

RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO ATASKAITA

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Informacija apie PF:

<i>PF pavadinimas</i>	Racionalios rizikos
<i>Pilnas PF taisyklių pavadinimas</i>	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Racionalios rizikos pensijų fondas
<i>VPK suteiktas PF numeris</i>	PF-V04-P001-014 (001)

2. Duomenys apie įmonę:

<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	1262 63073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2732928, +370 5 2786833 +370 5 2734898, +370 5 2786838 investicijos@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstitis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>PF valdytojas</i>	Investicinius sprendimus priima įmonės Investicinis komitetas. Jo sudėtis: Darius Šulnis, Andrius barštys, Donatas Frejus Operatyvinius sprendimus priima Fondų valdytojas Donatas Frejus

3. Asmenys, atsakingi už šioje ataskaitoje pateiktą informaciją:

<i>Įmonės vadovas</i>	Direktorius Andrius Barštys Tel.: +370 5 2732928, +370 5 2786833 Faksas: +370 5 2734898, +370 5 2786838
<i>Darbuotojai</i>	Vyr. buhalteris Mindaugas Lankas Tel.: +370 5 2732928, +370 5 2786833 Faksas: +370 5 2734898, +370 5 2786838
<i>Konsultantai</i>	-

4. Informacija apie depozitoriumą:

<i>Pavadinimas</i>	AB „SEB Vilniaus bankas“
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 2682688, +370 5 2682686

5. Ši ataskaita yra paruošta už laikotarpį nuo 2004 m. sausio mėn. 01 d. iki 2004 m. gruodžio 31 d.

II. GA, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

6. Nurodyti GA, apskaitos vienetų skaičiaus ir vertės pokyčius:

	<i>Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2004.01.01)</i>	<i>Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2004.12.31)</i>	<i>Prieš metus (2003.01.01 – 2003.12.31)</i>	<i>Prieš 2 metus (2002.01.01 – 2002.12.31)</i>
<i>GAV</i>	-	1.738.438,5153	-	-
<i>Apskaitos vieneto vertė (LTL)</i>	-	1,6284	-	-
<i>Apskaitos vienetų skaičius</i>	-	1.067.552,7496	-	-

7. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendra konvertavimo suma:

	<i>Apskaitos vienetų skaičius</i>	<i>Vertė (LTL)</i>
<i>Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į vienetus)</i>	1.067.552,7496	1.268.933,58 LTL
<i>Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)</i>	-	-

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

8. Atskaitymai iš pensijų turto:

<i>Atskaitymai</i>	<i>Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai</i>	<i>Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai</i>	<i>Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma</i>	<i>Per ataskaitinį laikotarpį padarytų atskaitymų suma</i>
<i>Nuo įmokų</i>	1,49 %	1,49 %	19.010,54 LTL	12.582,14 LTL
<i>Nuo turto vertės</i>	0,99 %	0,99 %	4.478,05 LTL	1.458,82 LTL
<i>Fondo keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	0 %	0 %	0 Lt.	0 Lt.
<i>PKB keitimas kartą per metus</i>	0 %	0 %	0 Lt.	0 Lt.
<i>PKB keitimas daugiau kaip kartą</i>	0 %	0 %	0 Lt.	0 Lt.

Išleidžiami nauji skolos VP										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso skolos VP:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė, tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Šaltinis, pagal kurio duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS aktyvų dalis, investuota į kitus KIS (%)	Dalis portfelyje (%)
<i>KIS, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)</i>										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Kitų KIS vienetai (akcijos)</i>										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis (vnt.)	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis portfelyje (%)
<i>Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</i>								
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Kitos pinigų rinkos priemonės</i>								
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso priemonių:	-	-	-	-	-	-	-	-

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis portfelyje (%)
<i>Indėliai kredito įstaigose</i>						
Iš viso:	-	-	-	-	-	-

Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kt. sandorio šalis	Valiuta	Invest. sandoris (pozicija)	Invest. sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis portfelyje (%)
<i>Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</i>										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<i>Kitos išvestinės investicinės priemonės</i>										
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis portfelyje (%)
<i>Pinigai</i>				
AB "Vilniaus bankas"	LTL	475.603,54	-	27,25
Iš viso:	LTL	475.603,54	-	27,25

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis portfelyje (%)
<i>Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 36 str. 1 d.</i>				
Iš viso:				

13. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus:

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
<i>Pagal investavimo objektus</i>				
Nuosavybės VP	1.269.861,89	73,05	-	-
Skolos VP	0,00	0,00	-	-
Iš viso	1.269.861,89	73,05	-	-
<i>Pagal sektorius</i>				
Telekomunikacijos	83.557,34	4,81	-	-
Sveikatos apsauga	230.618,88	13,27	-	-
Verslo paslaugos	185.337,92	10,66	-	-
Finansinės paslaugos	237.328,60	13,65	-	-
Vartojimo paslaugos	154.860,00	8,91	-	-
Vartojimo prekės	202.927,00	11,67	-	-
Pramoninės medžiagos	88.009,65	5,06	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos	87.222,50	5,02	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	0,00	0,00	-	-
Iš viso	1.269.861,89	73,05	-	-
<i>Pagal geografinę zoną</i>				
Lietuvos Respublika	1.037.093,27	59,66	-	-
Latvija	71.318,88	4,10	-	-
Vengrija	77.892,40	4,48	-	-
Iš viso	1.186.304,55	68,24	-	-
<i>Pagal valiutas</i>				

LTL	1.037.093,27	59,66	-	-
LVL	71.318,88	4,10	-	-
HUF	77.892,40	4,48	-	-
Iš viso	1.186.304,55	68,24	-	-
Pagal emitentų tipus				
LR įmonės	1.269.861,89	73,05	-	-
LR vyriausybė	0,00	0,00	-	-
Iš viso	1.269.861,89	73,05	-	-

14. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis (išskyrus tuos, kurie nurodyti 12 punkte):

Pagal priemonių rūšis	-
Sandorių vertė	-
Priemonių panaudojimo tikslai	-
Sandorių skaičius reguliuojamose rinkose	-
Šalių tarpusavio sandorių skaičius	-
Kitą svarbią informaciją	-

15. Aprašyti 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių:

Rūšys	-
Dėl jų kylanti rizika	-
Kiekybinės ribos	-
Metodai, kuriais vertinama su sandoriais susijusi rizika	-
Kaip priemonė gali apsaugoti sandorį nuo rizikos	-

16. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje lygi nuliui.

17. Turimas investicijų portfelis atitinka PF investavimo strategiją.

18. Veiksniai, kurie turėjo didžiausią įtaką per ataskaitinį laikotarpį investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams: nėra.

V. PF INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Įmonė nėra pasirinkusi orientacinio indekso.

20. –

21. PF reklamoje nebuvo naudojamos investicijų gražos prognozės.

22. –

23. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicijų portfelio riziką: nėra.

VI. PF FINANSINĖ BŪKLĖ

24. PF finansinės ataskaitos:

BALANSAS

PAGAL 2004 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		475.603,5400
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		0,0000
III.	INVESTICIJOS		1.269.861,8900
1	Skolos vertybiniai popieriai		0,0000
1.1.	Vyriausybinių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		0,0000
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		0,0000
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		1.269.861,8900
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0,0000
4	Kitos investicijos		0,0000
IV.	GAUTINOS SUMOS		2.420,7200
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0,0000
2	Kitos gautinos sumos		2.420,7200
	TURTAS, IŠ VISO		1.747.886,1500
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		9.447,6347
1	Investicijų pirkimo sandoriai		0,0000
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		9.447,6347
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		0,0000
VI.	GRYNIJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		1.738.438,5153

	ISIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI IŠ VISO		1.747.886,1500
--	---	--	----------------

GRYŪŪ AKTYVŪ POKYČIŪ ATASKAITA

PAGAL 2004 M. GRUODŪIO 31 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Straipsniai	PastabŪ Nr.	Ataskaitinis laikotarpis
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŪIOJE		0,0000
II.	PADIDĒJIMAS, IŠ VISO		2.245.603,1700
1	PensijŪ Ūmokos		1.275.894,1300
2	Iš kitŪ pensijŪ fondŪ pervestos sumos		12.212,1100
3	Kaupimo bendrovės garantinės Ūmokos		0,0000
4	PalŪkanos ir dividendai		706,5500
5	InvesticijŪ pardavimo pelnas		125.551,6900
6	InvesticijŪ vertės padidėjimo suma		822.618,4500
7	Turto vertės padidėjimas dėl Ūsienio valiutŪ kursŪ pasikeitimo		8.620,2400
8	Kitos pajamos		0,0000
III.	SUMAŪŪJIMAS IŠ VISO		507.164,6547
1	PensijŪ išmokos		0,0000
2	Iš kitŪ pensijŪ fondŪ pervestos sumos		0,0000
3	InvesticijŪ pardavimo nuostoliai		0,0000
4	InvesticijŪ vertės sumaŪŪjimo suma		475.122,4400
5	Turto vertės sumaŪŪjimas dėl Ūsienio valiutŪ kursŪ pasikeitimo		8.553,6200
6	Valdymo Ūnaudos		23.488,5947
7	Kitos Ūnaudos		0,0000
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		1.738.438,5153
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĒ		1,6284
VI.	APSKAITOS VIENETŪ SKAIČIUS		1.067.552,7496

Aiškinamasis raŪtas:

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Informacija apie PF:

<i>PF pavadinimas</i>	Racionalios rizikos
<i>Pilnas PF taisykliŪ pavadinimas</i>	Valstybinio socialinio draudimo Ūmokos dalies kaupimo Racionalios rizikos pensijŪ fondas
<i>VPK suteiktas PF numeris</i>	PF-V04-P001-014 (001)
<i>PF įsteigimo data</i>	2003m. rugpjŪčio 28 d.

2. Duomenys apie Ūmonę:

<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijŪ valdymas“
<i>Kodas</i>	1262 63073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. paŪto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2732928, +370 5 2786833 +370 5 2734898, +370 5 2786838 investicijos@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstis valdymo Ūmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>Įregistravimo JuridiniŪ asmenŪ registre data, vieta, kodas</i>	Ūmonė įregistruota 2003 m. liepos mėn. 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje JuridiniŪ asmenŪ registro kodas – 1262 63073

3. Informacija apie depozitoriumą:

<i>Pavadinimas</i>	AB „SEB Vilniaus bankas“
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 2682688, +370 5 2682686

4. Informacija apie auditorius:

Auditoriaus pavadinimas	UAB „KPMG Lietuva“
Adresas	Stulginskio g. 4, Vilnius
Telefono, fakso numeriai	+370 5 2102600, +370 5 2102659

II. APSKAITOS POLITIKA

Pateikta finansinė atskaitomybė yra pirmųjų metų finansinė atskaitomybė.

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis šiais teisės aktais:

Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimas Nr.30, 2004-01-13, „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanorisko pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“

Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-515)

Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas (Žin., 2001, Nr.99-516; 2003, Nr.123-5587)

Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (Žin., 2003, Nr. 74-425).

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

Fondo investavimo politika yra pagrįsta Fondo siekiamu tikslu – užtikrinti subalansuotą ilgalaikį Fondo augimą.

Iki 100 procentų pensijų turto bus investuota į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Pensijų turtas gali būti investuotas į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės

Pensijų turta sudaro:

- VP ar pinigų rinkos priemonės, kuriais prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių rinkos įstatymą laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse;
- VP ar pinigų rinkos priemonės, kurie yra įtraukti į Europos ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriais prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, jei ši birža arba rinka yra nurodyta fondo taisyklėse;
- Išleidžiami nauji VP, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas išpareigojimas 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 Lietuvos Respublikoje, Europos Sąjungos valstybėje narėje arba Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje, ir kuriuos galima pasiimti pareikalavus;
- Fondo taisyklėse nurodytų KIS investiciniai vienetai (akcijos).

Nustatomas toks Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančių VP biržų ir rinkų sąrašas:

Airijos VP birža, Airija;
Albertos VP birža, Kanada;
Amsterdamo VP birža, Olandija;
Arizonos VP birža, JAV;
Australijos VP birža, Australija;
Atėnų VP birža, Graikija;
Briuselio VP birža, Belgija;
Bratislavos VP birža, Slovakija;
Budapešto VP birža, Vengrija;
Čikagos VP birža, JAV;
Filadelfijos VP birža, JAV;
Helsinkio VP birža, Suomija;
Italijos VP birža, Italija;
Kopenhagos VP birža, Danija;
Korėjos VP birža, Pietų Korėja;
Lisabonos VP birža, Portugalija;
Liuksemburgo VP birža, Liuksemburgas;
Londono VP birža, Didžioji Britanija;
Madrido VP birža, Ispanija;
Meksikos VP birža, Meksika;
Monrealio VP birža, Kanada;
NASDAQ VP birža, JAV;
Naujosios Zelandijos VP birža, Naujoji Zelandija;
Niujorko VP birža, JAV;
Oslo VP birža, Norvegija;
Paryžiaus VP birža, Prancūzija;
Prahos VP birža, Čekijos Respublika;

Ramiojo vandenyno regiono VP birža, JAV;
Reikjaviko VP birža, Islandija;
Stambulo VP birža, Turkija;
Stokholmo VP birža, Švedija;
Šveicarijos VP birža, Šveicarija;
Tokijo VP birža, Japonija;
Toronto VP birža, Kanada;
Vankuverio VP birža, Kanada;
Varšuvos VP birža, Lenkija;
Vienos VP birža, Austrija;
Vokietijos VP birža, Vokietija.

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

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas LR įstatymų ir šio fondo taisyklių nustatyta tvarka.

Investiciniai sprendimai įgyvendinami sudarant sandorius VP biržose bei rinkose per Valdymo įmonės pasirinktus finansinius tarpininkus (maklerius, brokerius, bankus).

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

Operatyvius sprendimus dėl VP pirkimo–pardavimo sandorių sudarymo priima atsakingas Valdymo įmonės darbuotojas, atsižvelgdamas į investicinio komiteto priimtus sprendimus.

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

Fondo investicijų portfelis 6 mėnesius nuo pirmosios įmokos į Fondą gavimo dienos gali neatitikti Taisyklėse numatyto diversifikuoto investicinio portfelio reikalavimų.

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

Valdymo įmonė ne rečiau kaip vieną kartą per 3 metus peržiūri investavimo strategiją, o prireikus ją keičia. Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su valdomų fondų turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime. Valdomo fondo lėšomis gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

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

1. Skaičiuojant GA vertę, yra apskaičiuojama:

1.1. turto vertė;

1.2. įsipareigojimų vertė;

1.3. pagal 1.1 papunktį apskaičiuoto turto ir pagal 1.2 papunktį apskaičiuotų įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir atspindi GA vertę.

2. Fondo GA vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinami pagal matematinės apvalinimo taisykles.

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

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

4.1. įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);

4.2. kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

5. 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.

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

7. Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, išskyrus atvejus, kai:

7.1. reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma (ar neskelbiama); tuo atveju naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina;

7.2. 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;

7.3. pagal 7.2 papunktyje pateiktą kriterijų 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;

7.4. per paskutiniąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;

7.5. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiaujama, vertė.

8. Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiaujama, vertinamos tokia tvarka:

8.1. nuosavybės VP:

8.1.1. 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;

8.1.2. jei nėra atlikta 8.1.1 papunktyje numatyto vertinimo ar netenkinamos minėto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvarčioje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;

8.1.3. jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti 8.1.1 ir 8.1.2 papunkčiuose pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

8.2. skolos VP ir pinigų rinkos priemonės:

8.2.1. priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;

8.2.2. priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;

8.2.3. kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal 8.2.1 ir 8.2.2 punktus, skolos VP vertinami:

8.2.3.1. Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB „Vilniaus Bankas“, AB „Nord/LB Lietuva“, AB „Hansabankas“) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia *BID*) ir pardavimo (didžiausia *ASK*) pelningumų vidurkį;

8.2.3.2. naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;

8.2.3.3. užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma vienu iš keleto būdų:

8.2.3.3.1. naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;

8.2.3.3.2. atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;

8.2.3.4. pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą atitinkamos priemonės vertinimo procedūrose;

8.2.3.5. jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptu palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

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

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

8.5. terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

8.6. grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

8.7. kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

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

10. Pradinė Fondo vieneto vertė – 1 Lt. (vienas litas). Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama kiekvieną darbo dieną iki 16.30 valandos.

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

12. Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki einamosios dienos 17 val. tinklapyje www.finasta.lt.

13. Kartą per mėnesį yra apskaičiuojamos vidutinės praėjusio mėnesio vienėtų vertės, kurios yra skelbiamos tinklapyje www.finasta.lt.

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

Nr.	PAVADINIMAS	PROC. IŠRAIŠKA
1.	Atskaitymas iš kiekvienos Dalyvio vardu įmokėtos įmokos	1,49 %
2.	Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	0,99 %

3.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00 %
4.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00%

* Lentelėje pateikti maksimalūs atskaitymų dydžiai, kurie negali būti viršijami, tačiau šie dydžiai gali būti ir mažesni. Konkretūs atskaitymų dydžiai nustatomi UAB „Finasta investicijų valdymas“ valdybos sprendimu ir skelbiami Taisyklėse nurodytame dienraštyje ir tinklapyje kiekvieną kartą kai buvo pakeisti. Nauji atskaitymų dydžiai taikomi visiems Dalyviams.

Į aukščiau nurodytus atskaitymus yra priskaičiuotos kitos Valdymo įmonės išlaidos, susijusios su pensijų turto valdymu, tame tarpe atlyginimas depozitoriumui bei tarpininkui, kurias dengia Valdymo įmonė savo sąskaita.

15. Valdymo įmonė privalo kaupti dokumentus, įrodančius, kad atskaitymai Valdymo įmonei skaičiuojami teisingai.

16. Atskaitymas iš Dalyvio vardu įmokėtos įmokos Valdymo įmonei sumokamas tą pačią darbo dieną, kai įmoka įmokama į Dalyvio sąskaitą.

17. Atskaitymai iš kiekvieno Fondo Dalyvio 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 matematinę apvalinimo taisyklę. Apskaičiuojant atskaitymus laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnuo turi kalendorinį dienų skaičių. Atskaitymas nuo kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės Valdymo įmonei mokamas už kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 7 kalendorinės dienos.

18. Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymų dydis iš Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų metinės vidutinės vertės yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę atlyginimo už turto valdymą permokėjimai per 7 kalendorines dienas grąžinami Fondui, o susidaręs Fondo įsiskolinimas turi būti per 7 kalendorines dienas sumokėtas Valdymo įmonei.

19. 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.

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Kiti skolos vertybiniai popieriai	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Nuosavybės vertybiniai popieriai	- Lt	1'165'212.93 Lt	242'913.67 Lt	347'562.63 Lt	- Lt	1'269'861.89 Lt
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Kitos investicijos	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Iš viso	- Lt	1'165'212.93 Lt	242'913.67 Lt	347'562.63 Lt	- Lt	1'269'861.89 Lt

TURTO STRUKTŪRA ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE

Racionalios Rizikos Pensijų Fondas

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denomi- nuotas 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 (procentais)
AB "Vilniaus vingis"	Lietuvos Respublika	Litai	45.660,00	-	-	88.009,65	5,04%
AB "Rokiškio sūris"	Lietuvos Respublika	Litai	10.000,00	-	-	76.010,00	4,35%
AB "Vilniaus baldai"	Lietuvos Respublika	Litai	5.444,00	-	-	50.357,00	2,89%
AB "Apranga"	Lietuvos Respublika	Litai	8.900,00	-	-	154.860,00	8,87%
AB "Lietuvos energija"	Lietuvos Respublika	Litai	34.889,00	-	-	87.222,50	5,00%
AB "Grigiškės"	Lietuvos Respublika	Litai	22.000,00	-	-	76.560,00	4,39%

AB "Invalda"	Lietuvos Respublika	Litai	21.315,00	-	-	159.436,20	9,13%
AB "Lisco Baltic Service"	Lietuvos Respublika	Litai	119.134,00	-	-	104.837,92	6,01%
AB "Sanitas"	Lietuvos Respublika	Litai	15.000,00	-	-	159.300,00	9,13%
AB "Lietuvos jūrų laivininkystė"	Lietuvos Respublika	Litai	230.000,00	-	-	80.500,00	4,61%
ČESKY TELECOM, A.S.	Čekijos Respublika	Čekijos kronos	22.632,00	-	-	83.557,34	4,79%
Grindex A.S.	Latvijos Respublika	Latvijos latai	19.810,80	-	-	71.318,88	4,09%
OTP Bank	Vengrijos Respublika	Vengrijos forintai	1.406,00	-	-	77.892,40	4,46%
AB "Vilniaus bankas"	Lietuvos Respublika	Litai	-	-	-	475.603,54	27,25%
Iš viso:						1.745.465,43	100,00%

VII. INFORMACIJA APIE PF DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie PF dalyvius:

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		2078
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	0
	Dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	Iš viso	2399
Dalyvių skaičiaus pokytis		321

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		321
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		287
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	34
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	0

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		0
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	0
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	0
Baigusį dalyvavimą dalyvių skaičius	Sulaukusiu nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką	0
	Mirusių dalyvių	0

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

Bendras skaičius	< 30 m.				Nuo 30 m. iki 45 m.				nuo 45 m. iki 60 m.				> 60 m.			
	vyrų		moterų		vyrų		moterų		vyrų		moterų		vyrų		moterų	
	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%	Sk.	%
2399	743	30,97	412	17,17	734	30,60	384	16,01	82	3,42	42	1,75	2	0,08	0	0,00

VIII. PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		1288106,24
Periodinės įmokos į PF	Iš VSDF	1275894,13
VSDF sumokėti delspinigiai		-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-
Iš kitų PF pervestos lėšos	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	12212,11
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)		-

30. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		-
Pensijų išmokos	Vienartinės išmokos dalyviams	-
	Periodinės išmokos dalyviams	-

