

2010 metų pusmečio ataskaita

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo
„Finasta“ racionalios rizikos pensijų fondas

**„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

I. BENDROJI INFORMACIJA

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

Pavadinimas	„Finasta“ racionalios rizikos pensijų fondas
Komisijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris	PF-V04-K005-014 (006)

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

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

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

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

4. Duomenys apie depozitoriumą:

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

**„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS 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	36.611.486,4578	41.214.723,7824	28.326.394,2310	34.453.092,0591
Apskaitos vienetų vertė, Lt	1,2248	1,3009	1,0347	2,4215
Apskaitos vienetų skaičius	29.891.223,2409	31.682.021,1106	27.375.177,8308	14.228.190,3207

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)	2.773.018,6547	3.777.365,6638
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	982.220,7066	1.320.504,3000

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	44.445	126.929
Nuo turto vertės	0,99% nuo vidutinės metinės turto vertės	0,99% nuo vidutinės metinės turto vertės	197.682	90.765
Už keitimą:	Netaikomas	Netaikytas	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	Netaikomas	Netaikytas	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	Netaikomas	Netaikytas	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	Netaikomas	Netaikytas	-	-
Iš viso			242.127	217.694

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	1.113	Valdymo įmonės ir tarpininko kontroliuojantis asmuo yra AB Bankas „Snoras“
AB FMĮ „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	51.208	Valdymo įmonės ir tarpininko kontroliuojantis asmuo yra AB Bankas „Snoras“
Iš viso*	***	52.321	***

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

**„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS 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“ RACIONALIOS RIZIKOS 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									
Sanitas	LT	LT0000106171	155.682	155.682	3.167.349	2.047.218	www.omxgroup.com/vilnius	0,50	4,97
City Service	LT	LT0000127375	199.889	199.889	989.192	1.763.021	www.omxgroup.com/vilnius	0,63	4,28
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	687.506	687.506	1.414.616	1.251.261	www.omxgroup.com/vilnius	0,43	3,03
Iš viso:				1.043.077	5.571.157	5.061.500	***	1,56	12,28
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
AB "Vilkyškių pieninė"	LT	LT0000127508	212.000	212.000	1.144.800	672.040	www.omxgroup.com/vilnius	1,78	1,63
Iš viso:				212.000	1.144.800	672.040	***	1,78	1,63
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
A&D Pharma Holdings N.V.	RO	US0024812085	189.067	652.811	2.354.604	2.578.602	www.bvb.ro	0,10	6,26
Wiener Stadtische AG Stamm	AT	AT0000908504	19.469	-	1.990.564	2.304.389	www.wienerboerse.at	0,02	5,59
Bank of Georgia	GE	US0622692046	74.000	208.739	368.725	2.129.140	www.gse.org.ge	0,24	5,17
Lukoil GDR	RU	US6778621044	11.255	793	1.490.295	1.635.027	www.rts.ru	-	3,97
Oesterreichische Post AG	AT	AT0000APOST4	23.000	-	1.469.693	1.599.406	www.wienerboerse.at	0,03	3,88
Opap SA	GR	GRS419003009	40.812	42.275	2.379.042	1.438.749	www.ase.gr/default_en.asp	0,01	3,49
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	324.127	11.191.457	693.736	1.219.869	www.omxgroup.com/talin	0,22	2,96
Kazmunaigas GDR	KZ	US48666V2043	18.400	-	905.689	965.390	www.kmgep.kz	-	2,34
Krka Slovenia	SI	SI0031102120	4.223	-	1.028.061	955.067	www.se.omxgroup.com	0,01	2,32
Mobile TeleSystems ADR	RU	US6074091090	17.250	9.732	1.162.066	932.303	www.rts.ru	-	2,26
OMV	AT	AT0000743059	10.346	-	1.523.993	883.779	www.wienerboerse.at	-	2,14
Dafora	RO	RODAFRACNOR5	10.231.600	805.268	1.029.600	869.689	www.bvb.ro	1,05	2,11
Anadolu Sigorta	TR	TRAANSGR91O1	456.012	813.708	427.016	829.982	www.ise.org	0,11	2,01
Gazprom GDR	RU	US3682872078	13.083	738.091	675.192	704.507	www.rts.ru	-	1,71
CEZ	CZ	CZ0005112300	5.757	77.080	551.942	663.509	www.pse.cz	-	1,61
Enemona	BG	BG1100042073	28.542	50.388	664.843	380.934	www.bse-sofia.bg/	0,24	0,92
Enemona privilegijuotos akcijos	BG	BG1200001102	14.271	25.194	249.911	249.421	www.bse-sofia.bg/	1,29	0,61

**„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

Iš viso:	14.615.536	18.964.972	20.339.763	***	3,32	49,35
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai						
-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	15.870.613	25.680.929	26.073.303	***	***	63,26

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									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	***	***	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	***	***	-
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	-	-	-	***	***	-

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)									
Juodosios Jūros fondas	LT	LTIF00000336	2.929	UAB „Finasta Asset Management“	261.562	279.444	www.omxgroup.com/vilnius	KIS3	0,68
Iš viso:	-	-	-	-	261.562	279.444	***	***	0,68
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
MSCI World ETF	DE	DE000A0HGZR1	62.000	iShares	3.744.238	3.902.562	www.euroland.com	KIS3	9,47
MSCI World ETF	GB	IE00B0M62Q58	26.000	iShares	1.416.982	1.659.177	www.barclaysglobal.com	KIS3	4,03

**„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

EEREIF	EE	EE3500096500	3.407	Gild Property Asset Management	172.611	100.815	www.omxgroup.com/talin	KIS5	0,24
Iš viso:					5.333.831	5.662.554	***	***	13,74
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					5.595.393	5.941.998	***	***	14,42

* 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:					-	-	***	-

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose						
AB Bankas „Finasta“	LT	EUR	2.203.039	0,80	2010.07.28	5,35
Danske bank A/S Lietuvos filialas	LT	EUR	2.006.746	0,40	2010.07.07	4,87
AB Bankas „Finasta“	LT	EUR	2.000.000	0,60	2010.07.12	4,85
AB Bankas „Finasta“	LT	EUR	502.238	0,80	2010.07.07	1,22
Iš viso indėlių kredito įstaigose:			6.712.023	***	***	16,29

**„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

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

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB Bankas	LTL	1.718.243	Kintanti, pagal pasirašytą sutartį su banku, skaičiuojama nuo pinigų likučio sąskaitoje	4,17
AB SEB Bankas	PLN	437.127	-	1,06
AB SEB Bankas	EUR	180.896	-	0,44
AB SEB Bankas	LVL	67.820	-	0,16
AB SEB Bankas	TRY	40.751	-	0,10
AB SEB Bankas	GBP	30.685	-	0,08
AB SEB Bankas	USD	17.296	-	0,04
Iš viso pinigų:		2.492.818	***	6,05

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Gautini dividendai (USD)	90.559	-	0,22
Gautinos sumos	Gautini dividendai (CZK)	34.725	-	0,08
Gautinos sumos	Kompensuojamas turto mokestis	349	-	-
Gautinos sumos	Valiutos konversija	110	-	-

**„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

Mokėtinos sumos	Įsipareigojimai klientams už išpirtus apskaitos vienetus	(4.737)	-	(0,01)
Mokėtinos sumos	Įsipareigojimai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui	(126.424)	-	(0,31)
Iš viso:	***	(5.418)	***	(0,02)

**„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS 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	26.073.303	63,25	19.651.330	53,67
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	6.712.023	16,29	9.014.143	24,62
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	2.487.400	6,04	4.370.147	11,94
KIS	5.941.998	14,42	3.575.866	9,77
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	41.214.724	100,00	36.611.487	100,00

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos	932.302	2,26	811.373	2,22
Sveikatos priežiūra	5.580.887	13,54	4.027.657	11,00
Vartojimo prekės ir paslaugos	2.658.618	6,45	2.365.942	6,46
Kasdienio vartojimo prekės ir	672.040	1,63	1.586.764	4,33
Finansinės paslaugos	5.263.511	12,77	5.090.798	13,91
Gamybos sektorius	3.099.450	7,52	2.260.003	6,17
Komunalinės paslaugos	3.677.791	8,92	1.559.335	4,26
Energetika	4.188.704	10,16	1.904.381	5,20
Medžiagų sektorius	-	-	45.077	0,12
KIS	5.941.998	14,43	3.575.866	9,77
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Iš viso:	32.015.301	77,68	23.227.196	63,44

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos litai	7.600.526	18,44	10.862.379	29,67
Vengrijos forintai	-	-	1.084.779	2,96
Čekijos kronos	698.233	1,69	650.407	1,78
Lenkijos zlotai	437.128	1,06	441.045	1,20
Rumunijos lėjos	869.689	2,11	490.465	1,34
Bulgarijos levai	630.354	1,53	458.608	1,25
Eurai	21.876.156	53,09	13.834.565	37,79

**„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Turkijos dinarai	870.733	2,11	833.732	2,28
JAV doleriai	6.474.223	15,71	5.905.278	16,13
Latvijos Latai	67.820	0,16	483.585	1,32
Didžiosios Britanijos svarai sterlingų	1.689.862	4,10	1.566.644	4,28
Iš viso:	41.214.724	100,00	36.611.487	100,00

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	15.087.124	36,60	17.656.587	48,22
Čekija	698.233	1,69	650.407	1,78
Austrija	4.787.574	11,62	4.281.355	11,69
Bulgarija	630.354	1,53	458.608	1,25
Rumunija	3.448.291	8,37	1.473.129	4,02
Graikija	1.438.749	3,49	1.628.520	4,45
Turkija	829.982	2,01	833.732	2,28
Slovėnija	955.067	2,32	932.612	2,55
Rusija	3.328.216	8,08	1.613.787	4,41
Estija	1.320.684	3,20	1.262.770	3,45
Vokietija	6.031.702	14,63	1.632.380	4,46
Anglija	1.659.177	4,03	1.554.384	4,25
Kazachstanas	999.571	2,43	1.101.966	3,01
Latvija	-	-	45.077	0,12
Gruzija	-	-	1.486.173	4,06
Iš viso:	41.214.724	100,00	36.611.487	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	5.733.540	13,91	4.002.421	10,93
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	20.339.763	49,35	15.648.909	42,74
Lietuvos respublikos vyriausybė	-	-	-	-
Kitų šalių vyriausybės	-	-	-	-
KIS	5.941.998	14,42	3.575.866	9,77
Iš viso:	32.015.301	77,68	23.227.196	63,44

**„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

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

Per ataskaitinį laikotarpį tokių sandorių nebuvo įvykdyta.

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:

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

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

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje nebuvo sudaryta sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, iš kurių kyla įsipareigojimų.

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.

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

**„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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		9.204.841	8.492.527
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		-	5.044.486
III.	INVESTICIJOS		32.015.301	23.227.196
1	Skolos vertybiniai popieriai		-	-
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		-	-
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		-	-
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		26.073.303	19.651.330
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		5.941.998	3.575.866
4	Kitos investicijos		-	-
IV.	GAUTINOS SUMOS		125.743	287
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
2	Kitos gautinos sumos		125.743	287
	TURTAS, IŠ VISO		41.345.885	36.764.496

**„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		131.161	153.009
1	Investicijų pirkimo sandoriai		-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		126.424	153.009
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		4.737	-
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		41.214.724	36.611.487
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI IŠ VISO		41.345.885	36.764.496

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		36.611.487	18.883.606
II.	PADIDĖJIMAS. IŠ VISO		8.609.058	20.974.897
1	Pensijų įmokos		2.982.947	6.899.203
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		838.864	222.120
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-
4	Palūkanos ir dividendai		493.362	412.616
5	Investicijų pardavimo pelnas		797.904	-
6	Investicijų vertės padidėjimo suma		3.042.532	13.409.321
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		453.222	29.257
8	Kitos pajamos		227	2.379
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO		4.005.820	11.532.108
1	Pensijų išmokos		9.494	-
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		1.311.011	969.858
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		2.043.400	10.353.514
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		-	-
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		399.789	-
6	Valdymo sąnaudos		242.127	208.736
7	Kitos sąnaudos		-	-
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		41.214.724	28.326.394

		Ataskaitinis Laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,3009	1,0347
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	31.682.021,1106	27.375.177,8308

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatsiejama finansinių ataskaitų dalis.

**„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

23.3. Aiškinamasis raštas:

23.3.1. Bendroji dalis:

Pensijų fondo duomenys

Pavadinimas	„Finasta“ racionalios rizikos pensijų fondas
Visas taisyklių pavadinimas	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo „Finasta“ racionalios rizikos pensijų fondas
Komisijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris	PF-V04-K005-014 (006)
Įsteigimo data	2003 m. spalio 09 d.
Dalyvių skaičius	2010 m. birželio 30 d. – 12.178 (2009 gruodžio 31 d. – 12.187)

Duomenys apie valdymo įmonę

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

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“ RACIONALIOS RIZIKOS 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 100 proc. Pensijų fondo turto investuojama į nuosavybės VP (akcijas) ir / arba į kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Pensijų fondo turtas gali būti investuojamas į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir / arba į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir pinigų rinkos priemonės.

Pensijų turtą sudaro:

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

„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO 2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA

- 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;

**„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

- VP svorį investicijų portfelyje.

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

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynujų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

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

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

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

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

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

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

„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO 2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA

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

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

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

Už Depozitoriumo teikiamas paslaugas iš gautų atskaitymų, nurodytų Fondo taisyklėse. Valdymo įmonė Depozitoriumui moka atlyginimą ne 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“ RACIONALIOS RIZIKOS 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“ RACIONALIOS RIZIKOS 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 grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose;
- jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

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

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynjieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

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

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

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“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

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

Pinigai ir pinigų ekvivalentai

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

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

**„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS 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	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	19.651.330	8.970.602	4.104.437	1.555.808	-	26.073.303
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3.575.866	2.251.398	-	114.734	-	5.941.998
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	23.227.196	11.222.000	4.104.437	1.670.542	-	32.015.301

* 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	155.682	-	-	2.047.218	4,97
City Service	LT	LTL	199.889	-	-	1.763.021	4,28
AB Linas Agro Group	LT	LTL	687.506	-	-	1.251.261	3,03
AB "Vilkyškių pieninė"	LT	LTL	212.000	-	-	672.040	1,63
Olympic Entertainment Group	EE	EUR	11.191.457	-	-	1.219.869	2,96
CEZ	CZ	CZK	77.080	-	-	663.509	1,61
Wiener Stadtische AG Stamm	AT	EUR	-	-	-	2.304.389	5,59
OMV	AT	EUR	-	-	-	883.779	2,14
Oesterreichische Post AG	AT	EUR	-	-	-	1.599.406	3,88
Krka Slovenia	SI	EUR	-	-	-	955.067	2,32
Dafora	RO	RON	805.268	-	-	869.689	2,11
Enemona	BG	BGN	50.388	-	-	380.934	0,92
Enemona privilegijuotos akcijos	BG	BGN	25.194	-	-	249.421	0,61
Anadolu Sigorta	TR	TRY	813.708	-	-	829.982	2,01
Opap SA	GR	EUR	42.275	-	-	1.438.749	3,49
Mobile TeleSystems ADR	RU	USD	9.732	-	-	932.303	2,26
Lukoil GDR	RU	USD	793	-	-	1.635.027	3,97

**„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO
2010 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

Gazprom GDR	RU	USD	738.091	-	-	704.507	1,71
Bank of Georgia	GE	USD	208.739	-	-	2.129.140	5,17
Kazmunaigas GDR	KZ	USD	-	-	-	965.390	2,34
A&D Pharma Holdings N.V.	RO	EUR	652.811	-	-	2.578.602	6,26
Nuosavybės popierių iš viso:						26.073.303	63,26
Juodosios Jūros fondas	LT	LTL				279.444	0,68
MSCI World ETF	DE	EUR				3.902.562	9,47
MSCI World ETF	GB	GBP	-	-	-	1.659.177	4,03
EEREIF	EE	EUR	-	-	-	100.815	13,74
Kolektyvinių investavimo subjektų iš viso:						5.941.998	14,42
Danske bank A/S Lietuvos filialas	LT	EUR	2.006.234	0,40	2010.07.07	2.006.746	4,87
AB Bankas „Finasta“	LT	EUR	2.202.942	0,80	2010.07.28	2.203.039	5,35
AB Bankas „Finasta“	LT	EUR	501.985	0,80	2010.07.07	502.238	1,22
AB Bankas „Finasta“	LT	EUR	2.000.000	0,60	2010.07.12	2.000.000	4,85
Indėlių iš viso:						6.712.023	16,29
Sąskaita AB SEB banke (LTL)	LT	LTL	-	-	-	1.718.243	4,17
Sąskaita AB SEB banke (TRY)	LT	TRY	-	-	-	40.751	0,10
Sąskaita AB SEB banke (USD)	LT	USD	-	-	-	17.296	0,04
Sąskaita AB SEB banke (LVL)	LT	LVL	-	-	-	67.820	0,16
Sąskaita AB SEB banke (GBP)	LT	GBP	-	-	-	30.685	0,08
Sąskaita AB SEB banke (PLN)	LT	PLN	-	-	-	437.127	1,06
Sąskaita AB SEB banke (EUR)	LT	EUR	-	-	-	180.896	0,44
Piniginių lėšų iš viso:						2.492.818	6,05
Gautinos sumos	CZ	CZK	-	-	-	34.725	0,08
Gautinos sumos	KZ	USD	-	-	-	34.180	0,08
Gautinos sumos	RU	USD	-	-	-	56.379	0,14
Gautinos sumos	LT	LTL	-	-	-	349	-
Gautinos sumos	LT	LTL	-	-	-	110	-
Mokėtinos sumos	LT	LTL	-	-	-	(4.737)	(0,01)
Mokėtinos sumos	LT	LTL	-	-	-	(126.424)	(0,31)
Kitų priemonių iš viso:						(5.418)	(0,02)
Iš viso	X	X	X	X	X	41.214.724	100%

**„FINASTA“ RACIONALIOS RIZIKOS 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		3.821.810
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	2.982.964
	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	323.004
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	515.842
Kitos gautos lėšos. iš viso		-

29. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		1.320.504
Pensijų išmokos	Vienkartinės išmokos dalyviams	2.944
	Periodinės išmokos dalyviams	-
	Išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	375.576
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	935.435
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		6.549
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

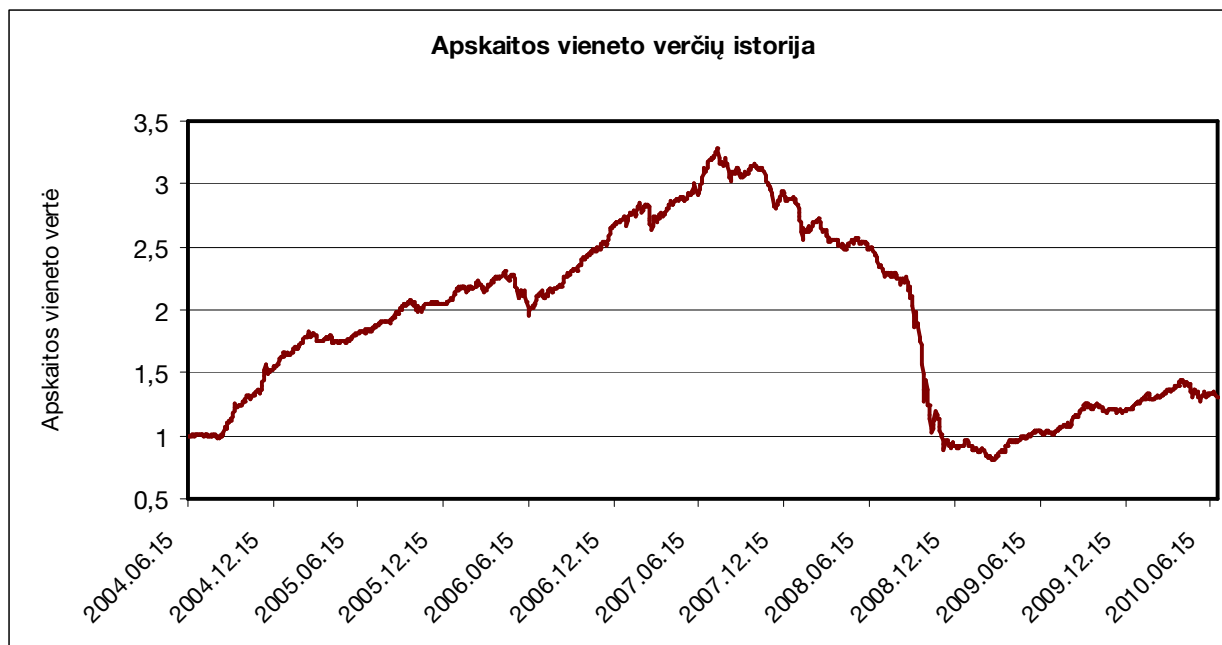
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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“ RACIONALIOS RIZIKOS 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.