

VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS
DALIES KAUPIMO „FINASTA“ AKTYVAUS INVESTAVIMO
PENSIJŲ FONDAS
2013 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS
KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Nepriklausomo auditoriaus išvada UAB „Finasta Asset Management“ akcininkui



Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „Finasta Asset Management“

Mes atlikome čia pridėtų, 5 – 32 puslapiuose pateiktų, UAB „Finasta Asset Management“ (toliau – Bendrovė) valdomo valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo „Finasta“ aktyvaus investavimo pensijų fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2013 m. gruodžio 31 d. gryųjų aktyvų ataskaita ir susijusi tuomet pasibaigusiu metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus, bei už vidaus kontrolės sistemas, kurios, vadovybės nuomone, yra būtinos finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų iškraipymų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų pareiga – remiantis atliktu auditu, pareikšti apie šias finansines ataskaitas savo nuomonę. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume pagrįstai įsitikinti, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.


Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į bendrovės vidaus kontroles, susijusias su finansinių ataskaitų parengimu ir teisingu pateikimu tam, kad galėtų nustatyti toms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytų apskaitos principų tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

Manome, kad gauti audito įrodymai suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei.

Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo Fondo 2013 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusiu metų jo gryųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu


Rimvydas Jogėla
Partneris
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

Vilnius, Lietuvos Respublika
2014 m. balandžio 30 d.


Rasa Selevičienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

UAB „PricewaterhouseCoopers“, J. Jasinskio g. 16B, LT-03163 Vilnius, Lietuva
Tel. +370 (5) 239 2300, faks. +370 (5) 239 2301, el. p. vilnius@lt.pwc.com, www.pwc.com/lt

UAB „PricewaterhouseCoopers“, įmonės kodas 111473315, įregistruota LR juridinių asmenų registre.

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. „Finasta“ aktyvaus investavimo pensijų fondo bendroji informacija:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 1 pastaboje.

6. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų ar akcijų skaičius ir bendra konvertavimo suma:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

9. Informacija apie visus egzistuojančius 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 investuotojui tenkančiai investicijų grąžai:

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt	258,85	507,84	800,31	1.762,35
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10.500,00	11.576,25	12.762,82	16.288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai	10.241,15	11.068,41	11.962,50	14.526,60

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ (TĘSINYS)

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 kolektyvinio investavimo subjekto rizika. Būdas, kuriais išvestinės finansinės priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

16. Analizė, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.):

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

17. Veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėję didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

V. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

18. Lyginamasis indeksas (jei parinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18.1 pastaboje.

19. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų gražos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei parinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt Fondo veiklos metų:

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 pastaboje.

20. Vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų gražos, metinių investicinio vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis):
Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Kiti rodikliai atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką per ataskaitinį laikotarpį nebuvo skaičiuojami.

VI. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO finansinė būklė

22. Kolektyvinio investavimo subjekto finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“
126263073, Maironio g. 11, Vilnius

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

2013 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		45.049.478,08	37.535.889,30
I.	PINIGAI	3,4	4.684.465,73	909.154,67
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		40.295.594,23	36.586.153,34
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		20.016.392,21	16.406.523,23
	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		11.519.220,27	12.935.249,14
IV.1.1.		3,4,5		
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	8.497.171,94	3.471.274,09
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	3.820.448,20	2.652.232,34
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3,4,5	16.458.753,82	17.527.397,77
V.	GAUTINOS SUMOS		22.495,28	40.581,31
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos	3	22.495,28	40.581,31
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		46.922,84	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		46.922,84	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		121.081,15	117.563,79
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	3,5,7	-	16.902,14
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	3	120.648,86	96.317,76
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	3	432,29	4.343,89
C.	GRYNIJŲ AKTYVAI	1	44.928.396,93	37.418.325,51

Aiškinaamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Valdymo įmonės
generalinis direktorius

Andrej Cyba



2014 m. balandžio 30 d.

Vyr. finansininkė

Audronė
Minkevičienė



2014 m. balandžio 30 d.

UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“
126263073, Maironio g. 11, Vilnius

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

2013 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		37.418.325,52	31.340.192,76
II.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	20	3.350.187,60	2.348.389,78
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	20	5.282.062,86	1.606.743,44
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		-	160,70
II.5.	Dividendai		78.236,38	137.633,49
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	12.651.420,65	16.704.630,31
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		310.742,83	375.091,62
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		126.720,57	-
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas	12	168.340,44	99.361,12
II.10.	Kitos pajamos		-	-
	PADIDĖJO IŠ VISO:		21.967.711,32	21.272.010,57
III.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	20	202.038,97	164.919,32
III.2.	Išmokos kitiems fondams	20	3.168.522,07	2.951.022,86
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	10.437.123,32	11.453.918,69
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		194.961,01	236.864,86
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	5	-	10.336,19
III.6.	Valdymo sąnaudos:		454.994,55	376.815,90
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	19	454.438,27	375.682,45
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		556,28	-
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
III.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
III.6.5.	Kitos sąnaudos		-	1.133,45
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		14.457.639,91	15.193.877,82
IV.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	44.928.396,93	37.418.325,51

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Valdymo įmonės
generalinis direktorius

Andrej Cyba



2014 m. balandžio 30 d.

Vyr. finansininkė

Audronė
Minkevičienė



2014 m. balandžio 30 d.

UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“
126263073, Maironio g. 11, Vilnius

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

**2013 metų finansinių ataskaitų
aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„Finasta“ aktyvaus investavimo pensijų fondas
Teisinė forma	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo
VPK pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	PF-V02-K005-004 (006); 2003 m. rugpjūčio 28 d.
Veiklos laikas	neribotas
Vieta	Vilnius

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) 203 22 44
El. pašto adresas	info@finasta.com
Interneto svetainės adresas	www.finasta.com
Veiklos licencijos numeris	V K-005
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Andrius Barštys, Valdybos narys; Andrej Cyba, generalinis direktorius Valdybos narys; Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento vadovas, Valdybos narys; Tomas Krakauskas, Portfelį 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 „PricewaterhouseCoopers“
Įmonės kodas	111473315
Buveinė (adresas)	J.Jasinskio 16B, LT-03163 Vilnius
Telefono numeris	(8~5) 239 2300

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2013 m. sausio 1 d. iki 2013 m. gruodžio 31 d.

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

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

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

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais centų tikslumu. 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.

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Fondo investavimo strategiją grindžia Fondo siekiamas tikslas – užtikrinti subalansuotą ilgalaikį Fondo augimą: iki 50 proc. Pensijų fondo turto investuojama į nuosavybės VP (akcijas) ir / arba į kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP; iki 100 proc. pensijų turto (bet ne mažiau kaip 50 proc.) investuojama į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir / arba į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir pinigų rinkos priemonės.

Pensijų turta sudaro:

- VP ar pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse;
- VP ar pinigų rinkos priemonės, kurios yra įtrauktos į Europos ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriomis prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, jei ši birža arba rinka yra nurodyta Fondo taisyklėse;
- Išleidžiami nauji VP, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos VP į VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą ar reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą ir jeigu įtraukiama į sąrašą bus ne vėliau kaip per vienerius metus nuo išleidimo, jei ši birža arba rinka yra Europos Sąjungos valstybėje narėje ar yra nurodyta Fondo taisyklėse;
- ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui padėti indėliai, esantys kredito įstaigose, kurių registruojama buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne blogesnė, kaip Europos Sąjungoje;
- Fondo taisyklėse nurodytų KIS investiciniai vienetai (akcijos).

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

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

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas Lietuvos Respublikos įstatymų ir šio Fondo taisyklių nustatyta tvarka.

Sprendimai dėl Fondo investicijų portfelio sudėties įgyvendinami sudarant sandorius VP biržose bei rinkose per Valdymo įmonės pasirinktus finansinius tarpininkus (maklerius, brokerius, bankus).

Sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima Valdymo įmonės investicinis komitetas, kurio sudėtį nustato Valdymo įmonės valdyba savo sprendimu.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

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

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynujų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

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

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

Skaičiuojant GA vertę, 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)	-
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-

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

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.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

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

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

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

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

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

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

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

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

- Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (Rygos, Talino ar Vilniaus vertybinių popierių biržose) tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, priemonių, kuriomis prekiaujama šiame punkte nenurodytose reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:
 - priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
 - jei pagal pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
 - per 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 kainą arba uždarymo kainą, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kainą 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.

2.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

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;

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

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

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

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 1 litas (vienas litas).

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

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

Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 12.00 val. tinklalapyje www.finasta.com.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Pinigai ir terminuotieji indėliai:

Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose, taip pat neterminuoti indėliai su teise bet kuriuo metu pareikalauti grąžinti juos.

Terminuotais indėliais pripažįstami – pinigų suma, sukaupia kredito įstaigose terminuotųjų ar neterminuotųjų indėlių sąskaitose. Terminuoto indėlio vertę sudaro į terminuotųjų indėlių sąskaitą padėta pinigų suma ir pagal terminuotųjų indėlių sutartį sukauptų palūkanų suma.

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

Gautinos ir mokėtinės sumos:

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

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

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

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi pobalansiniai įvykiai nurodyti 14 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus 2012.12.31	Prieš dvejus metus 2011.12.31
Grynujų aktyvų vertė, Lt	37.418.325,52	44.928.396,93	37.418.325,52	31.340.192,76
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,9601	2,0739	1,9601	1,6787
Apskaitos vienetų skaičius	19.089.820,3778	21.663.864,4852	19.089.820,3778	18.669.280,2596

2 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų apskaitos vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	4.241.927,7025	8.577.531,20	2.114.004,4761	3.920.144,33
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	1.667.883,5951	3.370.561,04	1.693.464,3579	3.115.942,18
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	2.574.044,1074	5.206.970,16	420.540,1182	804.202,15

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2013m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente,%	Dalis GA,%
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	101.500	101.500	211.120	239.013,17	www.omxgroup.com/vilnius	0,06	0,53
AB Vilkyškių pieninė	LT	LT0000127508	47.500	47.500	256.500	258.148,59	www.omxgroup.com/vilnius	0,40	0,57
Iš viso:			149.000		467.620	497.161,76			1,10
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:			-		-	-			-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
CEZ	CZ	CZ0005112300	4.451	55.980,23	385.527,87	289.417,77	www.pse.cz	-	0,64
OMV	AT	AT0000743059	3.144	-	347.268,95	377.666,44	www.wienerboerse.at	-	0,84
Mobile TeleSystems ADR	RU	US6074091090	7.125	3.576,47	486.208,13	386.794,69	www.rts.ru	-	0,86
Lukoil GDR	RU	US6778621044	8.095	507,92	1.278.948,92	1.268.786,10	www.rts.ru	-	2,82
Wiener Stadtische AG Stamm	AT	AT0000908504	8.000	-	963.237,11	1.000.621,44	www.wienerboerse.at	0,01	2,23
Iš viso:	-	-	30.815		3.461.190,98	3.323.286,44	-	-	7,40
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			179.815		3.928.810,98	3.820.448,20			8,50

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis	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 4,95% 2017/09/22	LT	LT1000600270	300	1.035.840	1.036.260,34	1.159.447,10	4,95	2017.09.22	2,58
Lithuania 5,2% 2018/03/28	LT	LT0000607053	36.634	3.663.400	3.922.846,34	4.252.210,96	5,2	2018.03.28	9,46
Iš viso:			36.934		4.959.106,68	5.411.658,06			12,05
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Lithuania 4,85% 2018/02/07	LT	XS0327304001	605	2.088.944	2.144.692,87	2.395.976,15	4,85	2018.02.07	5,33
Lithuania 5,125% 2017/09/14	LT	XS0541528682	400	1.003.920	1.155.843,53	1.115.437,94	5,13	2017.09.14	2,48
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	XS0274147296	208	718.182,4	287.228,69	592.631,05	5,88	2016.11.07	1,32
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	HU	XS0268320800	153	528.278,4	454.240,90	549.347,89	5,27	2016.09.19	1,22
MOL 3,875% 2015/10/05	HU	XS0231264275	381	1.315.517	1.107.577,58	1.357.072,92	3,88	2015.10.05	3,03
Telekom Slovenije 4.875% 2016/12/21	SI	XS0473928371	545	1.881.776	1.985.589,62	1.932.334,24	4,88	2016.12.21	4,30
Gaz Capital Via Gaz Capital SA bonds 8.146% 2018.04.11	RU	XS0357281558	620	1.556.076	1.945.581,11	1.870.591,79	8,15	2018.04.11	4,16
Romania 5,25% 2016/06/17	RO	XS0638742485	680	2.347.904	2.415.353,16	2.596.148,12	5,25	2016.06.17	5,78
Zhaikmunai 10,5% 2015/10/19	KZ	USN97708AA49	490	1.229.802	1.309.198,77	1.321.532,07	10,5	2015.10.19	2,94
Bank St Petersburg 7.63% 07/25/17	RU	XS0312572984	343	860.861,4	880.278,32	873.661,98	7,63	2017.07.25	1,94
Iš viso:			4.425		13.685.584,55	14.604.734,15			32,51
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			41.359		18.644.691,23	20.016.392,21			44,55

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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)									
Finasta Besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	29.248,2418	Finasta Asset Management	3.091.789,27	3.504.173,84	www.omxgroup.com/vilnius	KIS1	7,8
Finasta Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	12.908,9826	Finasta Asset Management	1.066.021,34	1.147.219,90	www.omxgroup.com/vilnius	KIS3	2,55
Finasta Naujosios Europos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000443	12.991,7597	Finasta Asset Management	1.074.394,19	1.291.258,46	www.omxgroup.com/vilnius	KIS3	2,87
Finasta Baltic fund	LT	LTIF00000096	8.836,813555	Finasta Asset Management	774.921,57	778.080,13	www.omxgroup.com/vilnius	KIS3	1,73
MSCI World ETF (Ishares)	DE	DE000A0HGZR1	24.400	iShares	1.450.337,18	2.147.489,68	www.euroland.com	KIS3	4,78
MSCI World ETF (Ishares, GBP)	GB	IE00B0M62Q58	13.378	iShares	740.416,24	1.175.566,24	www.barclaysglobal.com	KIS3	2,62
DB X-trackers - DAX ETF	LU	LU0274211480	1.602	DB Platinum Advisors, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg	316.454,58	522.328,74	http://www.etf.db.com/	KIS3	1,16
HSBC Private Wealth Managers - Europe Value - C	FR	FR0007046578	5.574	HSBC private wealth managers	1.218.650,84	1.492.712,56	www.hsbcprivatebankfrance.com/english/Top-Fund.asp	KIS3	3,32
HSBC Private Wealth Managers - Grande Europe - A	FR	FR0010745778	2.359	HSBC private wealth managers	1.218.596,57	1.412.288,46	www.hsbcprivatebankfrance.com/funds/european-equity-funds.asp	KIS3	3,14
PXF – developed markets ex-us	US	US73936T7899	13.350	PowerShares	1.401.545,33	1.473.251,35	http://www.invescopowershares.net/portal/site/ceprops/productoverview?ticker=PXF	KIS5	3,28
PFR – FTSE RAFI US 1000	US	US73935X5831	7.275	PowerShares	1.403.688,95	1.514.384,46	http://www.invescopowershares.net/portal/site/ceprops/productoverview?ticker=PRF	KIS5	3,37
Iš viso:			131.923,7977		13.756.816,06	16.458.753,82			36,63
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:			-		-	-			-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			131923,7977		13.756.816,06	16.458.753,82			36,63

* 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.).

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
P 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						
-	-	-	-	-	-	-
Iš viso indėlių kredito įstaigose:						
-	-	-	-	-	-	-

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										
FWD14757		LT	AB SEB bankas	USD	USD/EUR	2.953.590,48	8.663,16	http://www.reuters.com/	2014.01.20	0,02
FW1310242		LT	AB Bankas Finasta	USD	USD/EUR	884.532,85	(6.028,68)	http://www.reuters.com/	2014.01.24	(0,01)
FW1309055		LT	AB Bankas Finasta	USD	USD/EUR	1.044.483,083	40.464,58	http://www.reuters.com/	2014.03.06	0,09
FW1311293		LT	AB Bankas Finasta	USD	USD/EUR	252.551,21	8.565,10	http://www.reuters.com/	2014.03.06	0,02
FW1312312		LT	AB Bankas Finasta	USD	USD/EUR	405.738,3	(4.741,32)	http://www.reuters.com/	2014.04.30	(0,01)
Iš viso:										
							46.922,84			0,10
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:										
							46.922,84			0,10

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB Bankas	LTL	66.740,85		0,14
AB SEB Bankas	RON	88.629,66		0,20
AB SEB Bankas	USD	1.356.152,46		3,02
AB SEB Bankas	CZK	14.554,86		0,03
AB SEB Bankas	GBP	31.151,03		0,07
AB SEB Bankas	EUR	3.127.236,87		6,96
Iš viso pinigų:		4.684.465,73*		10,42

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA,%
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Gautinos sumos iš valdymo įmonės už konversijas ir turto mokesčius, dividendus	22.495,28		0,05
Mokėtinos sumos	Sukaupti mokesčiai depozitoriumui, valdymo įmonei	(120.648,86)		(0,27)
Mokėtinos sumos	Mokėtinos sumos už išpirktus klientų vienetus	(432,29)		-
Iš viso:	-	(98.585,87)		(0,22)

*Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai į grynųjų aktyvų vertę įtraukiami tik kitą dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Aktyvaus investavimo pensijų fondo turtas investuojamas:

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

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

2012m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente,%	Dalis GA,%
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	290.000	290.000	598.700,00	578.758,34	www.omxgroup.com/vilnius	0,18	1,55
Iš viso:			290.000		598.700,00	578.758,34			1,55
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
AB "Vilkyškių pieninė"	LT	LT0000127508	47.500	47.500	256.500,00	201.729,84	www.omxgroup.com/vilnius	0,40	0,54
Iš viso:	-	-	47.500		256.500,00	201.729,84			0,54
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
CEZ	CZ	CZ0005112300	2.451	33752,72	234.984,99	229.518,50	www.pse.cz	-	0,61
OMV	AT	AT0000743059	3.144	-	347.268,95	296.955,03	www.wienerboerse.at	-	0,79
Mobile TeleSystems ADR	RU	US6074091090	7.125	3713,55	486.208,13	346.288,54	www.rts.ru	-	0,93
Lukoil GDR	RU	US6778621044	5.795	377,5443	906.690,74	998.982,09	www.rts.ru	-	2,67
Iš viso:			18.515		1.975.152,81	1.871.744,16			5,00
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			356.015		2.830.352,81	2.652.232,34			7,09

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis	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 4,95% 2017/09/22	LT	LT1000600270	300	1.035.840	1.036.260,34	1.164.015,26	4,95	2017.09.22	3,11
Lithuania 3,75% 2016/02/10	LT	LT0000611014	22.600	2.260.000	2.200.808,03	2.464.087,04	3,75	2016.02.10	6,59
Lithuania 4,7% 2017/06/07	LT	LT0000605123	10.000	10.00.000	1.009.388,00	1.122.082,00	4,7	2017.06.07	3,00
Lithuania 5,2% 2018/03/28	LT	LT0000607053	34.000	3.400.000	3.622.889,58	3.939.529,00	5,2	2018.03.28	10,53
Iš viso:	-	-	66900		7.869.345,95	8.689.713,30			23,23
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Lithuania 3,75 % 2016/02/10	LT	XS0212170939	265	914.992	733.778,63	1.008.122,54	3,75	2016.02.10	2,69
Lithuania 4,85% 2018/02/07	LT	XS0327304001	330	1.139.424	1.076.378,42	1.330.374,03	4,85	2018.02.07	3,56
Gazprom 5,03% 2014/02/25	LU	XS0272762963	130	448.864	364.807,48	488.477,91	5,03	2014.02.25	1,31
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	XS0274147296	208	718.182,4	287.228,69	487.302,41	5,875	2016.11.07	1,30
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	HU	XS0268320800	153	528.278,4	454.240,90	525.962,11	5,27	2016.09.19	1,41
MOL 3,825% 2015/10/05	HU	XS0231264275	261	901.180,8	678.238,47	925.931,73	3,875	2015.10.05	2,47
Vimpelcom 8,375% 2013/04/30	IE	XS0361041550	386	1.005.916	1.153.919,14	1.043.599,93	8,375	2013.04.30	2,79
Romania 5,25% 2016/06/17	RO	XS0638742485	500	1.726.400	1.738.633,37	1.907.039,27	5,25	2016.06.17	5,10
Iš viso:	-	-	2.233		6.487.225,10	7.716.809,93			20,63
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			69.133		14.356.571,05	16.406.523,23			43,86

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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)									
Finasta Besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	30.649,5463	Finasta Asset Management	3.162.099,34	3.539.593,50	www.omxgroup.com/vilnius	KIS1	9,46
Finasta Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	29.007,5837	Finasta Asset Management	2.610.172,63	2.520.854,75	www.omxgroup.com/vilnius	KIS3	6,74
Finasta Naujosios Europos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000443	27.612,5551	Finasta Asset Management	2.552.221,35	2.433.215,59	www.omxgroup.com/vilnius	KIS3	6,50
MSCI World ETF (Ishares)	DE	DE000A0HGZR1	24.400	iShares	1.450.337,18	1.796.174,18	www.euroland.com	KIS3	4,80
MSCI World ETF (Ishares, GBP)	GB	IE00B0M62Q58	13.378	iShares	740.416,24	979.137,56	www.barclaysglobal.com	KIS3	2,62
DB X-trackers - DAX ETF	LU	LU0274211480	1.602	DB Platinum Advisors, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg	316.454,58	417.343,04	http://www.etf.db.com/	KIS3	1,12
MSCI Emerging Markets TRN Index ETF	LU	LU0292107645	31.830	DB Platinum Advisors SA	2.951.586,39	3.369.614,45	www.dbxtrackers.com	KIS3	9,01
HSBC Private Wealth Managers - Europe Value - C	FR	FR0007046578	5.574	HSBC private wealth managers	1.218.650,84	1.240.976,10	www.hsbcprivatebankfrance.com/english/Top-Fund.asp	KIS3	3,32
HSBC Private Wealth Managers - Grande Europe - A	FR	FR0010745778	2.359	HSBC private wealth managers	1.218.596,57	1.230.488,60	www.hsbcprivatebankfrance.com/funds/european-equity-funds.asp	KIS3	3,29
Iš viso:		-	166.412,6851		16.220.535,12	17.527.397,77			46,86
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:			-		-	-			-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			164.053,6851		15.001.938,55	17.527.397,77			46,86

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų 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. grynųjų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;
KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;
KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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						
-	-	-	-	-	-	-
Iš viso indėlių kredito įstaigose:						
-	-	-	-	-	-	-

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										
FWD12864	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	USD	USD/EUR	3.153.722,02	28.302,28	http://www.reuters.com/	2013.04.18	0,08
FWD13272	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	USD	EUR/USD	1.056.144,36	(14.971,42)	http://www.reuters.com/	2013.06.14	(0,04)
FWD13094	AB SEB bankas	LT	AB SEB bankas	USD	EUR/USD	1.072.048,44	(30.233,00)	http://www.reuters.com/	2013.04.18	(0,08)
Iš viso:										
							(16.902,14)			(0,04)
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:										
							(16.902,14)			(0,04)

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB Bankas	LTL	183.102,65		0,49
AB SEB Bankas	RON	89.198,72		0,24
AB SEB Bankas	USD	570.565,38		1,52
AB SEB Bankas	GBP	9.983,35		0,03
Iš viso pinigų:		852.850,10*		2,28

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Gautinos sumos iš valdymo įmonės už konversijas ir turto mokesčius, dividendus	40.581,31		0,12
Mokėtinos sumos	Sukaupti mokesčiai depozitoriumui, valdymo įmonei, mokėtinos sumos už išpirktus klientų vienetus	(96.317,76)		(0,26)
Mokėtinos sumos	Mokėtinos sumos už išpirktus klientų vienetus	(4.343,89)		(0,01)
Iš viso:		(60.080,34)		(0,15)

- Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai į grynujų aktyvų vertę įtraukiami tik kitą dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Aktyvaus investavimo pensijų fondo turtas investuojamas:

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

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

4 pastaba. Investicijų paskirstymas 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	3.820.448,20	8,51	2.652.232,34	7,09
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	11.519.220,27	25,64	12.935.249,14	34,57
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	8.497.171,94	18,91	3.471.274,09	9,28
Kolektyvinio investavimo subjektai	16.458.753,82	36,63	17.527.397,77	46,84
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	46.922,84	0,10	(16.902,14)	(0,05)
Pinigai kredito įstaigose*	4.680.760,08	10,42	852.850,10	2,28
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	45.023.277,15	100,21	37.422.101,30	100,01

*Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai į grynujų aktyvų vertę įtraukiami tik kitą dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos	2.319.128,93	5,16	1.389.888,47	3,71
Sveikatos apsauga	-	-	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir	258.148,59	0,57	201.729,84	0,54
Finansinės paslaugos	3.016.262,36	6,71	1.013.264,52	2,71
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	-	*	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos	528.430,94	1,18	808.276,84	2,16
Energetika	6.195.649,32	13,79	2.710.346,76	7,24
Medžiagų sektorius	-	-	-	-
KIS	16.458.753,82	36,63	17.527.397,77	46,84
Išvestinės finansinės priemonės	46.922,84	0,11	(16.902,14)	(0,05)
Vyriausybės vertybiniai popieriai	11.519.220,27	25,64	12.935.249,14	34,57
Iš viso:	40.342.517,07	89,79	36.569.251,20	97,73

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos litai	4.362.169,00	9,71	16.185.562,39	43,26
Eurai	27.881.195,75	62,04	16.969.264,84	45,35
JAV doleriai	11.180.592,84	24,89	2.959.435,94	7,91
Čekijos kronos	303.972,63	0,68	229.518,50	0,61
Didžiosios Britanijos svarai	1.206.717,27	2,69	989.120,91	2,64
Turkijos lyros	-	-	-	-
Bulgarijos levai	-	-	-	-
Rumunijos lėjos	88.629,66	0,20	89.198,72	0,24
Iš viso*:	45.023.277,15	100,21	37.422.101,30	100,01

* Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai į grynujų aktyvų vertę įtraukiami tik kitą dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (tęsinys)

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	20.868.649,16	46,45	21.138.309,85	56,49
Estija	-	-	-	0,00
Vengrija	2.499.051,86	5,56	1.939.196,25	5,18
Airija	-	-	1.043.599,93	2,79
JAV	2.987.635,81	6,65	-	-
Didžioji Britanija	1.175.566,24	2,62	979.137,56	2,62
Čekija	289.417,77	0,64	229.518,50	0,61
Liuksemburgas	522.328,74	1,16	4.275.435,40	11,43
Prancūzija	2.905.001,02	6,47	2.471.464,70	6,60
Rumunija	2.596.148,12	5,78	1.907.039,27	5,10
Rusija	4.399.834,56	9,79	1.345.270,63	3,60
Austrija	1.378.287,88	3,07	296.955,03	0,79
Slovėnija	1.932.334,24	4,3	-	-
Vokietija	2.147.489,68	4,78	1.796.174,18	4,80
Kazachstanas	1.321.532,07	2,94	-	-
Iš viso*:	45.023.277,15	100,21	37.422.101,30	100,01

* Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai į grynujų aktyvų vertę įtraukiami tik kitą dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos respublikos vyriausybė	8.923.072,15	19,86	11.028.209,87	29,47
Kitų šalių vyriausybės	2.596.148,12	5,78	1.907.039,27	5,10
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	497.161,76	1,11	780.488,18	2,09
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	11.820.458,38	26,31	5.343.018,25	14,28
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	6.720.732,33	14,96	8.493.663,84	22,70
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	9.738.021,49	21,67	9.033.733,93	24,14
Kita	46.922,84	0,10	(16.902,14)	(0,05)
Iš viso:	40.342.517,07	89,79	36.569.251,20	97,73

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2013 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai ²	16.406.523,23	9.750.821,46	6.883.108,83	2.296.981,02	1.554.824,67	20.016.392,21
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	12.935.249,14	3.200.834,53	5.055.258,18	1.189.883,07	751.488,29	11.519.220,27
Kiti skolos vertybiniai popieriai	3.471.274,09	6.549.986,93	1.827.850,65	1.107.097,94	803.336,37	8.497.171,94
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2.652.232,34	1.486.038,17	485.089,12	2.102.147,08	1.934.880,27	3.820.448,20
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	17.527.397,77	4.494.655,19	6.868.173,31	8.252.292,55	6.947.418,38	16.458.753,82
Išvestinės finansinės priemonės	(16.902,14)	-	62.895,59	126.720,57	-	46.922,84
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	36.569.251,20	15.731.514,82	14.299.266,85	12.778.141,22	10.437.123,32	40.342.517,07

1 Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.
Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

2 Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma skolos vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.
Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.
Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tęsinys)

2012 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai ²	14.175.176,24	6.987.466,48	7.252.682,45	4.203.253,84	1.706.690,88	16.406.523,23
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	7.767.210,55	6.833.085,61	3.548.221,59	2.657.207,50	774.032,93	12.935.249,14
Kiti skolos vertybiniai popieriai	6.407.965,69	154.380,87	3.704.460,86	1.546.046,34	932.657,95	3.471.274,09
Nuosavybės vertybiniai popieriai	4.709.772,43	107.779,15	2.739.616,02	4.949.711,26	4.375.414,48	2.652.232,34
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	11.356.115,14	5.437.253,61	1.445.822,99	7.551.665,34	5.371.813,33	17.527.397,77
Išvestinės finansinės priemonės	(368.282,01)	-	(361.716,05)	-	10.336,19	(16.902,14)
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	29.872.781,80	12.532.499,24	11.076.405,41	16.704.630,44	11.464.254,88	36.569.251,20

1 Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.
Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.
Parvarduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

2 Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma skolos vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.
Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.
Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2013 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Pasibaigę galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostolis	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2013.04.18	(6.159,20)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2013.04.18	(3.973,28)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2013.05.02	2.350,80	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2013.06.14	(5.760,50)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2013.07.15	11.091,73	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2013.08.02	(6.880,94)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2013.08.02	(1.523,21)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2013.10.18	(7.694,90)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2013.10.18	36.765,32	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		18.215,82	EUR		

Pasibaigę galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostolis), 2013-12-31,Lt
	Valiuta	Suma,Lt	Valiuta	Suma,Lt	
6	EUR	9.684.457,35	USD	9.684.457,32	(110.462.08)
3	USD	5.081.783,27	EUR	5.081.783,28	173.357.67
Iš viso		14.766.240,62		14.766.240,60	62.895.59

Išvestinių finansinių priemonių įsipareigojimų vertė:

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	46.922,84	LTL	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	46.922,84	LTL	

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

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

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, Lt 2013-12-31	Atlygis už paslaugas, Lt 2012-12-31	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	15.018,52	31.322,45	Valdymo įmonė ir AB bankas „Finasta“ priklauso vienai grupei
Iš viso		15.018,52	31.322,45	

Valdymo įmonė kompensuoja komisinius mokesčius tarpininkui.

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

Sandoriai su AB bankas „Finasta“ atskleisti 7 ir 8 pastabose, sandoriai su valdymo įmone atskleisti 3 ir 19 pastabose. Pensijinis fondas yra įsigijęs UAB „Finasta Asset Management“ valdomų investicinių vienetų: „Finasta“ Naujosios Europos TOP 20 subfondo, „Finasta“ Rusijos TOP 20 subfondo, „Finasta“ besivystančios Europos subfondo, „Finasta Baltic Fund“ fondo. Šių investicijų likučiai pateikti 3 pastaboje.

UAB „Finasta Asset Management“ per 2013 m. Fondui priskaičiuota kompensuotina 93.625,35 LTL suma (2012 metais – 99.361,12 LTL) valdymo mokesčio.

2013 m. vasario 18 d. Lietuvos vyriausiasis administracinis teismas priėmė galutinį ir neskundžiamą sprendimą: valdymo įmonė UAB „Finasta Asset Management“ privalo sumokėti skirtumą, kuri būtų teoriškai gautas, fondų turtą suinvestavus pagal alternatyvų LB skaičiuojama modelį. „Aktyvaus investavimo“ fondui valdymo įmonė UAB „Finasta Asset Management“ kompensavo 74.715,07 litų.

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

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2013 m. sausio 1 d. iki 2013 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

UAB „Finasta Asset Management“ (toliau – Valdymo įmonė) valdo šešis valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondus (toliau – II pakopos pensijų fondai): du konservatyvaus investavimo, vieną mažos akcijų dalies, du vidutinės akcijų dalies ir vieną 100 proc. akcijų. Valdymo įmonės valdomi vidutinės akcijų dalies II pakopos pensijų fondai (Aktyvaus investavimo pensijų fondas bei Subalansuotas pensijų fondas) taip pat yra labai panašūs savo investavimo strategija, investavimo rizika bei apskaičiuotais standartinio nuokrypio dydžiais.

	Aktyvaus investavimo pensijų fondas	Subalansuotas pensijų fondas
Investavimo strategija	Vidutinės akcijų dalies	Konservatyvaus investavimo
Investavimo rizika	vidutinė	vidutinė
Standartinis nuokrypis*	7,90 proc.	6,86 proc.

*Nurodytas standartinis nuokrypis buvo skaičiuotas nuo Pensijų fondo įkūrimo iki 2013.12.31

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

Kadangi minėtų Pensijų fondų tiek investavimo strategijos, tiek investavimo rizikos panašios, o Pensijų fondams priskirtos investavimo rizikos grupės nesiskiria, dalyviams tampa sunku išsirinkti jiems tinkamiausią II pakopos pensijų fondą. Todėl Valdymo įmonė priėmė sprendimą prijungimo būdu jungti besidubliuojančius II pakopos pensijų fondus. Tokiu būdu Valdymo įmonė siekia optimizuoti ir išgryninti siūlomų II pakopos pensijų fondų paletę, kartu efektyvinant pensijų fondų valdymą. Po Pensijų fondų jungimo Valdymo įmonė valdys keturis II pakopos pensijų fondus vietoje šešių, kurie turės aiškiai išskirtą investavimo strategiją bei investavimo riziką. Dėl optimizuotų Valdymo įmonės išlaidų ir resursų tuo pačiu yra efektyvinamas Pensijų fondų valdymas. Be to, jungiant minėtus Pensijų fondus bus suvienodinti Pensijų fondų su vienodomis investavimo strategijomis dalyviams taikomi mokesčiai.

Po jungimo 2014 m. liepos 1 d. pasibaigiančio Subalansuoto pensijų fondo dalyviai ir jiems priklausantis pensijų turtas (piniginės lėšos bei finansinės priemonės) bus perkelti (perleidžiami) į toliau veiksiantį Aktyvaus investavimo pensijų fondą.

Keičiasi pensijų įmokų dydis:

- Nuo 2014 metų pensijų įmokos dydis yra 2 procentai dalyvio pajamų, nuo kurių skaičiuojamos valstybinio socialinio draudimo įmokos, taip pat į pensijų fondą pervedama papildoma 1 procento dalyvio pajamų, nuo kurių skaičiuojamos valstybinio socialinio draudimo įmokos, dydžio pensijų įmoka, mokama dalyvio lėšomis, ir papildoma 1 procento Lietuvos statistikos departamento paskelbto užpraeitų metų keturių ketvirčių šalies ūkio darbuotojų vidutinio mėnesinio bruto darbo užmokesčio vidurkio dydžio pensijų įmoka iš valstybės biudžeto lėšų.
- Nuo 2016 metų papildomos dalyvio lėšomis mokamos įmokos dydis bus 2 procentai dalyvio pajamų, nuo kurių skaičiuojamos valstybinio socialinio draudimo įmokos, papildomos iš valstybės biudžeto už dalyvį mokamos įmokos dydis – 2 procentai Lietuvos statistikos departamento paskelbto užpraeitų metų keturių ketvirčių šalies ūkio darbuotojų vidutinio mėnesinio bruto darbo užmokesčio vidurkio.
- Nuo 2020 metų pensijų įmokos dydis bus 3,5 procento dalyvio pajamų, nuo kurių skaičiuojamos valstybinio socialinio draudimo įmokos, papildomos dalyvio lėšomis mokamos įmokos dydis yra 2 procentai dalyvio pajamų, nuo kurių skaičiuojamos valstybinio socialinio draudimo įmokos, papildomos iš valstybės biudžeto už dalyvį mokamos įmokos dydis – 2 procentai Lietuvos statistikos departamento paskelbto užpraeitų metų keturių ketvirčių šalies ūkio darbuotojų vidutinio mėnesinio bruto darbo užmokesčio vidurkio.

Keičiasi atskaitymai:

- Atskaitymai nuo dalyvio vardu mokamų įmokų iki 2013 m. sausio 1 d. sudaro ne daugiau kaip 10 proc., 2013 m. sudaro ne daugiau kaip 2 proc. ir kiekvienais metais mažinama po 0,5 proc., iki pasieks 0 proc.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fondą įtakančių rizikų aprašymas

Fondas patiria šiuos rizikos veiksnius: palūkanų normos rizika, kredito rizika, infliacijos rizika, rinkos likvidumo rizika, valiutų kursų svyravimo rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, politinė ir teisinė rizika, Fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika.

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2013 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų. Įsipareigojimų pagal valiutų būsimus sandorius (currency forwards) sudarė nedidelę dalį fondo turto – 0,1 proc. (šių sandorių terminai pateikti atitinkamoje lentelėje šioje ataskaitoje), todėl fondo turtas su kaupiu padengė šiuos įsipareigojimus.

Ši rizika yra valdoma ribojant finansinių įsipareigojimų dydį: įsipareigojimų suma vienai sandorio šaliai ar emitentui negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.(tęsinys)

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2013 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų. Įsipareigojimų pagal valiutų būsimus sandorius (currency forwards) sudarė nedidelę dalį fondo turto – 0,1 proc. (šių sandorių terminai pateikti atitinkamoje lentelėje šioje ataskaitoje), todėl fondo turtas su kaupiu padengė šiuos įsipareigojimus.

Ši rizika yra valdoma ribojant finansinių įsipareigojimų dydį: įsipareigojimų suma vienai sandorio šaliai ar emitentui negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

Fondo jautrumui rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka beta rodiklis (skaičiuojamas naudojant fondo bei fondo palyginamojo indekso duomenis).

2013 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,42 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,42 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

- jog istoriniai santykiai, galioję tarp fondo investicijų bei palyginamojo indekso, galios ir ateityje
- jog tarp fondo vertės bei palyginamojo indekso verčių laike yra tiesinis santykis.

Fondo jautrumui obligacijų rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka Fondo turimų skolos VP vidutinės modifikuotos finansinės trukmės rodiklis. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jis sudarė 2,83.

Tai reiškia, jog palūkanų normai rinkose padidėjus (sumažėjus) 0,01 proc. punktu, fondo turimų skolos VP vertė sumažėja (padidėja) 0,0283 proc.

Ši jautrumo analizė remiasi prielaida, jog egzistuoja tiesinis santykis tarp palūkanų normų ir skolos VP kainos.

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

18.1 Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Nuo 2007 m. liepos 2 d. ir iki 2009 m. gegužės 11 d.

$0,5 * \text{Ethical Euro Composite Index} + 0,25 * \text{DJ EURO STOXX MIIDCAP} + 0,25 * \text{DJ EU ENLARGED}$

Ethical Euro Composite Index - indeksas, atspindintis Vyriausybės obligacijų, bendrovių obligacijų ir

supranacionalinių obligacijų, denominuotų eurai, pajamingumą

DJ EURO STOXX MIIDCAP – euro zonos valstybių vidutinės kapitalizacijos bendrovių akcijų lyginamasis indeksas

DJ EU ENLARGED - valstybių, tapusių Europos Sąjungos narėmis nuo 2004 m., bendrovių akcijų lyginamasis indeksas

Nuo 2009 m. gegužės 11 d. ir iki 2014 m. gruodžio 31d.

$0,5 * \text{Msci Eastern Europe small cap index} + 0,5 * \text{Ethical Index Global Composite Bond}$

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

18.2. Apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų bendrosios ir grynosios gražos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai (%):

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis ¹	5,81	16,76	(5,67)	107,39
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	0,05	11,77	(19,3)	-
Metinė grynoji investicijų graža ²	5,66	16,88	(5,87)	37,87
Metinė bendroji investicijų graža ³	-	-	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	3,77	5,05	7,3	7,82
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	8,11	8,87	12,33	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	73,85	92,27	90,21	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	5,1	6,1	5,89	-
Alfa rodiklis ⁸	5,76	9,29	8,24	-
Beta rodiklis ⁹	0,42	0,59	0,65	-

¹ Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.

² Metinė grynoji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į fondo taikomus investicijų valdymo mokesčius ir prekybos išlaidas.

³ Metinė bendroji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas.

⁴ Apskaitos vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis - standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

⁵ Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis - statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

⁶ Apskaitos vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto vertių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

⁷ Indekso sekimo paklaida - rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

⁸ Alfa rodiklis - rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

⁹ Beta rodiklis - rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

18.3. Investicinio fondo vidutinė investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%):

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	5,23	12,22	7,94	7,94
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	(3,37)	7,57	-	-
Vidutinė grynoji investicijų graža ³	5,47	12,09	100,38	100,38
Vidutinė bendroji investicijų graža ⁴	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	5,61	6,42	7,82	7,82

¹ Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

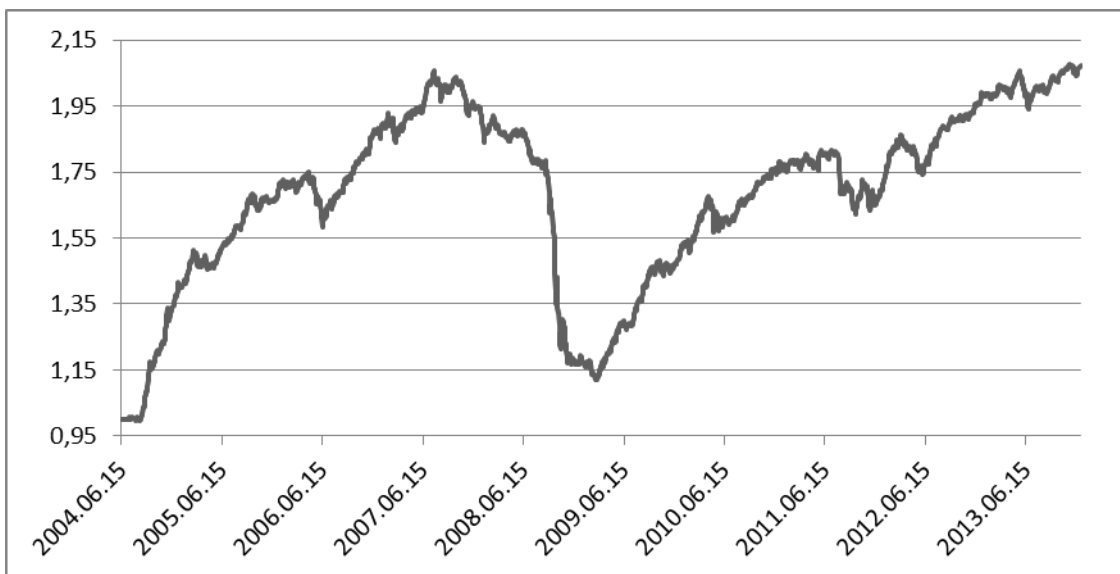
³ Vidutinė grynoji investicijų graža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

⁴ Vidutinė bendroji investicijų graža - tai geometrinis metinių bendrosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

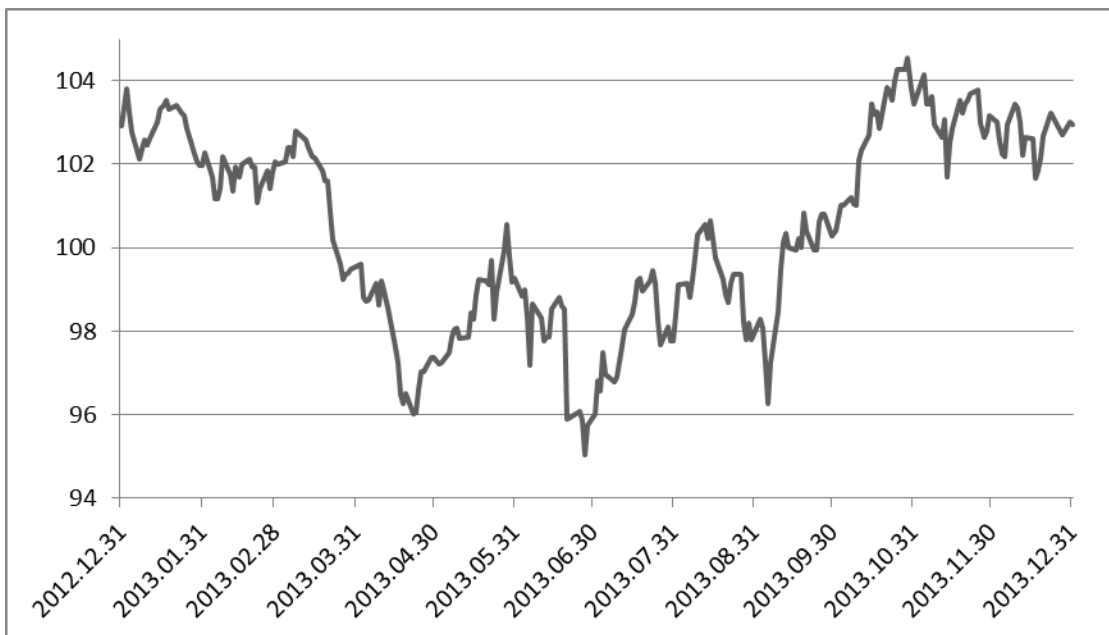
⁵ Vidutinis apskaitos vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis - tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

Investicinio vieneto vertės pokytis nuo fondo veiklos pradžios



Lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2012.12.31 iki 2013.12.31



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2013 m.

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, %	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, %	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	1,49	1,49	54.719,26
Nuo turto vertės	0,99	0,99	399.719,01
Už keitimą	-	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	-	-	-
Iš viso			454.438,27
BAR* (%)			1,12
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK** (%)			1,41
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)*** (%)			50,06

* BAR - bendrasis atskaitymų rodiklis, kuris apskaičiuojamas bendrąsias veiklos išlaidas, kurias sudaro atskaitymai nuo pensijų įmokų ir pensijų turto, dalijant iš vidutinės atitinkamo laikotarpio grynujų aktyvų vertės.

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

***Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

2012 m.

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, %	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, %	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	1,49	1,49	34.988,89
Nuo turto vertės	0,99	0,99	340.693,56
Už keitimą	-	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	-	-	-
Iš viso			375.682,45
BAR* (%)			1,09
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK ** (%)			1,06
PAR*** (portfelio apyvartumo rodiklis) (%)			47,13

* BAR - bendrasis atskaitymų rodiklis, kuris apskaičiuojamas bendrąsias veiklos išlaidas, kurias sudaro atskaitymai nuo pensijų įmokų ir pensijų turto, dalijant iš vidutinės atitinkamo laikotarpio grynujų aktyvų vertės.

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

***Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

20 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma		8.632.250,46	3.955.133,33
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Valstybinio socialinio draudimo fondo	3.350.187,60	2.348.389,78
	paties dalyvio mokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	-	-
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	-	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-	-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1.878.497,30	509.551,39
	kitos pensijų kaupimo bendrovės	3.403.565,56	1.097.192,16
Gauta kitų lėšų (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą) iš viso:		-	-
	iš valdymo įmonės už klaidas	-	-
Bendra išmokėtų lėšų suma		3.370.561,04	3.115.942,18
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	94.539,53	142.656,47
	periodinės išmokos dalyviams		-
	išmokos anuitetui įsigyti	46.518,83	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomos tos pačios pensijų bendrovės	1.047.937,92	494.846,55
	valdomus kitų pensijų bendrovių	2.120.584,15	2.456.176,31
Išstojusiems dalyviams išmokėta lėšų (įrašoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)		-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		60.980,61	22.262,85
Kitais pagrindais išmokėta lėšų (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą) iš viso:		-	-

23. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį:

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	-
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	996.659,79
1.	nuosavybės vertybinius popierius	108.893,24
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	(53.510,51)
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	(46.771,37)
2.4.	finansines priemones	
2.5.	išvestines finansines priemones	62.895,59
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	(251.992,77)
2.7.	kita (atkarpa, dividendai, valiuta)	1.177.145,61
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	1.717.289,51
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	58.373,57
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	(32.350,49)
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	70.574,51
3.4.	finansinių priemonių	-
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	63.824,98
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	1.556.866,94
3.7.	kitų	-
	Pajamų iš viso	2.713.949,31
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	454.994,55
1.1.	atskaitymai už valdymą	454.438,27
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	556,28
1.3.	mokėjimai tarpininkams	-
1.4.	mokėjimai už auditą	-
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	-
2.	Kitos išlaidos	10.572,77
	Sąnaudų iš viso	465.567,32
III.	Grynosios pajamos	2.248.381,99
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	2.248.381,99

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

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		6.014
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise atidėti pensijų išmokos mokėjimą	18
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	6.475
	iš viso	6.493
Dalyvių skaičiaus pokytis		479

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		995
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		312
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	138
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	545

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		516
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	56
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	440
Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	13
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį mirusių dalyvių	7

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

		Dalyviai pagal amžių				
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	iš viso
Dalyvių skaičius	iš viso	1.428	3.040	1.907	118	6.493
	vyrų	553	1.527	1.040	89	3.209
	moterys	875	1.513	867	29	3.284
Dalyvių dalis, %	iš viso	21,99	46,82	29,37	1,82	100
	vyrų	8,52	23,52	16,02	1,37	49,42
	moterys	13,48	23,30	13,35	0,45	50,58

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

30. Išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

31. 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

32. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

XI. KITA INFORMACIJA

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18 pastaboje.

XII. ATSAKINGI ASMENYS

34. 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.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

36. 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)

37. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

37.1. 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

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.