

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-K005-0014 (003).

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 95 44, 273 29 28
Faksas	(8~5) 273 48 98
Elektroninis paštas	pensija@finasta.lt
Interneto tinklapis	www.finasta.lt

2.4. veiklos licencijos numeris

VĮK-005

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

Sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima bendrovės investicinis komitetas, kurį sudaro

- iki 2007-02-19 Andrius Barštys, Andrej Cyba
- nuo 2007-02-19 iki dabar Andrius Barštys, Andrej Cyba, Justas Vaičiulionis, Vytautas Plunksnis

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 95 44, faks. (8~5) 273 48 98, el. paštas pensija@finasta.lt

AB FMĮ „Finasta“, tvarkanti bendrovės buhalterinę ir finansinę apskaitą, Fondo apskaitos vienetų sąskaitas, atstovaujama vyriausiosios buhalterės Audronės Minkevičienės, tel. (8~5) 278 68 35, faks. (8~5) 273 48 98, el. paštas audrone.minkeviciene@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 bankas, įmonės kodas 112021238, buveinės adresas Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius, tel. (8~5) 268 26 88, faks. (8~5) 268 26 86

5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

2007 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 (2006-12-31)	Prieš dvejus metus (2005-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė (GAV), Lt	12 235 483,5429	30 221 866,7402	12 235 483,5429	5 121 031,6475
Apskaitos vieneto vertė, Lt	2,7124	2,8784	2,7124	2,0873
Apskaitos vienetų skaičius	4 510 953,1894	10 499 534,4230	4 510 953,1894	2 453 427,3781

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)	6 067 566,3914	17 743 359,6080
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	78 985,1578	231 753,8100

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%	158 234,2520	130 407,7700
Nuo turto vertės	0,99%	0,99%	216 176,2307	170 215,2800
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			374 410,4827	300 623,0500
BAR (nurodomas tik Komisijai skirtame metų ataskaitos egzemplioriuje)				0,0041
Sąlyginis BIK ir (arba) Tikėtinas sąlyginis BIK*				-
PAR % (portfelio apyvartumo rodiklis)**				32,32

*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

2007 m. AB FMĮ „Finasta“ už tarpininkavimą sumokėta 90 944,88 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 grąžai (teikiamas tik metų ataskaitoje)

Pateikiame iliustruojantį pavyzdį

Lėšų iš VSDF gavimo data	Gauta lėšų, Lt	Atskaitytas mokestis nuo įmokos (1,49%)	Konvertuojama suma, Lt	Apskaitos vieneto vertė, Lt	Priskirta apskaitos vienetų, vnt.	Bendras vienetų likutis sąskaitoje, vnt.	Lėšos dalyvio sąskaitoje*, Lt
2007-01-02	-	-	-	2,7160	-	100,0000	271,6000
2007-03-13	100,00	1,49	98,51	2,7451	35,8858	135,8858	373,0200
2007-06-12	100,00	1,49	98,51	2,9276	33,6487	169,5345	496,3300
2007-09-10	100,00	1,49	98,51	3,0769	32,0160	201,5505	620,1500
2007-12-10	100,00	1,49	98,51	2,9256	33,6717	235,2222	688,1700
Iš viso	400,00	5,96					

*išskaičius apskaičiuotą turto valdymo mokestį

Lėšos dalyvio sąskaitoje 2007-01-02	271,60 Lt
Gauta lėšų iš VSDF	400,00 Lt
Lėšos dalyvio sąskaitoje 2007-12-29 (apskaitos vieneto vertė 2,8784 Lt)	677,06 Lt

Atskaityti mokesčiai** 2007 m.:

- nuo įmokų (1,49 proc. nuo įmokos)	5,96 Lt
- nuo turto (0,99 proc. nuo lėšų vidutinės metinės vertės)	4,68 Lt

**Antros pakopos pensijų fondų veiklos pradžioje didesnę įtaką sukauptų lėšų sumai daro vienkartinis atskaitymas nuo įmokos. Didėjant fonde sukauptoms lėšoms, reikšmingesniu taps mokestis nuo vidutinio metinio turto.

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis

Kod as	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šali s	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiut a	Kiekis, vnt.	V al d yt ojas	Bendra nominali vertė, Lt	Invest icinis sando ris (pozic ija)	Sando rio (pozic ijos) vertė	Kit a san dori o šalis	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Pal ūka nų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS aktyvų dalis investuota į kitus KIS, %	Balsų dalis emite nte, %	Išpirki mo/kon vertavi mo data / termina s	Dalis GA / dalis portfely je, %
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	36280		36280				295 907,00	1 064 818,00		www.omxgroup.com/vilnius		0,330		3,523
2	AB "Vilniaus baldai"	LT	LT0000104267	LTL	9942		39768				337 145,71	212 162,28		www.omxgroup.com/vilnius		0,256		0,702
3	AB "Ūkio bankas"	LT	LT0000102352	LTL	161411		161411				285 774,10	592 378,37		www.omxgroup.com/vilnius		1,815		1,960
4	AB "TEO LT"	LT	LT0000123911	LTL	189800		189800				479 050,00	446 030,00		www.omxgroup.com/vilnius		0,023		1,476
	Iš viso				397433						1 397 876,81	2 315 388,65						
1.2.	įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą																	
1	AB "Grigiškės"	LT	LT0000102030	LTL	120166		120166				374 717,61	322 044,88		www.omxgroup.com/vilnius		0,301		1,066
2	AB "Invalda"	LT	LT0000102279	LTL	14500		14500				64 465,00	247 080,00		www.omxgroup.com/vilnius		0,036		0,818
3	AB "Lietuvos jūrų laivininkystė"	LT	LT0000125999	LTL	885629		885629				453 087,67	504 808,53		www.omxgroup.com/vilnius		0,441		1,670
4	AB "Alita"	LT	LT0000118655	LTL	218017		218017				904 499,18	915 671,40		www.omxgroup.com/vilnius		0,429		3,030
5	AB bankas "Dnb Nord Lietuva"	LT	LT0000100174	LTL	1816		172520				782 030,00	750 244,08		www.omxgroup.com/vilnius		0,088		2,482
6	AB "Lisco Baltic Service"	LT	LT0000125981	LTL	236751		236751				161 972,69	139 683,09		www.omxgroup.com/vilnius		0,071		0,462
	Iš viso				1476879						2 740 772,15	2 879 531,98						
1.3.	kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, kurios specializuojasi mažų ir vidutinių įmonių srityje																	
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
	Iš viso				0						0,00	0,00						
1.4.	kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose																	
1	Grindeks	LV	LV0000100659	LVL	13400		65 212,44				410 388,75	362 652,00		www.omxgroup.com/riga		0,140		1,200
2	ARCO VARA	EE	EE3100034653	EEK	85710		189 136,26				677 541,26	420 234,07		www.omxgroup.com/talin		0,312		1,390

RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO ATASKAITA

3	Ekspress Grupp	EE	EE3100016965	EEK	8260	18 227,34			168 238,37	132 048,19	www.omxgroup.com/talin	0,044	0,437
4	Meinl Airports International	AT	AT0000A053N4	EUR	42660	1 472 964,48			1 158 941,99	709 968,88	www.wienerboerse.at	0,061	2,349
5	Reiffeisen International Bank Holding	AT	AT0000606306	EUR	2000	6 905,60			389 130,56	715 420,16	www.wienerboerse.at	0,001	2,367
6	Elana Agricultural Land	BG	BG1100019055	BGN	238154	420 341,81			688 809,34	924 909,16	www.bse-sofia.bg/	0,399	3,060
7	Čez	CZ	CZ0005112300	CZK	4925	60 656,30			298 023,31	870 544,77	www.pse.cz	0,001	2,881
8	Vseobecna Uverova Banka AS	SK	SK1110001437	SKK	1269	130 873,24			449 897,92	501 853,97	www.bsse.sk	0,031	1,661
9	Telekomunikacja Polska SA	PL	PLTLKPL00017	PLN	12100	32 313,53			198 967,37	260 694,46	www.gpw.com.pl/index_e.a sp	0,001	0,863
10	OTP bank	HU	HU0000061726	HUF	4778	6 632,34			354 316,82	572 231,20	www.bse.hu	0,000	1,893
11	Olainfarm	LV	LV0000100501	LVL	17800	86 625,48			260 954,74	207 338,76	www.omxgroup.com/riga	0,000	0,686
12	MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	HU	HU0000068952	HUF	1190	16 518,39			271 566,91	397 155,81	www.bse.hu	0,001	1,314
13	Egis	HU	HU0000053947	HUF	1248	17 323,49			457 330,42	318 739,98	www.bse.hu	0,016	1,055
14	Magyar Telekom	HU	HU0000073507	HUF	15100	20 960,31			197 131,48	185 163,75	www.bse.hu	0,001	0,613
15	Oreo Property Group SA	CZ	LU0122624777	CZK	1340	165,03			264 953,82	376 504,76	www.pse.cz	0,024	1,246
16	Kitron SA	NO	NO0003079709	NOK	184000	78 428,16			270 651,15	283 763,33	www.ose.no	0,106	0,939
17	SIF1 BANAT CRISANA ARAD	RO	ROSIFAACNOR2	RON	37593	38 762,52			110 296,51	129 219,28	www.bvb.ro	0,007	0,428
18	SIF2 MOLDOVA BACAU	RO	ROSIFBACNOR0	RON	36563	37 700,47			111 074,86	123 200,67	www.bvb.ro	0,007	0,408
19	SIF3 TRANSILVANIA BRASOV	RO	ROSIFCACNOR8	RON	130598	134 660,90			222 966,95	293 370,54	www.bvb.ro	0,024	0,971
20	SIF4 MUNTENIA BUCURESTI	RO	ROSIFDACNOR6	RON	122017	125 812,95			224 640,61	284 727,47	www.bvb.ro	0,015	0,942
21	SIF5 OLTENIA CRAIOVA	RO	ROSIFEACNOR4	RON	66108	68 164,62			221 715,50	277 802,24	www.bvb.ro	0,011	0,919
22	Saldus mežrupnieciba	LV	LV0000100154	LVL	2315	11 266,18			114 560,09	102 125,37	www.omxgroup.com/riga	1,062	0,338
23	Tallinn Department Store	EE	EE0000001105	EUR	20000	690 560,00			617 115,83	529 659,52	www.omxgroup.com/talin	0,049	1,753
24	KGHM Polska Miedz S.A.	PL	PLKGHM000017	PLN	5900	5 252,06			449 577,85	597 459,69	www.gpw.com.pl/index_e.a sp	0,003	1,977
25	Advance Terrafund REIT - Sofia	BG	BG1100025052	BGN	293885	518 707,03			840 591,04	1 053 154,24	www.bse-sofia.bg/	2,660	3,485
26	PZM Duda	PL	PLDUDA000016	PLN	92059	81 949,08			976 692,09	660 843,23	www.gpw.com.pl/index_e.a sp	0,191	2,187
27	Foreningssparbanken AB	SE	SE0000242455	SEK	7760	0,00			641 098,52	517 434,55	www.se.omxgroup.com	0,001	1,712
28	Sampo PLC A	FI	FI0009003305	EUR	4320	14 916,10			238 657,54	269 683,02	www.hex.com	0,001	0,892
29	Fabian Romania Property Fund	RO	JE00B1G3K654	EUR	202000	6,97			906 774,34	868 344,67	www.bvb.ro	0,397	2,873
30	Anadolu An. Turk Sigorta	TR	TRAANSR91O1	TRY	80000	149 032,00			335 573,42	324 508,96	www.ise.org	0,029	1,074
31	Tekstil Promet	HR	HRTKPRRA0000	HRK	236	44 159,38			390 323,23	300 382,88	www.zse.hr	0,251	0,994
32	Indeks Bilgisayar	TR	TREINDX00019	TRY	70000	130 403,00			248 795,40	264 265,96	www.ise.org	0,125	0,874
33	Zwack Unicum	HU	HU0000074844	HUF	2809	38 991,73			557 714,17	622 121,52	www.bse.hu	0,140	2,059
34	Eesti Ehitus	EE	EE3100039496	EEK	31666	69 877,36			605 655,64	522 627,82	www.omxgroup.com/talin	0,104	1,729
35	Boyner Buyuk Magazacilik	TR	TRACARS191J0	TRY	130000	242 177,00			729 228,50	809 264,30	www.ise.org	0,141	2,678
36	Wiener Stadtische AG Stamm	AT	AT0000908504	EUR	4973	17 823,26			855 359,77	944 392,59	www.wienerboerse.at	0,005	3,125
37	Eforie Nord	RO	ROEFRIACNOR6	RON	289000	29 799,08			558 310,46	548 461,19	www.bvb.ro	0,150	1,815

RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO ATASKAITA

38	Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	EUR	47000	1 622 816,00			615 789,62	576 099,68		www.omxgroup.com/talin		0,078		1,906
	Iš viso				2310736				17 089 356,16	17 858 372,64						
1.5.	išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai															
-	-	-	-	-	-	-						-		-		0,000
	Iš viso				0				0,00	0,00						
	Iš viso nuosavybės vertybinių popierių				4185048				21 228 005,12	23 053 293,27						
2	Skolos vertybiniai popieriai		ISIN kodas													
2.1.	įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą															
-	-	-	-	-	-	-						-		-		0,000
	Iš viso				0				0,00	0,00						
2.2.	įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą															
1	AB Bankas Snoras	LT	XS0301140512	EUR	149	514467,2			521 816,68	490 920,76	7,00 0			21.05.20 10		1,624
	Iš viso				149				521 816,68	490 920,76						
2.3.	kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose															
1	EEREIT	EE	EE3300076157	EUR	3407	117636,896			0,00	176969,42	7,00 0			09.09.20 09		0,586
-	-	-	-	-	-	-					-			-		0,000
	Iš viso				3407				0,00	176 969,42						
2.4.	išleidžiami nauji															
-	-	-	-	-	-	-						-		-		0,000
	Iš viso				0				0,00	0,00						
	Iš viso skolos vertybinių popierių				3556				521 816,68	667 890,18						
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						
3.2.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)															
-	-	-	-	-	-	-						-		-		0,000
	Iš viso				0				0,00	0,00						

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	11 808 592,42	38,92	4 928 718,47	40,13
HUF	2 095 412,26	6,91	2 157 628,72	17,57
CZK	1 247 049,53	4,11	997 471,10	8,12
PLN	1 518 997,38	5,01	275 935,48	2,25
NOK	283 763,33	0,94	381 770,93	3,11
SKK	501 853,97	1,65	506 979,33	4,13
SEK	517 434,55	1,71	493 437,90	4,02
RON	1 662 645,35	5,48	-	-
BGN	1 978 063,40	6,52	-	-
EUR	6 356 368,78	20,95	2 058 634,67	16,76
TRY	1 398 039,22	4,61	-	-
HRK	300 382,88	0,99	-	-
EEK	-	-	2 038,99	0,02
LVL	672 116,13	2,20	477 932,98	3,89
Iš viso:	30 340 719,20	100,00	12 280 548,57	100,00
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	12 305 377,14	40,56	5 896 832,05	48,02
Vengrija	2 095 412,26	6,91	2 157 628,72	17,57
Čekija	1 247 049,53	4,11	997 471,10	8,12
Lenkija	1 518 997,38	5,01	266 690,50	2,17
Norvegija	283 763,33	0,94	381 770,93	3,11
Austrija	2 369 781,63	7,81	797 665,86	6,50
Bulgarija	1 978 063,40	6,52	-	-
Švedija	517 434,55	1,71	493 437,90	4,02
Slovakija	501 853,97	1,65	506 979,33	4,13
Suomija	269 683,02	0,89	304 139,20	2,48
Rumunija	2 525 126,06	8,32	-	-
Turkija	1 398 039,22	4,61	-	-
Kroatija	300 382,88	0,99	-	-
Estija	2 357 638,70	7,77	-	-
Latvija	672 116,13	2,20	477 932,98	3,89
Iš viso:	30 340 719,20	100,00	12 280 548,57	100,01

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	23 053 293,27	75,98	9 408 999,40	76,62
Skolos VP	667 890,18	2,20	-	-
Depozitai	3 000 000,00	9,89	-	-
Užsienio valiuta	5 863,96	0,02	968 113,58	7,88
Iš viso:	26 736 608,52	88,09	10 377 112,98	84,50
Pagal sektorius				
Telekomunikacijos	2 557 803,69	8,43	1 013 278,47	8,25
Sveikatos apsauga	1 953 548,74	6,44	1 389 638,40	11,32
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	1 468 771,34	4,84	183 529,32	1,49
Kasdienio vartojimo prekės ir	1 282 964,75	4,23	-	-

paslaugos				
Finansinės paslaugos	9 525 730,24	31,40	3 942 023,64	32,10
Informacinės technologijos	1 073 530,26	3,54	57 800,00	0,47
Pramoninės medžiagos	2 998 236,05	9,88	1 085 362,81	8,84
Komunalinės prekės ir paslaugos	870 544,77	2,87	544 758,42	4,44
Energetika	1 265 500,48	4,17	876 482,26	7,14
Medžiagų sektorius	724 553,13	2,39	316 126,08	2,57
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Iš viso:	23 721 183,45	78,19	9 408 999,40	76,62
Pagal emitentų tipus				
LR įmonės	5 685 841,39	18,74	3 025 282,88	24,63
LR Vyriausybė	-	-	-	-
Kiti	18 035 342,06	59,45	6 383 716,52	51,98
Iš viso:	23 721 183,45	78,19	9 408 999,40	76,61

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 nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP.

2007-12-31 bendra pensijų fondo investicijų portfelio vertė 30 340 719,20 Lt, tame tarpe investicijos į nuosavybės vertybinius popierius rinkos verte sudarė 23 053 293,27 Lt (dalis aktyvuose 75,98 proc.), investicijos į skolos vertybinius popierius – 667 890,18 Lt (dalis aktyvuose 2,20 proc.). Likusią pensijų fondo turto dalį sudarė pinigai – 3 596 723,96 Lt, indėliai kredito įstaigose – 3 000 000,00 Lt, sukauptos palūkanos – 13 250,68 Lt, gautinos sumos – 9 561,11 Lt.

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

Pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką 2007 m. turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.

V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

Įmonė nėra pasirinkusi orientacinio indekso

20. To paties laikotarpio pensijų fondo investicijų portfelio metinės investicijų grąžos 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 grąža. Prie palyginamosios lentelės pridodamas joje pateiktų rodiklių grafikas.

Kiekvienam fondo tipui pildoma lentelė:

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas

	Per atskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Viso laikotarpio
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokytis*	5,98 %	29,95 %	28,18 %	-
Metinė grynoji investicijų graža	5,36 %	33,43 %	27,15 %	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	-	-	-	-
Grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	11,19 %	11,78 %	7,96 %	-

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

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

Pensijų fondo reklamoje nebuvo naudojamos investicijų gražos prognozės.

22. Vidutinė investicijų graža ir orientacinio indekso reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų. Vidutinė investicijų graža apskaičiuojama kaip geometrinis metinių investicijų gražų 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 graža	16,94 %	-	-	-
Vidutinės grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis*	10,16 %	-	-	-

*Investicijų gražos standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelio gražos kintamumą. Jei investicijų gražos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, investicijų portfelis turi pastovią nekintamą investicijų gražą (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.	STRAIPSNIAI	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	3 596 723,9600	2 867 473,4100	655 692,2800
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI	3 000 000,0000	0,0000	500 424,7000
III.	INVESTICIJOS	23 721 183,4500	9 408 999,4000	3 985 571,5500
1	Skolos vertybiniai popieriai	667 890,1800	0,0000	117 701,4700
1.1.	Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	0,0000	0,0000	0,0000
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai	667 890,1800	0,0000	117 701,4700
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai	23 053 293,2700	9 408 999,4000	3 867 870,0800
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	0,0000	0,0000	0,0000
4	Kitos investicijos	0,0000	0,0000	0,0000
IV.	GAUTINOS SUMOS	22 811,7900	4 075,7600	875,5500
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	0,0000	0,0000	0,0000
2	Kitos gautinos sumos	22 811,7900	4 075,7600	875,5500
	TURTAS, IŠ VISO	30 340 719,2000	12 280 548,5700	5 142 564,0800
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI	118 852,4598	45 065,0271	21 532,4325
1	Investicijų pirkimo sandoriai	0,0000	0,0000	0,0000
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui	118 852,4598	45 065,0271	21 532,4325
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	0,0000	0,0000	0,0000
VI.	Grynieji aktyvai (i+ii+iii+iv-v)	30 221 866,7402	12 235 483,5429	5 121 031,6475
	Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai iš viso	30 340 719,2000	12 280 548,5700	5 142 564,0800

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

Eil. Nr.	STRAIPSNIAI	2007-12-31	2006-12-31	2005-12-31
I.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	12 235 483,5429	5 121 031,6475	1 738 438,5153
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO	19 517 903,3317	7 292 214,2500	3 463 702,8800
1	Pensijų įmokos	10 619 866,5400	4 596 976,3700	2 637 789,2300
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos	7 281 727,3200	164 220,2600	63 716,2700
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos	0,0000	0,0000	0,0000
4	Palūkanos ir dividendai	479 178,5200	124 978,2100	38 569,9300
5	Investicijų pardavimo pelnas	1 048 897,6217	502 165,5400	388 159,4958
6	Investicijų vertės padidėjimo suma	0,0000	1 884 219,6100	321 207,3788
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	0,0000	8 726,5300	6 635,0254
8	Kitos pajamos	88 233,3300	10 927,7300	7 625,5500
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO	1 531 520,1344	177 762,3546	81 109,7478
1	Pensijų išmokos	28 182,0100	8 501,9800	632,6600
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos	203 571,8000	26 693,2900	0,0000
3	Investicijų pardavimo nuostoliai	0,0000	0,0000	959,5000
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma	785 905,9417	0,0000	0,0000
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	139 449,9000	0,0000	9 901,7900
6	Valdymo sąnaudos	374 410,4827	142 567,0846	69 615,7978
7	Kitos sąnaudos	0,0000	0,0000	0,0000
IV.	GRYNEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	30 221 866,7402	12 235 483,5429	5 121 031,6475
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	2,8784	2,7124	2,0873
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	10 499 534,4230	4 510 953,1894	2 453 427,3781

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

2007 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 (003)
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 95 44, +370 5 273 29 28 +370 5 273 48 98 pensija@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 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 strategiją grindžia Fondo siekiamas tikslas – užtikrinti subalansuotą ilgalaikį Fondo augimą.

Iki 100 procentų pensijų turto investuojama 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 teisės aktus 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 išsipareigojimas įtraukti šiuos VP į VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą ar reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą ar 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. 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.

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.

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.

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 akcininkų susirinkime.

Valdomo fondo turtu 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 grynujų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

- turto vertė;
- įsipareigojimų vertė;
- pagal turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas atspindi grynujų 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, denominuotą 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, 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 vertės 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 (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;

- priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės pensijų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

- nuosavybės VP:
 - pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;
 - jei nėra atlikta aukščiau numatyto vertinimo ar netenkinamos aukščiau pateikto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvarčioje 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 pensijų 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 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 nekotiruojamų VP tikroji vertė nustatoma naudojantis vienu iš keleto būdų:
 - naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiama 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 pensijų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo 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 pensijų 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;
- gryniesi 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 pensijų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

6. Apskaitos vieneto nustatymo taisyklės

Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinę apvalinimo taisyklę.

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

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

Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos 12 val. tinklapyje www.finasta.lt bei kartą per mėnesį tinklapyje skelbiamos vidutinės praėjusio mėnesio fondo vienetų vertės.

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 Pensijų 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 Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir skelbiami Taisyklėse nurodytame tinklapyje kiekvieną kartą kai buvo pakeisti. Nauji atskaitymų dydžiai taikomi visiems Dalyviams.

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

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

Atskaitymai iš kiekvienoje Pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės skaičiuojami kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę, nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematines skaičių apvalinimo taisykles. Apskaičiuojant atskaitymus laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnuo turi kalendorinį dienų skaičių. Atskaitymas nuo kiekvienoje Pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės Valdymo įmonei mokamas už kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 7 (septintos) 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 7 (septynias) kalendorines dienas gražinami Fondui, o susidaręs Fondo įsiskolinimas per 7 (septynias) kalendorines dienas sumokamas Valdymo įmonei.

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

Už Depozitoriumo teikiamas paslaugas iš gautų atskaitymų, nurodytų fondo taisyklėse, Valdymo įmonė Depozitoriumui moka atlyginimą ne didesnę kaip 0,2 procento 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 atlyginimą laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnuo turi kalendorinį dienų skaičių.

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.

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

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 nustatomą valiutų kursą.

III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1 Pastaba. Investicijų vertės pokytis per 2007 m.

Balanso straipsniai	Pokytis, Lt					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	-	2 230 832,64	1 732 187,79	169 245,33	-	667 890,18
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	678 989,28	684 729,68	5 740,40	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	1 551 843,36	1 047 458,11	163 504,93	-	667 890,18
Nuosavybės vertybiniai popieriai	9 408 999,40	17 336 780,51	3 786 232,99	93 746,35	-	23 053 293,27
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	9 408 999,40	19 567 613,15	5 518 420,78	262 991,68	-	23 721 183,45

*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 (216 176 Lt) ir platinimo mokestis, kuris yra lygus 1,49 proc. nuo dalyvio vardu gautų įmokų sumos (158 235 Lt).

3 Pastaba. Turto struktūra 2007 m. gruodžio 31 d., Lt

Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data / terminas	Dalis GA / dalis portfelyje, %
AB "Sanitas"	LT	LT0000106171	LTL	36280	36280	1 064 818,00			3,51
AB "Vilniaus baldai"	LT	LT0000104267	LTL	9942	39768	212 162,28			0,70
AB "Ūkio bankas"	LT	LT0000102352	LTL	161411	145000	592 378,37			1,95
AB "TEO LT"	LT	LT0000123911	LTL	189800	189800	446 030,00			1,47
AB "Grigiškės"	LT	LT0000102030	LTL	120166	120166	322 044,88			1,06
AB "Invalida"	LT	LT0000102279	LTL	14500	14500	247 080,00			0,81
AB "Lietuvos jūrų laivininkystė"	LT	LT0000125999	LTL	885629	885629	504 808,53			1,67
AB "Alita"	LT	LT0000118655	LTL	218017	218017	915 671,40			3,02
AB bankas "Dnb Nord Lietuva"	LT	LT0000100174	LTL	1816	172520	750 244,08			2,47
AB "Lisco Baltic Service"	LT	LT0000125981	LTL	236751	236751	139 683,09			0,46
Grindeks	LV	LV0000100659	LVL	13400	65 212,44	362 652,00			1,20
Arco Vara	EE	EE3100034653	EEK	85710	189 136,26	420 234,07			1,39
Ekspress Grupp	EE	EE3100016965	EEK	8260	18 227,34	132 048,19			0,43
Meinl Airports International	AT	AT0000A053N4	EUR	42660	1 472 964,48	709 968,88			2,33
Reiffeisen International Bank Holding	AT	AT0000606306	EUR	2000	6 905,60	715 420,16			2,35
Elana Agricultural Land	BG	BG1100019055	BGN	238154	420 341,81	924 909,16			3,05
Čez	CZ	CZ0005112300	CZK	4925	60 656,30	870 544,77			2,88
Vseobecna Uverova Banka AS	SK	SK1110001437	SKK	1269	130 873,24	501 853,97			1,65
Telekomunikacija Polska SA	PL	PLTLKPL00017	PLN	12100	32 313,53	260 694,46			0,86
OTP bank	HU	HU0000061726	HUF	4778	6 632,34	572 231,20			1,88
Olainfarm	LV	LV0000100501	LVL	17800	86 625,48	207 338,76			0,68

MOL Hungarian Oil and Gas Plc.	HU	HU0000068952	HUF	1190	16 518,39	397 155,81			1,31
Egis	HU	HU0000053947	HUF	1248	17 323,49	318 739,98			1,05
Magyar Telekom	HU	HU0000073507	HUF	15100	20 960,31	185 163,75			0,61
Orco Property Group SA	CZ	LU0122624777	CZK	1340	165,03	376 504,76			1,24
Kitron SA	NO	NO0003079709	NOK	184000	78 428,16	283 763,33			0,93
SIF1 BANAT CRISANA ARAD	RO	ROSIFAACNOR2	RON	37593	38 762,52	129 219,28			0,42
SIF2 MOLDOVA BACAU	RO	ROSIFBACNOR0	RON	36563	37 700,47	123 200,67			0,40
SIF3 TRANSILVANIA BRASOV	RO	ROSIFCACNOR8	RON	130598	134 660,90	293 370,54			0,97
SIF4 MUNTENIA BUCURESTI	RO	ROSIFDACNOR6	RON	122017	125 812,95	284 727,47			0,94
SIF5 OLTENIA CRAIOVA	RO	ROSIFEACNOR4	RON	66108	68 164,62	277 802,24			0,91
Saldus mezrupnieciba	LV	LV0000100154	LVL	2315	11 266,18	102 125,37			0,33
Tallinn Department Store	EE	EE0000001105	EUR	20000	690 560,00	529 659,52			1,75
KGHM Polska Miedz S.A.	PL	PLKGHM000017	PLN	5900	5 252,06	597 459,69			1,97
Advance Terrafund REIT - Sofia	BG	BG1100025052	BGN	293885	518 707,03	1 053 154,24			3,48
PZM Duda	PL	PLDUDA000016	PLN	92059	81 949,08	660 843,23			2,18
Foreningssparbanken AB	SE	SE0000242455	SEK	7760	0,00	517 434,55			1,71
Sampo PLC A	FI	FI0009003305	EUR	4320	14 916,10	269 683,02			0,89
Fabian Romania Property Fund	RO	JE00B1G3K654	EUR	202000	6,97	868 344,67			2,87
Anadolu An. Turk Sigorta	TR	TRAANSGR9101	TRY	80000	149 032,00	324 508,96			1,07
Tekstil Promet	HR	HRTKPRRA0000	HRK	236	44 159,38	300 382,88			0,99
Indeks Bilgisayar	TR	TREINDX00019	TRY	70000	130 403,00	264 265,96			0,87
Zwack Unicum	HU	HU0000074844	HUF	2809	38 991,73	622 121,52			2,05
Eesti Ehitus	EE	EE3100039496	EEK	31666	69 877,36	522 627,82			1,72
Boyner Buyuk Magazacilik	TR	TRACARS191J0	TRY	130000	242 177,00	809 264,30			2,67
Wiener Stadtische AG Stamm	AT	AT0000908504	EUR	4973	17 823,26	944 392,59			3,12
Eforie Nord	RO	ROEFRIACNOR6	RON	289000	29 799,08	548 461,19			1,81
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	EUR	47000	1 622 816,00	576 099,68			1,90
Iš viso nuosavybės VP						23 053 293,27			75,98
AB Bankas Snoras	LT	XS0301140512	EUR	149	514467,2	490 920,76	7,00	2010.05.21	1,62
EEREIT	EE	EE3300076157	EUR	3407	117636,896	176 969,42	7,00	2009.09.09	0,58
Iš viso skolos VP						667 890,18			2,20
AB "SEB Vilniaus bankas"	LT		LTL			3 590 860,00			11,84
AB "SEB Vilniaus bankas"	LT		RON			5 863,96			0,02
Nordea Bank Finland Plc	LT		LTL			2 000 000,00	6,90	2008.01.14	6,60
Nordea Bank Finland Plc	LT		LTL			1 000 000,00	6,85	2008.01.14	3,29
Iš viso pinigai ir terminuoti indėliai						6 596 723,96			21,75
Sukauptos palūkanos			LTL			13 250,68			0,04
Gautinos sumos			LTL			9 561,11			0,03
IŠ VISO						30 340 719,20			100,00

25. Visas audito išvados tekstas



■ Ernst & Young Baltic UAB
 Subačiaus g. 7
 LT-01127 Vilnius
 Lietuva
 Tel. (+370 5) 274 22 00
 Faks. (+370 5) 274 23 33
 Vilnius@lt.ey.com
 www.ey.com/lt

■ Ernst & Young Baltic UAB
 Subačiaus 7
 LT-01127 Vilnius
 Lithuania
 Phone: + 370 5 274 22 00
 Fax: + 370 5 274 23 33
 Vilnius@lt.ey.com
 www.ey.com/lt

Juridinio asmens kodas LT10670442
 PVM mokėtojas kodas LT106704411
 Registras – Juridinių asmenų registras

Code of legal person LT10670442
 VAT payer code LT106704411
 Register of Legal Persons

Nepriklausomų auditorių išvada UAB „Finasta investicijų valdymas“ akcininkui

Mes atlikome pensijų kaupimo bendrovės UAB „Finasta investicijų valdymas“ (toliau – Valdymo įmonė) valdomo valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo „Racionalios rizikos pensijų fondas“ (toliau – Fondas) finansinės atskaitomybės, kurią sudaro 2007 m. gruodžio 31 d. balansas, susijusi 2007 m. grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingi apskaitos principai bei kitos aiškinamosios pastabos), audita.

Vadovybės atsakomybė už finansinę atskaitomybę

Už šios finansinės atskaitomybės, parengtos pagal 2004 m. sausio 13 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimo Nr. 30 „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo, Lietuvos Respublikos profesinių pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“ reikalavimus, parengimą ir teisingą pateikimą atsakinga Valdymo įmonės vadovybė. Ši atsakomybė apima: vidaus kontrolės sistemos, skirtos finansinės atskaitomybės parengimui ir teisingam pateikimui, užtikrinant, kad nėra reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos, sukūrimą, įdiegimą bei palaikymą; tinkamų apskaitos principų pasirinkimą ir taikymą; ir pagal aplinkybes tinkančių ir pagrįstų įvertinimų pasirinkimą.

Auditorių atsakomybė

Mūsų pareiga yra, remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šią finansinę atskaitomybę. Mes atlikome auditą vadovaudamiesi Tarptautiniais audito standartais, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume deramai įsitikinti, jog finansinėje atskaitomybėje nėra reikšmingų netikslumų.

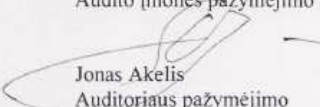
Auditas apima finansinės atskaitomybės skaičius ir paaiškinimus pagrindžiančių įrodymų gavimo procedūrų atlikimą. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos finansinėje atskaitomybėje rizikos įvertinimą. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus Valdymo įmonės finansinės atskaitomybės parengimo ir pateikimo kontroles ir siekia pasirinkti tinkamas audito procedūras, tačiau neturi tikslo pareikšti nuomonės apie Valdymo įmonės vidaus kontrolių efektyvumą. Auditas taip pat apima taikytų apskaitos principų ir Valdymo įmonės vadovybės padarytų reikšmingų prielaidų bei bendro finansinės atskaitomybės pateikimo įvertinimą.

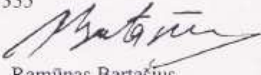
Mes tikime, kad mūsų gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami, kad suteiktų pagrindą mūsų nuomonei.

Nuomonė

Mūsų nuomone, toliau pateikta finansinė atskaitomybė visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi Fondo 2007 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir grynujų aktyvų pokyčius per 2007 metus pagal 2004 m. sausio 13 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimo Nr. 30 „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo, Lietuvos Respublikos profesinių pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“ reikalavimus.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“
 Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335


 Jonas Akelis
 Auditoriaus pažymėjimo
 Nr. 000003


 Ramūnas Bartašius
 Auditoriaus pažymėjimo
 Nr. 000362

Auditas buvo baigtas 2008 m. balandžio 14 d.

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS
26. 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		3 448
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	0
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	kiti dalyviai	6 427
	Iš viso	6 427
Dalyvių skaičiaus pokytis		2 979

27. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		3 004
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		1 178
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	114
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 712

28. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		25
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	18
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	4
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	3

29. Pensijų fondo dalyvių struktūra
29.1. 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	2 475	3 274	664	14	6 427
	vyrų	1 486	1 935	350	12	3 783
	moterys	989	1 339	314	2	2 644
Dalyvių dalis, %	iš viso	38,51	50,94	10,33	0,22	100,00
	vyrų	23,12	30,11	5,45	0,19	58,86
	moterys	15,39	20,83	4,89	0,03	41,14

29.2. pagal įmokas mokančių dalyvių buvimo (residence) vietą (tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondai)

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

30. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

		Suma, Lt
Bendra gautų lėšų suma		17 901 593,8600
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	10 619 866,5400
	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 delspinigiai		-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	545 680,2300
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	6 736 047,0900
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		-

31. Išmokėtos lėšos

		Suma, Lt
Bendra išmokėtų lėšų suma		231 753,8100
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	-
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	193 213,0100
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	10 358,7900
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		28 182,0100
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		-

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

32. 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

33. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

XI. KITI REIKALAVIMAI

34. Paaiškinimai, 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 – 2007-12-29



	Nuo	Iki	Pokytis
Data	2004-06-15	2007-12-29	+187,84%
Vertė	1,0000	2,8784	

35. 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

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

37. 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**
