

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

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Racionalios rizikos pensijų fondas, taisyklių Nr. PF-V04-K005-014 (002).

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

UAB „Finasta investicijų valdymas“, toliau vadinama bendrove

Įmonės kodas 126263073

2.2. buveinė (adresas)

Konstitucijos pr. 23, LT–08150 Vilnius

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

Telefonas (8~5) 205 9366, 278 68 33

Faksas (8~5) 278 6838

Elektroninis paštas fondai@finasta.lt

Interneto tinklalapis www.finasta.lt

2.4. veiklos licencijos numeris

VĮK–005

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

Investicinius sprendimus priima bendrovės Investicinis komitetas:

- iki 2006-12-11 Darius Šulnis, Andrius Barštys, Donatas Frejus, Petras Kudasas
- nuo 2006-12-11 iki 2007-02-19 Andrius Barštys, Andrej Cyba
- nuo 2007-02-19 Andrius Barštys, Andrej Cyba, Justas Vaičiulionis, Vytautas Plunksnis.

Operatyvinius sprendimus priima Andrej Cyba.

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

Direktorius Andrius Barštys, tel. (8~5) 205 9366, faks. (8~5) 278 6838, el. paštas fondai@finasta.lt

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

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

AB SEB Vilniaus bankas, įmonės kodas 112021238, buveinė adresas Gedimino pr. 12, LT–01103 Vilnius, tel. (8~5) 268 2688, faks. (8~5) 268 2686

5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

2006 m.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus (2005-12-31)	Prieš dvejus metus (2004-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė (GAV), Lt	5 121 031,6475	12 235 483,5429	5 121 031,6475	1 738 438,5153
Apskaitos vertė, Lt	2,0873	2,7124	2,0873	1,6284
Apskaitos vienetų skaičius	2 453 427,3781	4 510 953,1894	2 453 427,3781	1 067 552,7496

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

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	2 074 883,5577	4 692 702,0454
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	17 357,7464	35 195,2700

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

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

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

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	1,49%	1,49%	68 494,5846	59 807,8741
Nuo turto vertės	0,99%	0,99%	74 072,5000	59 226,6210
Keitimo mokesčiai:	0,00%	0,00%	-	-
fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus	0,00%	0,00%	-	-
pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus	0,00%	0,00%		
pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus	0,00%	0,00%	-	-
Iš viso			142 567,0846	119 034,4951
BAR (nurodomas tik Komisijai skirtame metų ataskaitos egzemplioriuje)				
Sąlyginis BIK ir (arba) Tikėtinas sąlyginis BIK				-
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)				0,2148

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

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

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

2006 m. AB FMĮ „Finasta“ už tarpininkavimą sumokėta 17 756,91 Lt. UAB „Finasta investicijų valdymas“ ir AB FMĮ „Finasta“ kontroliuojantis asmuo yra AB „Invalda“.

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

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

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

Pateikiame iliustruojantį pavyzdį (duomenys hipotetiniai)

	Pervesta suma	Mokestis nuo įmokų (1,49%)	Konvertuojama suma	Vieneto kaina	Investiciniai vienetai
200X-12-31					100
200X-03-15	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	1,3010	75,7187
200X-06-14	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	1,2984	75,8703
200X-09-15	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	1,3722	71,7898
200X-12-15	100,00 Lt	1,49	98,51 Lt	1,3931	70,7128
Iš viso	400,00 Lt	5,96	394,04 Lt		394,0916
Padaryti atskaitymai					
Nuo įmokų	5,96 Lt				
Nuo turto	2,99 Lt				

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Atskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis

Ko- das	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiu- ta	Kiekis, vnt.	Val- dyto- jas	Bendra nominali vertė, Lt	Investi- cinis sandoris (pozici- ja)	Sando- rio (pozici- jos) vertė	Kita sandorio šalis	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS aktyvų dalis investuota į kitus KIS, %	Balsų dalis emitente, %	Išpirkimo/ konverta- vimo data / terminas	Dalis GA / dalis portfelyje, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16	17	18	19
1	Nuosavybės vertybiniai popieriai		ISIN kodas															
1.1.	įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą																	
1	AB „Sanitas“	LT	LT0000106171	LTL	36 280		36 280				295 907,00	492 319,60		www.omxgroup.com/vilnius		0,330		4,024
2	AB „Vilniaus baldai“	LT	LT0000104267	LTL	9 942		39 768				337 145,71	183 529,32		www.omxgroup.com/vilnius		0,256		1,500
2	AB Ūkio bankas	LT	LT0000102352	LTL	145 000		145 000				234 900,00	565 500,00		www.omxgroup.com/vilnius		1,631		4,622
3	AB „TEO LT“	LT	LT0000123911	LTL	189 800		189 800				479 050,00	525 746,00		www.omxgroup.com/vilnius		0,023		4,297
	Iš viso				381 022						1 347 002,71	1 767 094,92						
1.2.	įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą																	
1	AB „Grigiškės“	LT	LT0000102030	LTL	109 766		109 766				344 453,61	316 126,08		www.omxgroup.com/vilnius		0,275		2,584
2	AB „Invalda“	LT	LT0000102279	LTL	14 500		14 500				64 465,00	180 670,00		www.omxgroup.com/vilnius		0,036		1,477
3	AB „Lietuvos jūrų laivininkystė“	LT	LT0000125999	LTL	885 629		885 629				453 087,67	540 233,69		www.omxgroup.com/vilnius		0,441		4,415
4	AB „Vilniaus vingis“	LT	LT0000103673	LTL	10 000		40 000				82 500,00	57 800,00		www.omxgroup.com/vilnius		0,110		0,472
5	AB „DFDS Lisco“	LT	LT0000125981	LTL	236 751		236 751				161 972,69	163 358,19		www.omxgroup.com/vilnius		0,071		1,335
	Iš viso				1 256 646						1 106 478,97	1 258 187,96						
1.3.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, kurios specializuojasi mažų ir vidutinių įmonių srityje																	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
	Iš viso				0						0,00	0,00						
1.4.	kuriomis prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose																	
1	Grindeks	LV	LV0000100659	LVL	13 400		66 379,58				410 388,75	477 932,98		www.omxgroup.com/riga		0,140		3,906
2	Reiffeisen International Bank Holding	AT	AT0000606306	EUR	2 000		0,00				389 130,56	797 665,86		www.wienerboerse.at		0,001		6,519
3	Čez	CZ	CZ0005112300	CZK	4 600		57 536,80				262 555,80	544 758,42		www.pse.cz		0,001		4,452

RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO ATASKAITA

4	Vseobecna Uverova Banka AS	SK	SK1110001437	SKK	1 269		128 349,20			449 897,92	506 979,33		www.bsse.sk		0,031		4,144
5	Telekomunikacja Polska SA	PL	PLTLKPL00017	PLN	12 100		32 629,34			198 967,37	266 690,50		www.gpw.com.pl/index_e.asp		0,001		2,180
6	OTP bank	HU	HU0000061726	HUF	4 500		6 139,35			324 068,63	529 211,97		www.bse.hu		0,000		4,325
7	Inter Europa Bank	HU	HU0000073697	HUF	9 828		134,08			304 358,42	640 918,67		www.bse.hu		0,000		5,238
8	MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	HU	HU0000068952	HUF	1 190		16 235,17			271 566,91	347 270,29		www.bse.hu		0,001		2,838
8	Egis	HU	HU0000053947	HUF	1 160		15 825,88			426 346,93	419 385,82		www.bse.hu		0,015		3,428
9	Magyar Telekom	HU	HU0000073507	HUF	15 100		20 600,93			197 131,48	220 841,97		www.bse.hu		0,001		1,805
10	Orco Property Group SA	CZ	LU0122624777	CZK	1 309		0,00			257 258,60	452 712,68		www.pse.cz		0,024		3,700
11	Kitron SA	NO	NO0003079709	NOK	184 000		77 125,44			270 651,15	381 770,93		www.ose.no		0,106		3,120
12	Foreningssparbanken AB	SE	SE0000242455	SEK	5 160		0,00			401 548,04	493 437,90		www.se.omxgroup.com		0,001		4,033
13	Sampo PLC A	FI	FI0009003305	EUR	4 320		0,00			238 657,54	304 139,20		www.hex.com		0,001		2,486
	Iš viso				259 936					4 402 528,11	6 383 716,52						
1.5.	išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai																
-	-	-	-	-	-		-						-		-		0,000
	Iš viso				0					0,00	0,00						
	Iš viso nuosavybės vertybinių popierių				1 897 604					6 856 009,79	9 408 999,40						
2	Skolos vertybiniai popieriai		ISIN kodas														
2.1.	įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą																
-	-	-	-	-	-		0						-		-		0,000
	Iš viso				0					0,00	0,00						
2.2.	įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą																
-	-	-	-	-	-		-			-	-		-		-		0,000
	Iš viso				0					0,00	0,00						
2.3.	kuriomis prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose																
-	-	-	-	-	-		-			-	-		-		-		0,000
	Iš viso				0					0,00	0,00						
2.4.	išleidžiami nauji																
-	-	-	-	-	-		-			-	-		-		-		0,000
	Iš viso				0					0,00	0,00						
	Iš viso skolos vertybinių popierių				0					0,00	0,00						
3	Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)		ISIN kodas														
3.1.	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)																
-	-	-	-	-	-		-			-	-		-		-		0,000
	Iš viso				0					0,00	0,00						

RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO ATASKAITA

3.2.	Kitų kolektyvinių investavimo subjektų vienetai (akcijos)																		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
	Iš viso					0				0,00	0,00								
	Iš viso KIS vienetų (akcijų)					0				0,00	0,00								
4	Pinigų rinkos priemonės		Priemonės pavadinimas															Pabaiga	
4.1.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose																		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
	Iš viso					0				0,00									
4.2.	kitos pinigų rinkos priemonės																		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
	Iš viso					0				0,00									
	Iš viso pinigų rinkos priemonių					0				0,00	0,00								
5	Indėliai kredito įstaigose																	Terminas	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
	Iš viso indėlių kredito įstaigose									0,00									
6	Išvestinės investicinės priemonės		Priemonės pavadinimas															Terminas	
6.1.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose																		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
	Iš viso									0,00									0,000
6.2.	kitos																		
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
	Iš viso									0,00									
	Iš viso išvestinių investicinių priemonių									0,00	0,00								
7	P pinigai																		
1	AB SEB Vilniaus bankas	LT		LTL						1 899 359,83	3,64								15,523
2	AB SEB Vilniaus bankas	LT		EEK						2 038,99									0,017
3	AB SEB Vilniaus bankas	LT		EUR						956 829,61									7,820
4	AB SEB Vilniaus bankas	LT		PLN						9 244,98									0,076
	Iš viso pinigų									2 867 473,41									
8	Kitos priemonės		Trumpas apibūdinimas								Bendra vertė							Paskirtis	
1	Sukauptos palūkanos	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,033
	Iš viso kitų priemonių									4 075,76									
9	IŠ VISO									12 280 548,57									

13. Investicijų pasiskirstymas

13.1. pagal valiutas ir geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal valiutas				
LTL	4 928 718,47	40,13	2 577 266,18	50,12
HUF	2 157 628,72	17,57	384 324,56	7,47
CZK	997 471,10	8,12	610 999,71	11,88
PLN	275 935,48	2,25	694 309,67	13,50
NOK	381 770,93	3,11	174 462,26	3,39
SKK	506 979,33	4,13	-	-
SEK	493 437,90	4,02	-	-
EUR	2 058 634,67	16,76	701 201,70	13,64
EEK	2 038,99	0,02	-	-
LVL	477 932,98	3,89	-	-
Iš viso	12 280 548,57	100,00	5 142 564,08	100,00
Pagal geografinę zoną				
Lietuvos Respublika	5 896 832,05	48,02	2 665 129,97	51,82
Vengrija	2 157 628,72	17,57	384 324,56	7,47
Čekijos Respublika	997 471,10	8,12	523 136,09	10,17
Lenkija	266 690,50	2,17	694 309,67	13,50
Norvegija	381 770,93	3,11	174 462,26	3,39
Austrija	797 665,86	6,50	383 606,08	7,46
Graikija	-	-	317 595,45	6,18
Švedija	493 437,90	4,02	-	-
Slovakija	506 979,33	4,13	-	-
Suomija	304 139,20	2,48	-	-
Estija	-	-	-	-
Latvija	477 932,98	3,89	-	-
Iš viso	12 280 548,57	100,01	5 142 564,08	99,99

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

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės VP	9 408 999,40	76,62	3 867 870,08	75,21
Skolos VP	-	-	117 701,47	2,29
Depozitai	-	-	500 424,70	9,73
Užsienio valiuta	968 113,58	7,88	87 863,79	1,71
Iš viso:	10 377 112,98	84,50	4 573 860,04	88,94
Pagal sektorius				
Telekomunikacijos	1 013 278,47	8,25	693 260,45	13,48
Sveikatos apsauga	1 389 638,40	11,32	355 541,60	6,91
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	183 529,32	1,49	519 313,20	10,10
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Finansinės paslaugos	3 942 023,64	32,10	1 284 982,22	24,99
Informacinės technologijos	57 800,00	0,47	43 500,00	0,85
Pramoninės medžiagos	1 085 362,81	8,84	351 604,61	6,84

lentelės tęsinys

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5
Komunalinės prekės ir paslaugos	544 758,42	4,44	370 116,98	7,20
Energetika	876 482,26	7,14	187 597,23	3,65
Medžiagų sektorius	316 126,08	2,57	179 655,26	3,49
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Iš viso:	9 408 999,40	76,62	3 985 571,55	77,51
Pagal emitentų tipus				
LR įmonės	3 025 282,88	24,63	1 508 137,44	29,33
LR Vyriausybė	0,00	0,00	-	-
Kiti	6 383 716,52	51,98	2 477 434,11	48,18
Iš viso:	9 408 999,40	76,61	3 985 571,55	77,51

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

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

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

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

Fondo investicijų portfelis atitinka pensijų fondo investavimo strategiją.

Racionalios rizikos pensijų fondo turtas investuojamas į akcijas ir (arba) investicinius fondus, kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės vertybiniai popieriai.

2006-12-31 bendra pensijų fondo investicijų portfelio vertė 12 280 548,57 Lt, tame tarpe investicijos į nuosavybės vertybinius popierius rinkos verte sudarė 9 408 999,40 Lt (dalis aktyvuose 76,62 proc.). Likusią pensijų fondo turto dalį sudaro pinigai bei sukauptos palūkanos (atitinkamai 2 867 473,41 Lt ir 4 075,76 Lt).

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

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

V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

[Išmonė nėra pasirinkusi orientacinio indekso]

20. To paties laikotarpio pensijų fondo investicijų portfelio metinės investicijų gražos ir orientacinio indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, tai skelbiama to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, metinė investicijų graža. Prie palyginamosios lentelės pridėdamos joje pateiktų rodiklių grafikas.

Kiekvienam fondo tipui pildoma lentelė:

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Viso laikotarpio
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokytis*	29,95%	28,18 %	62,84 %	-
Metinė grynoji investicijų grąža	33,43%	27,15 %	62,93 %	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	-	-	-	-
Grynosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis	0,1178	0,0796	0,1024	-

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

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

Pensijų fondo reklamoje nebuvo naudojamos investicijų grąžos prognozės.

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

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Vidutinė investicijų grąža	23,90%	-	-	-
Vidutinės grynosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis*	-	-	-	-

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

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ**24. Pateikti šias pensijų fondo finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:**

24.1. paskutinių 3 finansinių metų balansus, išdėstytus palyginamojoje lentelėje

Eil. Nr.	STRAIPSNAI	2006-12-29	2005-12-30	2004-12-31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2 867 473	655 692	475 604
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI	0	500 425	0
III.	INVESTICIJOS	9 408 999	3 985 572	1 269 862
1	Skolos vertybiniai popieriai	0	117 701	0
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	0	0	0
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai	0	117 701	0
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai	9 408 999	3 867 870	1 269 862
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	0	0	0
4	Kitos investicijos	0	0	0
IV.	GAUTINOS SUMOS	4 076	876	2 421
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	0	0	0
2	Kitos gautinos sumos	4 076	876	2 421
	TURTAS, IŠ VISO	12 280 549	5 142 564	1 747 886
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI	45 065	21 532	9 448
1	Investicijų pirkimo sandoriai	0	0	0

lentelės tęsinys

Eil. Nr.	STRAIPSNIAI	2006-12-29	2005-12-30	2004-12-31
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui	45 065	21 532	9 448
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	0	0	0
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)	12 235 484	5 121 032	1 738 439
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI IŠ VISO	12 280 549	5 142 564	1 747 886

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

Eil. Nr.	STRAIPSNIAI	2006-12-29	2005-12-30	2004-12-31
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	5 121 032	1 738 439	0
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO	7 292 214	3 463 703	2 245 603
1	Pensijų įmokos	4 596 976	2 637 789	1 275 894
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos	164 220	63 716	12 212
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos	0	0	0
4	Palūkanos ir dividendai	124 978	38 570	707
5	Investicijų pardavimo pelnas	502 166	388 159	125 552
6	Investicijų vertės padidėjimo suma	1 884 220	321 207	822 618
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	8 727	6 635	8 620
8	Kitos pajamos	10 928	7 626	0
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO	177 762	81 110	507 165
1	Pensijų išmokos	8 502	633	0
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos	26 693	0	0
3	Investicijų pardavimo nuostoliai	0	960	0
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma	0	0	475 122
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	0	9 902	8 554
6	Valdymo sąnaudos	142 567	69 616	23 489
7	Kitos sąnaudos	0	0	0
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	12 235 484	5 121 032	1 738 439
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	3	2	2
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	4 510 953	2 453 427	1 067 553

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

2006 metų finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas**I. BENDROJI DALIS****Duomenys apie fondą**

1. Informacija apie PF:

PF pavadinimas	Racionalios rizikos
Pilnas PF taisyklių pavadinimas	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo Racionalios rizikos pensijų fondas
VPK suteiktas PF numeris	PF-V04-K005-014 (002)
PF įsteigimo data	2003 m. spalio 9 d.

2. Duomenys apie įmonę:

Pavadinimas	UAB „Finasta investicijų valdymas“
Kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius
Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas	+370 5 205 9366, +370 5 2786833 +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris	VĮK-005
Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta	Įmonė įregistruota 2003 m. liepos mėn. 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje

3. Informacija apie depozitoriumą:

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

4. Informacija apie auditorius:

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

II. APSKAITOS POLITIKA

1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengta finansinė atskaitomybė

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis šiais teisės aktais:

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

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

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

2. Investavimo politika

Fondo investavimo 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 kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Pensijų turtas gali būti investuotas į skolos VP, pinigų rinkos priemonės ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės

Pensijų turtą 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).

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. Investicijos kitomis valiutomis nuo valiutų svyravimo gali būti apdraustos išvestinėmis priemonėmis.

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 numatytą diversifikuoto investicinio portfelio reikalavimų.

3. Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

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

4. Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

- turto vertė;
- įsipareigojimų vertė;
- pagal turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas atspindi grynųjų aktyvų (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.

5. Investicijų apskaitos įvertinimo metodai, perversinimo periodiškumas

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

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

- 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 paskutinę 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 (jei pastaroji nenustatoma ar neskelbiama, naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina), jei nuo paskutinės prekybos dienos įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiaujama, vertė.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiaujama, 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 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 vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
- skolos VP ir pinigų rinkos priemonės:
 - priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;
 - priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką;
 - kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas aukščiau išvardintus punktus, skolos VP vertinami (prioriteto tvarka):
 - Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB SEB Vilniaus Bankas, AB DnB Nord bankas, AB „Hansabankas“) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia *BID*) ir pardavimo (didžiausia *ASK*) pelningumų vidurkį;
 - naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;
 - užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiama pelningumais ir (arba) kainomis. Kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas, užsienio VP bei nelistinguojamų VP tikroji vertė nustatoma atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;
 - pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą atitinkamos priemonės vertinimo procedūrose;
 - jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptu palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);
- išvestinės investicinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei minėta sąlyga netenkinama – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės 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;
- 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.

6. Apskaitos vieneto nustatymo taisyklės

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

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

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

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

Kartą per mėnesį yra apskaičiuojamos vidutinės praėjusio mėnesio investicinių vienetų vertės, kurios yra skelbiamos tinklalapyje www.finasta.lt.

7. Atskaitymai Valdymo įmonei ir depozitoriumui

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

Nr.	Pavadinimas	Proc. išraiška
1.	Atskaitymas iš kiekvienos Dalyvio vardu įmokėtos 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%

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.

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

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, nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles. 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.

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 gražinami Fondui, o susidarę Fondo įsiskolinimas turi būti per 7 kalendorines dienas sumokėtas Valdymo įmonei.

Už Depozitoriumo suteiktas paslaugas Valdymo įmonė moka ne daugiau kaip 0,2 (dvi dešimtosios) procento nuo metinės Fondo GA vertės iš gautų atskaitymų. Visos nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

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

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

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

Už Tarpininko teikiamas paslaugas Valdymo įmonė moka ne daugiau kaip 0,4 proc. nuo sudarytų sandorių vertės iš gautų atskaitymų. Visos nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

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.

8. Pinigai ir pinigų ekvivalentai

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

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

III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1 Pastaba. Investicijų vertės pokytis per 2006 m.

Balanso straipsniai	Pokytis, Lt					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	117 701,47	-	118 962,10	1 260,63	-	-
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	117 701,47	-	118 962,10	1 260,63	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	3 867 870,08	4 726 243,33	1 570 238,53	2 385 124,52	-	9 408 999,40
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	3 985 571,55	4 726 243,33	1 689 200,63	2 386 385,15	-	9 408 999,40

*pateikiama bendra pokyčio suma.

2 Pastaba. Valdymo sąnaudos

Valdymo sąnaudas sudarė Valdymo įmonei mokamas atlyginimas, lygus 0,99 proc. nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės (74 073 L) ir platinimo mokestis, kuris yra lygus 1,49 proc. nuo dalyvio vardu gautų įmokų sumos (68 494 Lt).

3 Pastaba. Turto struktūra 2006 m. gruodžio 31 d., Lt

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Kiekis, vnt.	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Tikroji vertė	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Turto, investicijos lyginamoji dalis (proc.)
AB „Sanitas“	LT	LT0000106171	LTL	36 280	36 280	492 320	-	-	4,01
AB „Vilniaus baldai“	LT	LT0000104267	LTL	9 942	39 768	183 529	-	-	1,49
AB Ūkio bankas	LT	LT0000102352	LTL	145 000	145 000	565 500	-	-	4,60
AB „TEO LT“	LT	LT0000123911	LTL	189 800	189 800	525 746	-	-	4,28
AB „Grigiškės“	LT	LT0000102030	LTL	109 766	109 766	316 126	-	-	2,57
AB „Invalda“	LT	LT0000102279	LTL	14 500	14 500	180 670	-	-	1,47
AB „Lietuvos jūrų laivininkystė“	LT	LT0000125999	LTL	885 629	885 629	540 234	-	-	4,40
AB „Vilniaus vingis“	LT	LT0000103673	LTL	10 000	40 000	57 800	-	-	0,47
AB „DFDS Lisco“	LT	LT0000125981	LTL	236 751	236 751	163 358	-	-	1,33
Grindeks	LV	LV0000100659	LVL	13 400	66 380	477 933	-	-	3,89
Reiffeisen International Bank Holding	AT	AT00000606306	EUR	2 000	-	797 666	-	-	6,50
Čez	CZ	CZ0005112300	CZK	4 600	57 537	544 758	-	-	4,44
Vseobecna Uverova Banka AS	SK	SK1110001437	SKK	1 269	128 349	506 979	-	-	4,13
Telekomunikacija Polska SA	PL	PLTLKPL00017	PLN	12 100	32 629	266 691	-	-	2,17
OTP bank	HU	HU0000061726	HUF	4 500	6 139	529 212	-	-	4,31
Inter Europa Bank	HU	HU0000073697	HUF	9 828	134 083	640 919	-	-	5,22
MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	HU	HU0000068952	HUF	1 190	16 235	347 270	-	-	2,83

lentelės tęsinys

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Kiekis, vnt.	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Tikroji vertė	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Turto, investicijos lyginamoji dalis (proc.)
Egis	HU	HU0000053947	HUF	1 160	15 826	419 386	-	-	3,42
Magyar Telekom	HU	HU0000073507	HUF	15 100	20 601	220 842	-	-	1,80
Orco Property Group SA	CZ	LU0122624777	CZK	1 309	-	452 713	-	-	3,69
Kitron SA	NO	NO0003079709	NOK	184 000	77 125	381 771	-	-	3,11
Foreningssparbanken AB	SE	SE0000242455	SEK	5 160	-	493 438	-	-	4,02
Sampo PLC A	FI	FI0009003305	EUR	4 320	-	304 138	-	-	2,48
Iš viso nuosavybės VP						9 408 999			
AB SEB Vilniaus bankas	LT	-	LTL	-	-	1 899 360	3,64		15,47
AB SEB Vilniaus bankas	LT	-	EEK	-	-	2 039			0,02
AB SEB Vilniaus bankas	LT	-	EUR	-	-	956 830			7,79
AB SEB Vilniaus bankas	LT	-	PLN	-	-	9 245			0,08
Iš viso pinigai						2 867 474			
Sukauptos palūkanos		-	-	-	-	4 076	-	-	0,03
IŠ VISO						12 280 549			100,00

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius (dalyviais laikomi ir asmenys, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą, taip pat asmenys, gaunantys periodines pensijų išmokas)

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		3 048
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	2
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	kiti dalyviai	3 446
	Iš viso	3 448
Dalyvių skaičiaus pokytis		400

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		402
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		360
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	42
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	0

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

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

28. Pensijų fondo dalyvių struktūra

28.1. pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

		Dalyviai pagal amžių				iš viso
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	
Dalyvių skaičius	iš viso	1 522	1 683	238	5	3 448
	vyrų	940	1 057	148	4	2 149
	moterys	582	626	90	1	1299
Dalyvių dalis, %	iš viso	44,14%	48,81%	6,90%	0,15%	100,00%
	vyrų	27,26%	30,66%	4,29%	0,12%	62,33%
	moterys	16,88%	18,16%	2,61%	0,03%	37,67%

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

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI**29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos**

		Suma, Lt
Bendra gautų lėšų suma		4 761 196,6300
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	4 596 976,3700
	pačio dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delpinigia		-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	164 220,2600
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		-

30. Išmokėtos lėšos

		Suma, Lt
Bendra išmokėtų lėšų suma		35 195,2700
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	-
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	26 693,2900
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		8 501,9800
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		-

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

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

Pensijų fondo taisyklės nenumatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą.

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

32. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

XI. KITI REIKALAVIMAI

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

Racionalios rizikos pensijų fondo rezultatai (apskaitos vieneto vertės pokytis), 2004-06-15 – 2006-12-29



	Nuo	Iki	Pokytis
Data	2004-06-15	2006-12-29	+171,24%
Vertė	1	2,7124	

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

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

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

Direktorius **Andrius Barštys**