649	78,59	3.344.418	67,99

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

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

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostolis	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2010 gegužės 10 d.	(51.502)	LTL	Valiutos kursų svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	***	(51.502)		***	***

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

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

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

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

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	(25.343)	LTL	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	(25.343)	***	***

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

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Augančio pajamingumo pensijų fondo turtas investuojamas:

- iki 30 proc. į nuosavybės VP (akcijas) ir / arba į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

- iki 100 proc. (bet ne mažiau kaip 70 proc.) į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir / arba KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir pinigų rinkos priemonės.

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

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

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

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

21. 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.

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

**VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ**

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

23.1. Fondo balansas:

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis Laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		1.118.764	1.248.961
II.	TERMINUOTI INDELIAI		301.083	605.390
III.	INVESTICIJOS		5.079.649	3.344.418
1	Skolos vertybiniai popieriai		3.559.652	1.977.486
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		1.636.074	1.028.346
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		1.923.578	949.139
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		1.187.730	1.058.624
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		332.267	308.309
4	Kitos investicijos		-	-
IV.	GAUTINOS SUMOS		7.088	257
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
2	Kitos gautinos sumos		7.088	257
	TURTAS, IŠ VISO		6.506.584	5.199.026
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		42.818	32.901
1	Investicijų pirkimo sandoriai		-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		17.474	-
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		25.344	32.901
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		6.463.766	5.166.125
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI IŠ VISO		6.506.584	5.199.026

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatsiejama finansinių ataskaitų dalis.

23.2. Fondo grynujų aktyvų pokyčių ataskaita:

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis Laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		5.166.125	3.357.753
II.	PADIDĖJIMAS. IŠ VISO		1.675.690	1.297.319
1	Pensijų įmokos		271.339	549.728
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		871.362	138.017
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-
4	Palūkanos ir dividendai		91.365	112.736
5	Investicijų pardavimo pelnas		139.878	-
6	Investicijų vertės padidėjimo suma		283.750	473.037
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		17.939	-

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

8	Kitos pajamos		57	23.801
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO		378.049	384.895
1	Pensijų išmokos		4.591	0
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		228.009	134.433
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		62.080	211.925
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		-	-
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		14.866	12.345
6	Valdymo sąnaudos		32.695	25.929
7	Kitos sąnaudos		35.808	263
IV.	GRYNIĖJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		6.463.766	4.270.177

		Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,7037	1,4056
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	3.793.880,9443	3.037.907,9879

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatsiejama finansinių ataskaitų dalis.

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

23.3. Aiškinamasis raštas:

23.3.1. Bendroji dalis:

Pensijų fondo duomenys

Pavadinimas	„Finasta“ augančio pajamingumo pensijų fondas
Visas taisyklių pavadinimas	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo „Finasta“ augančio pajamingumo pensijų fondas
Komisijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris	PF-V03-K005-005 (006)
Įsteigimo data	2003 m. rugpjūčio 28 d.
Dalyvių skaičius	2010 m. birželio 30 d. – 1067 (2009 gruodžio 31 d. – 915)

Duomenys apie valdymo įmonę

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

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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



**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

23.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis šiais teisės aktais:

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

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

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

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

- iki 30 proc. Pensijų fondo turto investuojama į nuosavybės VP (akcijas) ir / arba į kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;
- iki 100 proc. pensijų turto (bet ne mažiau kaip 70 proc.) investuojama į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir / arba į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir pinigų rinkos priemonės.

Pensijų turtą sudaro:

- VP ar pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse;
- VP ar pinigų rinkos priemonės, kurios yra įtrauktos į Europos ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

prekybos sąrašą arba kuriomis prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, jei ši birža arba rinka yra nurodyta Fondo taisyklėse;

- Išleidžiami nauji VP, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos VP į VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą ar reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą ir jeigu įtraukiama į sąrašą bus ne vėliau kaip per vienerius metus nuo išleidimo, jei ši birža arba rinka yra Europos Sąjungos valstybėje narėje ar yra nurodyta Fondo taisyklėse;
- ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui padėti indėliai, esantys kredito įstaigose, kurių registruojama buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne blogesnė, kaip Europos Sąjungoje;
- Fondo taisyklėse nurodytų KIS investiciniai vienetai (akcijos).

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

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

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas Lietuvos Respublikos įstatymų ir šio Fondo taisyklių nustatyta tvarka. Sprendimai dėl Fondo investicijų portfelio sudėties įgyvendinami sudarant sandorius VP biržose bei rinkose per Valdymo įmonės pasirinktus finansinius tarpininkus (maklerius, brokerius, bankus). Sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima Valdymo įmonės investicinis komitetas, kurio sudėtį nustato Valdymo įmonės valdyba savo sprendimu.

#### Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

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, anuluojami ar nustoja galioti.

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

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

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

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

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

Atskaitymai iš kiekvienoje Pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės skaičiuojami kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

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

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

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

Už Depozitoriumo teikiamas paslaugas iš gautų atskaitymų, nurodytų Fondo taisyklėse, Valdymo įmonė Depozitoriumui moka atlyginimą ne 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 gražinami Valdymo įmonei, o susidarę Valdymo įmonės įsiskolinimai turi būti per 10 kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.

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

Investicijų įvertinimo metodai. investicijų pervertinimo periodiškumas

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

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

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

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

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

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

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

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

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

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

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

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

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

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

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

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

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos 12 val. tinklapyje [www.finasta.lt](http://www.finasta.lt).

Pinigai ir pinigų ekvivalentai

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

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

23.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Investicijų vertės pokytis

(litas)

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	1.977.485	1.629.398	299.602	583.131	330.760	3.559.652
<i>Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	1.028.346	324.200	299.602	583.131	-	1.636.074
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	949.139	1.305.198	-	-	330.760	1.923.578
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.058.624	371.741	318.204	75.570	-	1.187.730
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	308.309	-	-	23.959	-	332.267
Kitos investicijos		-	-	-	-	-
Iš viso	3.344.418	2.001.139	617.806	682.660	330.760	5.079.649

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

2 pastaba. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

(litas)

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota. pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas. pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio. investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė	Turto. investicijos lyginamoji dalis, %
Sanitas	LT	LTL	5.838	-	-	76.770	1,19
City Service	LT	LTL	12.085	-	-	106.589	1,65
AB Linas Agro Group	LT	LTL	50.000	-	-	91.000	1,41
CEZ	CZ	CZK	7.364	-	-	63.389	0,98
Wiener Stadtische AG Stamm	AT	EUR	-	-	-	54.683	0,85
OMV	AT	EUR	-	-	-	20.843	0,32
Oesterreichische Post AG	AT	EUR	-	-	-	113.349	1,75
Krka Slovenia	SI	EUR	-	-	-	93.856	1,45
Dafora	RO	RON	52.408	-	-	56.601	0,88
Anadolu Sigorta	TR	TRY	61.687	-	-	62.920	0,97
Opap SA	GR	EUR	1.821	-	-	61.975	0,96
A&D Pharma Holdings N.V.	RO	EUR	33.993	-	-	134.271	2,08
Bank of Georgia	GE	USD	11.283	-	-	115.089	1,78
Kazmunaigas GDR	KZ	USD	-	-	-	86.046	1,33
Gazprom GDR	RU	USD	52.749	-	-	50.349	0,78
Nuosavybės popierių iš viso:						1.187.730	18,38
Lithuania 2010/10/20	LT	EUR	103.584		2010.10.20	103.172	1,59
Lithuania 2011/07/07	LT	EUR	345.280		2011.07.07	336.783	5,21
SEB 2010/11/02	LT	LTL	220.000		2010.11.02	218.254	3,38



**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

Elko Grupa 10% 2010/11/29	LV	EUR	64.567		2010.11.29	48.426	0,75
Lithuania 9,375% 2014/06/22	LT	EUR	172.640	9,38	2014.06.22	201.540	3,12
Lithuania 6,75% 2015/01/15	LT	USD	141.040	6,75	2015.01.15	152.619	2,36
Lithuania 3,75 % 2016/02/10	LT	EUR	155.376	3,75	2016.02.10	148.957	2,30
Lithuania 4,85% 2018/02/07	LT	EUR	172.640	4,85	2018.02.07	172.835	2,67
Lithuania 7,375% 2020/02/11	LT	USD	267.976	7,38	2020.02.11	289.723	4,48
Gazprom 5,03% 2014/02/25	LU	EUR	151.923	5,03	2014.02.25	160.250	2,48
Novorossiysk Port 7% 2012/05/17	LU	USD	301.826	7,00	2012.05.17	313.204	4,85
MHP 10,25% 2011/11/30	LU	USD	174.890	10,25	2011.11.30	179.262	2,77
Raspadskaya 7,5% 2012/05/22	IR	USD	191.814	7,50	2012.05.22	192.126	2,97
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	EUR	241.696	5,88	2016.11.07	168.057	2,60
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	HU	EUR	110.490	5,27	2016.09.19	100.035	1,55
MOL 3,825% 2015/10/05	HU	EUR	262.413	3,88	2015.10.05	240.871	3,73
Vimpelcom 8,375% 2013/04/30	IE	USD	282.080	8,38	2013.04.30	303.093	4,69
Bulgaria 8,25% 2015/01/15	BG	USD	197.456	8,25	2015.01.15	230.445	3,57
Ne nuosavybės popierių iš viso:						3.559.652	55,07
Juodosios Jūros fondas	LT	LTL	-	-	-	69.622	1,08
Invalda Obligacijų fondas	LT	LTL	-	-	-	262.645	4,06
Kolektyvinių investavimo subjektų iš viso:						332.267	5,14
Indėlis AB SEB Banke	LT	LTL	350.000	6,00	2010.07.12	359.781	5,56
Indėlis banke Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	LT	LTL	250.000	6,85	2010.08.11	261.084	4,04
Indėlis AB Banke „Finasta“	LT	EUR	301.073	0,60	2010.07.07	301.082	4,66
Indėlis AB Banke „Finasta“	LT	LTL	201.590	7,20	2010.07.07	208.629	3,23
Indėlių iš viso:						1.130.576	17,49
Sąskaita AB SEB banke (LTL)	LT	LTL	-	-	-	208.742	3,23
Sąskaita AB SEB banke (TRY)	LT	TRY	-	-	-	2.622	0,04
Sąskaita AB SEB banke (EUR)	LT	EUR	-	-	-	22.194	0,34
Sąskaita AB SEB banke (RON)	LT	RON	-	-	-	55.712	0,86
Piniginių lėšų iš viso:						289.270	4,47
Gautinos sumos	RU	USD	-	-	-	629	0,01
Gautinos sumos	KZ	USD	-	-	-	3.047	0,05
Gautinos sumos	CZ	CZK	-	-	-	3.317	0,05
Gautinos sumos	LT	LTL	-	-	-	87	-
Gautinos sumos	LT	LTL	-	-	-	8	-
Mokėtinos sumos	LT	LTL	-	-	-	(17.474)	(0,27)
Mokėtinos sumos	LT	EUR	-	-	-	(25.343)	(0,39)
Kitų priemonių iš viso:						(35.729)	(0,55)
<b>Iš viso</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>6.463.766</b>	<b>100%</b>

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

**VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS**

24. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

**VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI**

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		1.142.701
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	271.339
	Paties dalyvio įmokėtos lėšos	-
	Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	273.013
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	598.349
Kitos gautos lėšos. iš viso		-

29. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		232.600
Pensijų išmokos	Vienkartinės išmokos dalyviams	4.331
	Periodinės išmokos dalyviams	-
	Išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	138.307
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	89.702
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		260
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos . iš viso		-

### **IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ**

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

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

### **X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS**

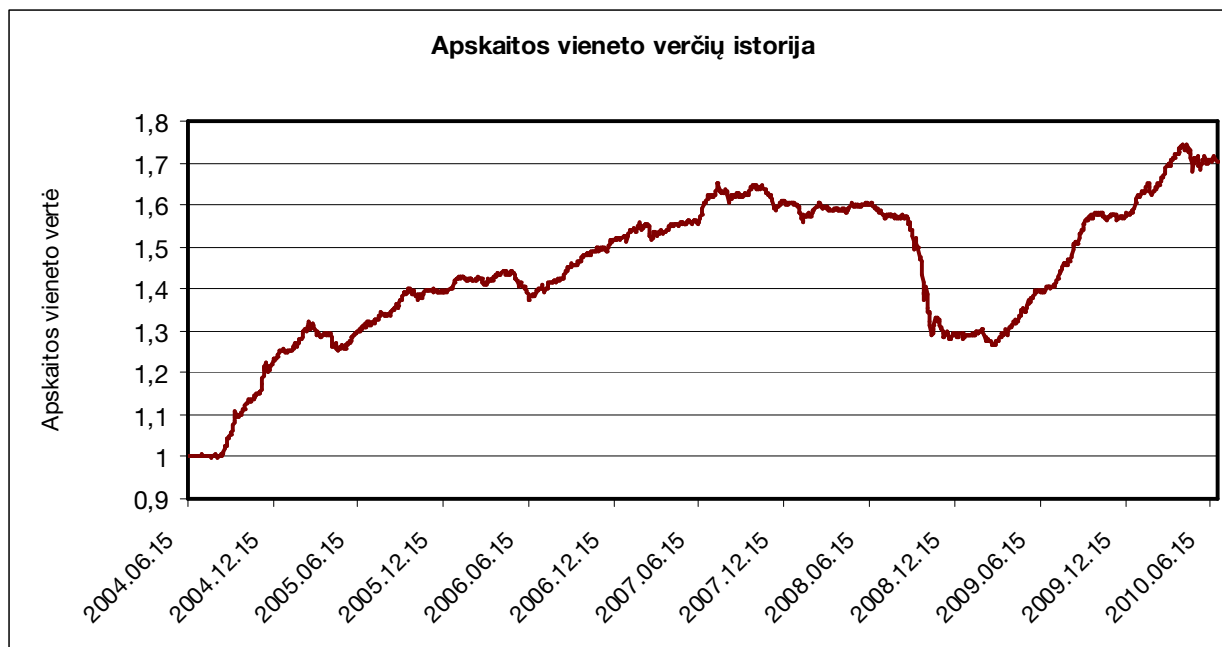
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

### **XI. KITA INFORMACIJA**

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

1 paveikslas. Vieneto vertės pokytis nuo Fondo veiklos pradžios



## **XII. ATSAKINGI ASMENYS**

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

---

(parašas)

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

---

(parašas)

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

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

**„FINASTA“ AUGANČIO PAJAMINGUMO PENSIJŲ FONDO  
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.