

**RACIONALIOS RIZIKOS PENSIJŲ FONDO ATASKAITA**

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

**1. Informacija apie PF:**

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

**2. Duomenys apie įmonę:**

<i>Pavadinimas</i>	UAB „Finasta investicijų valdymas“
<i>Kodas</i>	126263073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Konstitucijos pr. 23, LT-08150 Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai, el pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 2786833, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮK-005
<i>PF valdytojas</i>	Investicinius sprendimus priima įmonės Investicinis komitetas. Jo sudėtis: Darius Šulnis, Andrius Barštys, Donatas Frejus, Petras Kudaras Operatyvinius sprendimus priima Fondų valdytojas Donatas Frejus

**3. Asmenys, atsakingi už šioje ataskaitoje pateiktą informaciją:**

<i>Įmonės vadovas</i>	Direktorius Andrius Barštys Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Darbuotojai</i>	Vyr. buhalterė Audronė Minkevičienė Tel.: +370 5 2786833, faksas: +370 5 2786838
<i>Konsultantai</i>	-

**4. Informacija apie depozitoriumą:**

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

5. Ši ataskaita yra paruošta už laikotarpį nuo 2006 m. sausio 1 d. iki 2006 m. birželio 30 d.

**II. GA, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI**

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

	<b>Ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>	<b>Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>	<b>Prieš metus (2005.06.30)</b>	<b>Prieš dvejus metus (2004.06.30)</b>
<b>Grynųjų aktyvų vertė (GAV), Lt</b>	5.121.031,6475	7.155.580,0376	3.158.073,3435	407.215,7741
<b>Apskaitos / Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt</b>	2,0873	2,0708	1,8244	1,0030
<b>Apskaitos / Investicinio vienetų (akcijų) skaičius</b>	2.453.427,3781	3.455.625,8130	1.731.004,4610	406.011,0508

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

	Apskaitos / investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Lt
Išplatinta / Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	1.015.487,2744	2.066.675,0990
Išpirkta / Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	13.288,8395	26.693,2900

**III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO**

**8. Atskaitymai iš pensijų turto:**

<b>Atskaitymai</b>	<b>Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai</b>	<b>Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai</b>	<b>Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt</b>	<b>Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt</b>
Nuo įmokų	1,49%	1,49%	30.564,7610 Lt	22.699,0200 Lt
Nuo turto vertės	0,99%	0,99%	28.862,0889 Lt	24.294,6900 Lt
Keitimo mokesčiai:	0,00%	0,00%	- Lt	- Lt
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0,00%	0,00%	- Lt	- Lt

<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,00%	0,00%		
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	0,00%	0,00%	- Lt	- Lt
Iš viso			59.426,8499 Lt	46.993,7100 Lt
BAR (nurodomas tik Komisijai skirtame metų ataskaitos egzemplioriuje)				
Sąlyginis BIK ir (arba) Tikėtinas sąlyginis BIK				
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)				

9. Mokesčiai tarpininkams:

<i>Pavadinimas</i>	AB FMĮ „Finasta“
<i>Suteiktos paslaugos</i>	Tarpininkavimo
<i>Sumokėta suma</i>	10.594,62 Lt
<i>Sąsaja</i>	Tarpininkas bei PF valdymo įmonė yra kontroliuojamos to pačio vienintelio akcininko AB „Invalda“.

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

11. -

IV. INFORMACIJA APIE PF INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis: Priedas Nr. 9.

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
<b>Pagal valiutas</b>				
LTL	2.725.359,38	37,91	2.577.266,18	50,12
HUF	1.146.963,18	15,95	384.324,56	7,47
CZK	772.615,29	10,75	610.999,71	11,88
PLN	212.523,79	2,96	694.309,67	13,50
NOK	321.992,64	4,48	174.462,26	3,39
SEK	362.657,70	5,04	-	-
EUR	1.338.308,74	18,61	701.201,70	13,64
EEK	307.085,90	4,27	-	-
LVL	2.038,99	0,03	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>7.189.545,61</b>	<b>100,00</b>	<b>5.142.564,08</b>	<b>100,00</b>
<b>Pagal geografinę zoną</b>				
Lietuvos Respublika	2.736.125,20	38,06	2.665.129,97	51,82
Vengrija	1.146.963,17	15,95	384.324,56	7,47
Čekijos Respublika	772.615,29	10,75	523.136,09	10,17
Lenkija	203.796,97	2,83	694.309,67	13,50
Norvegija	321.992,64	4,48	174.462,26	3,39
Austrija	448.518,72	6,24	383.606,08	7,46
Graikija	337.320,61	4,69	317.595,45	6,19
Švedija	362.657,70	5,05	-	-
Suomija	218.669,97	3,04	-	-
Estija	333.799,44	4,64	-	-
Latvija	307.085,90	4,27	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>7.189.545,61</b>	<b>100,00</b>	<b>5.142.564,08</b>	<b>100,00</b>
<b>Viso:</b>				

13.2. pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus:

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %
1	2	3	4	5

<b>Pagal investavimo objektus</b>				
Nuosavybės VP	6.808.403,42	95,15	3.867.870,08	75,53
Skolos VP	-	-	117.701,47	2,30
Depozitai	-	-	500.424,70	9,77
Užsienio valiuta	10.765,82	0,15	87.863,79	1,72
<b>Iš viso:</b>	<b>6.819.169,24</b>	<b>95,30</b>	<b>4.573.860,04</b>	<b>89,32</b>
<b>Pagal sektorius</b>				
Telekomunikacijos	700.701,28	9,79	693.260,45	13,54
Sveikatos apsauga	781.495,70	10,92	355.541,60	6,94
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	532.639,44	7,44	519.313,20	10,14
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Finansinės paslaugos	2.557.909,12	35,75	1.284.982,22	25,09
Informacinės technologijos	52.000,00	0,73	43.500,00	0,85
Pramoninės medžiagos	822.282,05	11,49	351.604,61	6,87
Komunalinės prekės ir paslaugos	411.049,91	5,74	370.116,98	7,23
Energetika	642.981,12	8,99	187.597,23	3,66
Medžiagų sektorius	307.344,80	4,30	179.655,26	3,51
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>6.808.403,42</b>	<b>95,15</b>	<b>3.985.571,55</b>	<b>77,83</b>
<b>Pagal emitentų tipus</b>				
LR įmonės	2.354.983,01	32,91	1.508.137,44	29,45
LR Vyriausybė	0,00	-	-	-
Kiti	4.453.420,41	62,24	2.477.434,11	48,38
<b>Iš viso:</b>	<b>6.808.403,42</b>	<b>95,15</b>	<b>3.985.571,55</b>	<b>77,83</b>
<b>Viso:</b>				

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

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

15. Aprašyti 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių:

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

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

17. Turimas investicijų portfelis atitinka PF investavimo strategiją.

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

## V. PF INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Įmonė nėra pasirinkusi orientacinio indekso.

20. PF investicijų portfelio metinės investicijų gražos pokyčio rodikliai:

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>			-	-
Metinė grynoji investicijų graža			-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis			-	-

<sup>1</sup> Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.

nuokrypis				
Grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis				

21. PF reklamoje nebuvo naudojamos investicijų gražos prognozės.

22. Vidutinės investicijų gražos pokytis:

	Nuo praeitų metų	Per paskutinius 2 metus
Vidutinė investicijų graža		
Vidutinės grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	-	-

23. -

## VI. PF FINANSINĖ BŪKLĖ

24. PF finansinės ataskaitos:

### BALANSAS

#### PAGAL 2006 M. BIRŽELIO 30 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	Finansiniai metai (2006.06.30)	Praėję finansiniai metai (2005.12.31)
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		380.191,4600	655.692,2800
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		0,0000	500.424,7000
III.	INVESTICIJOS		6.801.896,0200	3.985.571,5500
	1 Skolos vertybiniai popieriai		0,0000	117.701,4700
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		0,0000	0,0000
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		0,0000	117.701,4700
	2 Nuosavybės vertybiniai popieriai		6.801.896,0200	3.867.870,0800
	3 Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0,0000	0,0000
	4 Kitos investicijos		0,0000	0,0000
IV.	GAUTINOS SUMOS		7.458,1300	875,5500
	1 Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0,0000	0,0000
	2 Kitos gautinos sumos		7.458,1300	875,5500
	TURTAS, IŠ VISO		7.189.545,6100	5.142.564,0800
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		33.965,5724	21.532,4325
	1 Investicijų pirkimo sandoriai		0,0000	0,0000
	2 Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		33.965,5724	21.532,4325
	3 Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		0,0000	0,0000
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		7.155.580,0376	5.121.031,6475
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI IŠ VISO		7.189.545,6100	5.142.564,0800

#### GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

#### PAGAL 2006 M. BIRŽELIO 30 D. DUOMENIS

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Finansiniai metai (2006.06.30)	Praėję finansiniai metai (2005.06.30)
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		5.121.031,6475	1.738.438,5153
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		2.371.292,0400	1.469.013,6100
	1 Pensijų įmokos		2.051.341,8600	1.186.213,4500
	2 Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		45.898,0000	28.140,9800
	3 Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		0,0000	0,0000
	4 Palūkanos ir dividendai		104.495,9600	28.407,9900
	5 Investicijų pardavimo pelnas		150.417,0600	224.674,6200
	6 Investicijų vertės padidėjimo suma		0,0000	0,0000
	7 Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		11.565,7700	0,0000
	8 Kitos pajamos		7.573,3900	1.576,5700
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISO		336.743,6499	49.378,7818

1	Pensijų išmokos		0,0000	0,0000
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		26.693,2900	0,0000
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		0,0000	0,0000
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		250.623,5100	17.897,7500
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		0,0000	2.889,1400
6	Valdymo sąnaudos		59.426,8499	28.591,8918
7	Kitos sąnaudos		0,0000	0,0000
IV.	GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		7.155.580,0376	3.158.073,3435
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		2,0707	1,8244
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		3.455.625,8130	1.731.004,4610

## AIŠKINAMASIS RAŠTAS:

### I. BENDROJI INFORMACIJA

#### 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-P001-014 (001)
PF įsteigimo data	2003m. rugpjūčio 28 d.

#### 2. Duomenys apie įmonę:

Pavadinimas	UAB „Finasta investicijų valdymas“
Kodas	1262 63073
Buveinė (adresas)	Konstitucijos pr. 23, LT-08105 Vilnius
Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas	+370 5 2732928, +370 5 2786833 +370 5 2734898, +370 5 2786838 fondai@finasta.lt www.finasta.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris	VĮK-005
Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas	Įmonė įregistruota 2003 m. liepos mėn. 21 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje Juridinių asmenų registro kodas – 1262 63073

#### 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	Ernst & Young Baltic UAB
Adresas	Subačiaus 7, LT-01008 Vilnius
Telefono, fakso numeriai	+ 370 5 274 22 00 + 370 5 274 23 33

## II. APSKAITOS POLITIKA

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis šiais teisės aktais:

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

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

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

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

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

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

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

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

Airijos VP birža, Airija;  
 Albertos VP birža, Kanada;  
 Amsterdamo VP birža, Olandija;  
 Arizonos VP birža, JAV;  
 Australijos VP birža, Australija;  
 Atėnų VP birža, Graikija;  
 Briuselio VP birža, Belgija;  
 Bratislavos VP birža, Slovakija;  
 Budapešto VP birža, Vengrija;  
 Čikagos VP birža, JAV;  
 Filadelfijos VP birža, JAV;  
 Helsinkio VP birža, Suomija;  
 Italijos VP birža, Italija;  
 Kopenhagos VP birža, Danija;  
 Korėjos VP birža, Pietų Korėja;  
 Lisabonos VP birža, Portugalija;  
 Liuksemburgo VP birža, Liuksemburgas;  
 Londono VP birža, Didžioji Britanija;  
 Madrido VP birža, Ispanija;  
 Meksikos VP birža, Meksika;  
 Monrealio VP birža, Kanada;  
 NASDAQ VP birža, JAV;  
 Naujosios Zelandijos VP birža, Naujoji Zelandija;  
 Niujorko VP birža, JAV;  
 Oslo VP birža, Norvegija;  
 Paryžiaus VP birža, Prancūzija;  
 Prahos VP birža, Čekijos Respublika;  
 Ramiojo vandenyno regiono VP birža, JAV;  
 Reikjaviko VP birža, Islandija;  
 Stambulo VP birža, Turkija;  
 Stokholmo VP birža, Švedija;  
 Šveicarijos VP birža, Šveicarija;  
 Tokijo VP birža, Japonija;  
 Toronto VP birža, Kanada;  
 Vankuverio VP birža, Kanada;  
 Varšuvos VP birža, Lenkija;  
 Vienos VP birža, Austrija;  
 Vokietijos VP birža, Vokietija.

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

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

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

1. Skaičiuojant GA vertę, yra apskaičiuojama:

1.1. turto vertė;

1.2. įsipareigojimų vertė;

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

7.2. priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;

7.3. pagal 7.2 papunktyje pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;

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

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

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

8.1. nuosavybės VP:

8.1.1. pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;

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

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

8.2. skolos VP ir pinigų rinkos priemonės:

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

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

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

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

8.2.3.2. naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;

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

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

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

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

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

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

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

8.5. terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

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

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

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

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

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

12. Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki einamosios dienos 17 val. tinklapyje [www.finasta.lt](http://www.finasta.lt).

13. Kartą per mėnesį yra apskaičiuojamos vidutinės praėjusio mėnesio vienetų vertės, kurios yra skelbiamos tinklapyje [www.finasta.lt](http://www.finasta.lt).

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

Nr.	PAVADINIMAS	Proc. išraišk
		a
1.	Atskaitymas iš kiekvienos Dalyvio vardu įmokėtos įmokos	1,49 %
2.	Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	0,99 %
3.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00 %
4.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00%

\* Lentelėje pateikti maksimalūs atskaitymų dydžiai, kurie negali būti viršijami, tačiau šie dydžiai gali būti ir mažesni. Konkretūs atskaitymų dydžiai nustatomi UAB „Finasta investicijų valdymas“ valdybos sprendimu ir skelbiami Taisyklėse nurodytame dienraštyje ir tinklapyje kiekvieną kartą kai buvo pakeisti. Nauji atskaitymų dydžiai taikomi visiems Dalyviams.  
Į aukščiau nurodytus atskaitymus yra priskaičiuotos kitos Valdymo įmonės išlaidos, susijusios su pensijų turto valdymu, tame tarpe atlyginimas depozitoriumui bei tarpininkui, kurias dengia Valdymo įmonė savo sąskaita.

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

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

17. Atskaitymai iš kiekvieno Fondo Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės skaičiuojami kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę, nustatomą keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinamą pagal 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.

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

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

### III. PASTABOS

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	117.701,47 Lt	- Lt	118.962,10 Lt	1.260,63 Lt	- Lt	- Lt
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt



Kiti skolos vertybiniai popieriai	117.701,47 Lt	- Lt	118.962,10 Lt	1.260,63 Lt	- Lt	- Lt
Nuosavybės vertybiniai popieriai	3.867.870,08 Lt	3.564.250,53 Lt	522.250,11 Lt	- Lt	101.467,08 Lt	6.808.403,42 Lt
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Kitos investicijos	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt	- Lt
Iš viso	3.985.571,55 Lt	3.564.250,53 Lt	641.212,21 Lt	1.260,63 Lt	101.467,08 Lt	6.808.403,42 Lt

## VII. INFORMACIJA APIE PF DALYVIUS

### 25. Bendri duomenys apie PF dalyvius:

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		3048
<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	2
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	kiti dalyviai	3397
	Iš viso	3399
<b>Dalyvių skaičiaus pokytis</b>		<b>351</b>

### 26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

<b>Bendras prisijungusių dalyvių skaičius</b>		<b>353</b>
<b>Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą</b>		<b>332</b>
<b>Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai</b>	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	21
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	0

### 27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

<b>Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius</b>		<b>2</b>
<b>Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius</b>	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	2
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	0
<b>Baigusią dalyvavimą dalyvių skaičius</b>	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	0

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

		Dalyviai pagal amžių				iš viso
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	
<b>Dalyvių skaičius</b>	<b>iš viso</b>	1613	1557	226	3	3399
	<b>vyrų</b>	997	978	139	3	2117
	<b>moterų</b>	616	579	87	0	1282
<b>Dalyvių dalis, %</b>	<b>iš viso</b>	47,45%	45,80%	6,65%	0,09%	99,99%
	<b>vyrų</b>	29,33%	28,77%	4,09%	0,09%	62,28%
	<b>moterų</b>	18,12%	17,03%	2,56%	0,00%	37,71%

## VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

### 29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

		Suma, Lt
Bendra gautų lėšų suma		2.097.239,8600
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	2.051.341,8600
	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	45.898,0000
	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		26.693,2900
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	-
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Iš 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		-
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		-

**IX. INFORMACIJA APIE GARANTINĮ REZERVĄ**

31. Konservatyvaus investavimo PF taisyklėse nėra numatytas išsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą.

**X. INFORMACIJA APIE PF REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS**

32. PF reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Suma	Valiuta	Paėmimo data	Grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su PF GA (%)
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	-	-	-	-	-	-	-	-

**XI. KITOS NUOSTATOS**

33. -

34. -

35. -

36. Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **direktorius Andrius Barštys**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinką tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.

(parašas)

Aš, UAB „Finasta investicijų valdymas“ **vyr. buhalterė Audronė Minkevičienė**, šiuo parašu patvirtinu, kad šioje ataskaitoje pateikta informacija atitinką tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos įmonės ar jos valdomų investicinių ir pensijų fondų veiklai.