

Taisyklės patvirtintos
UAB „MP Pension Funds Baltic“
2007 m. rugpjūčio 10 d. valdybos sprendimu

Taisyklės įsigalioja nuo
2007 m. rugsėjo 24 d.

Taisyklių Nr. PF-V04-P004-031(001)

PAKEITIMAI

Nr. PF-V04-P004-031(002)

UAB „MP Pension Funds Baltic“

2010 m. kovo 23 d. valdybos sprendimu (Protokolo Nr.10-1)

Patvirtinta Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijoje 2010 m. 04 29 d. sprendimu Nr.2K-87

Taisyklių pakeitimai įsigalioja praėjus 30 (trisdešimt) kalendoriniu dienu nuo jų patvirtinimo
Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijoje

VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES KAUPIMO PENSIJŲ FONDO „MP EXTREMO II“ TAISYKLĖS

1. BENDROSIOS NUOSTATOS

- 1.1. Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo „MP EXTREMO II“ taisyklės yra neatskiriama pensijų kaupimo sutarties dalis.
- 1.2. Taisyklėse vartojamos sąvokos:
 - 1.2.1. „**Taisyklės**“ – šios Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo „MP EXTREMO II“ taisyklės;
 - 1.2.2. „**Bendrovė**“ – pensijų fondo valdymo įmonė UAB „MP Pension Funds Baltic“ (juridinio asmens kodas 300668928, buveinės adresas: Rūdninkų g. 18/ Visų Šventųjų g. 2, 01135 Vilnius);
 - 1.2.3. „**Pensijų fondas**“ – Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas „MP EXTREMO II“;
 - 1.2.4. „**Dalyvis**“ – asmuo, privalomai draudžiamas valstybiniu socialiniu pensijų draudimu pagrindinei ir papildomai pensijos daliai gauti, pasirinkęs kaupti pensijų įmoką Bendrovės valdomame Pensijų fonde ir sudaręs su Bendrove pensijų kaupimo sutartį;
 - 1.2.5. „**Depozitoriumas**“ – AB „Swedbank“ (juridinio asmens kodas 112029651, buveinės adresas: Savanorių pr. 19, 03502 Vilnius);
 - 1.2.6. „**Priežiūros institucija**“ – Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija;
 - 1.2.7. „**Pensijų sąskaitą**“ – asmeninė pensijų sąskaita, atidaryta Bendrovės Dalyviui, įsigaliojus pensijų kaupimo sutarčiai, sudarytai tarp Bendrovės ir Dalyvio;
 - 1.2.8. „**VSDF valdyba**“ – Valstybinio socialinio draudimo fondo valdyba;
 - 1.2.9. „**vertybiniai popieriai**“ (VP) – kaip nurodyta Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatyme;
 - 1.2.10. Kitos Taisyklėse vartojamos sąvokos atitinka Lietuvos Respublikos pensijų sistemos reformos įstatyme, Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatyme ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatyme vartojamas sąvokas.
- 1.3. Neatskiriama Taisyklių dalis yra Investavimo strategija (Taisyklių priedas Nr. 1) ir Pensijų fondo grynųjų aktyvų ir apskaitos vieneto vertės apskaičiavimo tvarka (Taisyklių priedas Nr. 2).

2. ISTOJIMAS Į PENSIJŲ FONDA

- 2.1. Pensijų fondo turtas priklauso Pensijų fondo Dalyviams bendrosios dalinės nuosavybės teise.
- 2.2. Teisę įstoti į Pensijų fondą turi kiekvienas asmuo, privalomai draudžiamas valstybiniu socialiniu pensijų draudimu pagrindinei ir papildomai pensijos daliai gauti, išskyrus asmenis, sulaukusius senatvės pensijos amžiaus.
- 2.3. Bendrovė (ar jos atstovas) su asmeniu, turinčiu teisę ir pageidaujančiu tapti Dalyviu, sudaro pensijų kaupimo sutartį ir įteikia jos bei Taisyklių egzempliorių Dalyviui. Bendrovė atsižvelgdama į savo technines galimybes bei į asmenų norinčių sudaryti pensijų kaupimo sutartis pageidavimus, taip pat gali siūlyti sudaryti pensijų kaupimo sutartį internetu, o pensijų kaupimo sutarties ir Taisyklių egzempliorius įteikti Dalyviui interneto prieigos būdu. Jei pensijų kaupimo sutartis sudaroma interneto prieigos būdu, užtikrinančiu jos atitikimą rašytinės sutarties sudarymo elektroniniu būdu reikalavimams, tokia sutartis bus laikoma tinkamai pasirašyta šalių elektroniniais parašais, kurie turės tokią pat teisinę galią kaip ir parašai rašytiniuose (popieriniuose) dokumentuose. Apie galimybę pensijų kaupimo sutartį sudaryti internetu bus skelbiama Bendrovės interneto puslapyje www.mppf.lt.
- 2.4. Pensijų kaupimo sutarties įsigaliojimo data nurodoma pensijų kaupimo sutartyje.
- 2.5. Įsigaliojus pensijų kaupimo sutarčiai asmuo tampa Dalyviu ir jam Bendrovė atidaro Pensijų sąskaitą.
- 2.6. Vienu metu Dalyvis gali kaupti pensijų įmokas tik viename pensijų fonde.
- 2.7. Visi Pensijų fondo Dalyviai dalyvauja šiame fonde tapačiomis sąlygomis.

3. DALYVIŲ TEISĖS IR PAREIGOS

- 3.1. Dalyvis turi teisę:
 - 3.1.1. Dalyvis turi teisę vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą pensijų kaupimo sutartį raštu pranešęs Bendrovei per 30 kalendorinių dienų nuo sutarties sudarymo;
 - 3.1.2. nutraukti pensijų kaupimo sutartį su Bendrove ir sudaryti pensijų kaupimo sutartį su kita pensijų kaupimo bendrove, išskyrus pirmuosius trejus metus nuo pirmosios pensijų kaupimo sutarties sudarymo;
 - 3.1.3. pereiti į kitą Bendrovės pensijų fondą;
 - 3.1.4. gauti viešai skelbiamą su Bendrovės veikla susijusią informaciją;
 - 3.1.5. gauti iš Bendrovės informaciją apie jo Pensijų sąskaitos būklę, lėšų investavimo strategiją ir pagal ją gautą investicinę grąžą, Bendrovės finansinės veiklos audito išvadas bei kitą įstatymų nustatytą informaciją;
 - 3.1.6. sulaukus senatvės pensijos amžiaus, gauti pensijų išmoką;
 - 3.1.7. nukelti pensijų išmokos mokėjimo pradžią;
 - 3.1.8. testamentu palikti jam priklausančią pensijų turto dalį;
 - 3.1.9. apskusti Bendrovės veiksmus teisės aktu nustatyta tvarka.
- 3.2. Dalyvis privalo per 30 dienų raštu pranešti Bendrovei apie vardo, pavardės, adreso, elektroninio pašto adreso (jeigu tokį būtų nurodęs Bendrovei) pasikeitimą.
- 3.3. Dalyvis turi ir kitas teisės aktuose ir Taisyklėse numatytas teises ir pareigas.

4. BENDROVĖS TEISĖS IR PAREIGOS

- 4.1. Bendrovė turi teisę:
 - 4.1.1. valdyti, naudoti ir disponuoti Pensijų fondo pensijų turtą turto patikėjimo teisės pagrindais;
 - 4.1.2. savo naudai iš Pensijų fondo pensijų turto daryti Taisyklių 6 straipsnyje nustatytus atskaitymus.
- 4.2. Bendrovė privalo:
 - 4.2.1. sudaryti pensijų kaupimo sutartį su asmeniu, turinčiu teisę būti Dalyviu;
 - 4.2.2. veikti Dalyvių interesais;
 - 4.2.3. Pensijų fondo pensijų turtą apskaityti atskirai nuo kito Bendrovės turto ir kitų Bendrovės valdomų pensijų fondų pensijų turto;
 - 4.2.4. neskolinti, neižeisti Pensijų fondo pensijų turto, juo negarantuoti ir nelaiduoti kitų asmenų įsipareigojimų;

- 4.2.5. sudaryti su Pensijų fondo pensijų turtu tik teisės aktuose ir Taisyklėse numatytus sandorius;
- 4.2.6. užtikrinti informacijos apie Pensijų sąskaitą slaptumą;
- 4.2.7. nenutraukti pensijų kaupimo sutarties be Dalyvio sutikimo, išskyrus Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatyme numatytus atvejus;
- 4.2.8. tinkamai pranešti Dalyviui prieš 3 mėnesius iki jo senatvės pensijos amžiaus sukakties apie galimybę gauti pensijų išmoką arba nukelti išmokos mokėjimo pradžią;
- 4.2.9. sudarant pensijų kaupimo sutartį, pensijų kaupime norintį dalyvauti asmenį pasirašytinai supažindinti su visų Bendrovės valdomų valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų investavimo rizikos palyginimu, supažindinimas internetinės prieigos būdu prilyginamas supažindinimui pasirašytinai;
- 4.2.10. sudarant pensijų kaupimo sutartį, pensijų kaupime norintį dalyvauti asmenį, kuriam iki senatvės pensijos amžiaus yra likę mažiau kaip 7 metai, informuoti apie galimybę kaupti pensiją konservatyvaus investavimo pensijų fonde. Sutartis dėl pensijų kaupimo kitame – ne konservatyvaus investavimo – pensijų fonde gali būti sudaroma tik tuo atveju, jei asmuo raštu patvirtina, kad yra supažindintas su visų Bendrovės valdomų valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondų investavimo rizikos palyginimu ir atsisako sudaryti pensijų kaupimo sutartį dėl pensijų kaupimo konservatyvaus investavimo pensijų fonde;
- 4.2.11. Dalyvį, kuriam iki senatvės pensijos amžiaus yra likę mažiau kaip 7 metai, informuoti apie galimybę kaupti pensiją konservatyvaus investavimo pensijų fonde ir kartu pateikti išsamią informaciją apie galimą riziką, kuri gali kilti dalyvaujant kitos rūšies – ne konservatyvaus investavimo – pensijų fonde, taip pat Pensijų fondo ir konservatyvaus investavimo pensijų fondo investavimo rizikos palyginimą bei informaciją, kur galima gauti konservatyvaus investavimo pensijų fondo taisykles arba su jomis susipažinti.
- 4.3. Bendrovė turi ir kitas teisės aktuose bei Taisyklėse numatytas teises ir pareigas.

5. PENSIJŲ SĄSKAITA IR DALYVIAMS PRIKLAUSANČIŲ PINIGINIŲ LĖŠŲ KONVERTAVIMAS Į APSKAITOS VIENETUS

- 5.1. Kiekviena Pensijų sąskaita turi individualų sąskaitos numerį, kurį suteikia Bendrovė.
- 5.2. Į Pensijų fondą pensijų įmoką perveda VSDF valdyba teisės aktų nustatyta tvarka.
- 5.3. Į Pensijų fondo sąskaitą pervestos Dalyviui priklausančio piniginės lėšos (pensijų įmokos, iš kito Bendrovės pensijų fondo ar kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondo pervestos dalyvio lėšos) konvertuojamos į apskaitos vienetus. Dalyvio dalis Pensijų fondo pensijų turte nustatoma pagal Dalyvio Pensijų sąskaitoje įrašytų apskaitos vienetų skaičių.
- 5.4. Už pervestas lėšas Dalyviui apskaičiuojamų apskaitos vienetų skaičius nustatomas pagal formulę:

$$AVS = \frac{PPL - A}{AVV}$$

- AVS - apskaitos vienetų skaičius;
- PPL - į Dalyvio sąskaitą pervestos piniginės lėšos;
- A - Taisyklių 6.2 dalyje nustatyti atskaitymai;
- AVV - Apskaitos vieneto vertė, apskaičiuojama ir skelbiama Taisyklių priede Nr. 2 nustatyta tvarka.

- 5.5. Apskaitos vienetų skaičius apvalinamas pagal matematinės taisyklės iki 4 skaičių po kablelio.
- 5.6. Pensijų fondo sąskaitą tvarko Depozitoriumas elektroniniu būdu, užtikrindamas sąskaitoje esančios informacijos apsaugą ir konfidencialumą, vadovaudamasis teisės aktuose nustatytais principais.

- 5.7. Pervestos į Pensijų fondo sąskaitą Dalyviui priklausančios lėšos į apskaitos vienetus konvertuojamos pinigų į sąskaitą užskaitymo dienos apskaitos vieneto verte.
- 5.8. Bendrovė uždaro Pensijų sąskaitą pasibaigus Dalyvio dalyvavimui Pensijų fonde ir išmokėjus sukauptas lėšas šių Taisyklių nustatyta tvarka.

6. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO BENDROVĖS NAUDAI IR JŲ MOKĖJIMO TVARKA

- 6.1. Atlyginimas Bendrovei už Pensijų fondo valdymą susideda iš įmokos mokesčio ir turto valdymo mokesčio.
- 6.2. Iš kiekvienos VSDF valdybos Bendrovei pervedamos pensijų įmokos Bendrovė išskaičiuoja įmokos mokesį, kurio dydis yra ne daugiau kaip 3 procentai nuo pervedamos pensijų įmokos.
- 6.3. Iš Pensijų fondo pensijų turto Bendrovė išskaičiuoja turto valdymo mokesį, kurio dydis yra ne daugiau kaip 1 procentas nuo vidutinės metinės Dalyvio Pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vertės. Turto valdymo mokesis priskaičiuojamas už kiekvieną darbo dieną ir kartą per mėnesį atskaitomas nuo Pensijų fondo pensijų turto. Turto valdymo mokesis už vieną dieną skaičiuojamas nustatytą turto valdymo mokesį padalinant iš faktinio kalendorinių metų darbo dienų skaičiaus keturių skaičių po kablelio tikslumu. Jeigu šie atskaitymai per vienerius kalendorinius metus viršija 1 procentą nuo Dalyvio Pensijų sąskaitoje apskaitytų lėšų vidutinės metinės vertės, Bendrovė iki kitų kalendorinių metų 15 dienos perveda perviršį į Pensijų fondo sąskaitą.
- 6.4. Konkretius mokesčių dydžius nustato Bendrovės valdyba. Taisyklių 6 straipsnyje yra nustatyti maksimalūs mokesčių dydžiai ir Bendrovė (Bendrovės valdybos sprendimu) turi teisę vienašališkai mažinti ir didinti atitinkamus mokesčius nurodytose ribose. Nurodytose ribose nustatyti konkretūs mokesčių dydžiai ir jų įsigaliojimo data yra pateikiama Bendrovės interneto puslapyje www.mppf.lt.
- 6.5. Jeigu Dalyvis pereina į Bendrovės pensijų fondą iš kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondo, nuo iš kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondo pervedamų Dalyvio piniginių lėšų atskaitymai, nurodyti Taisyklių 6.2 dalyje, neskaičiuojami.
- 6.6. Atskaitymai ir išlaidos, išskaičiuojamos Dalyviui perėjus į kitą pensijų fondą:
- 6.6.1. Dalyvio perėjimas į kitą Bendrovės valdomą pensijų fondą atliekamas nemokamai, nepriklausomai nuo perėjimo dažnumo;
- 6.6.2. Dalyvio perėjimo į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą pirmą kartą per kalendorinius metus atveju ar Dalyvio perėjimo į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą ne pirmą kartą per kalendorinius metus atveju, Bendrovė nuo Dalyvio vardu į kitą pensijų fondą pervedamų piniginių lėšų sumos atskaito iki 0,2 procento sumą, kurią sudaro su Dalyvio perėjimu į kitą pensijų fondą susijusios išlaidos.
- 6.7. Bendrovė iš pensijų turto nedengia jokių kitų išlaidų bei neišskaičiuoja jokių kitų atskaitymų, išskyrus atvejus, numatytus Taisyklių 6.1 – 6.6 dalyse. Visos kitos išlaidos ir galimi mokesčiai susiję su Pensijų fondo turto valdymu, t.y. depozitoriumo mokesčiai, mokesčiai prekybos vertybiniais popieriais tarpininkams, mokesčiai auditoriams, biuro administravimo išlaidos, reklamos išlaidos, yra apmokami Bendrovės lėšomis.
- 6.8. Atskaitymas nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės yra tiesiogiai atskaičiuojamas iš pensijų turto. Išskaičiuoti atskaitymai tampa Bendrovės nuosavybe.

7. ATASKAITŲ PENSIJŲ FONDO DALYVIAMS IR KITOS INFORMACIJOS PATEIKIMO TVARKA, DALYVIO PRANEŠIMAI BENDROVEI

- 7.1. Bendrovė ne vėliau kaip per 5 mėnesius po ataskaitinių finansinių metų pabaigos informuoja Dalyvį apie jo Pensijų sąskaitoje apskaičiuotą pensijų turto dydį (į Pensijų sąskaitą įrašytų apskaitos vienetų skaičių, jų vertę), investicinę gražą, išskaitytų atskaitymų dydį.
- 7.2. Bendrovė, Dalyviui pateikus raštišką prašymą, teikia jam periodines ataskaitas, skirtas Dalyviui ir visuomenei, informuojančias apie pagrindinius ataskaitinio laikotarpio įvykius.

- 7.3. Bendrovė Dalyvio pageidavimu privalo suteikti teisingą ir išsamią informaciją apie Dalyvio Pensijų sąskaitoje sukaupto turto dydį bei įmokų mokėjimą, Bendrovės finansinės veiklos audito išvadas, dabartinį investicijų portfelį bei su investicijomis susijusias rizikas ir kaštus. Šią informaciją Bendrovė turi teisę teikti Dalyviui ir savo iniciatyva.
- 7.4. Dalyvis turi teisę bet kada kreiptis į Bendrovę dėl Taisyklių bei 7.1 – 7.3 dalyse numatytų ataskaitų kopijų išdavimo. Kopijos išduodamos Dalyviui apmokėjus kopijų pagaminimo sąnaudas.
- 7.5. Prieš 3 mėnesius iki Dalyvio senatvės pensijos amžiaus sukakties, Bendrovė suteikia jam išsamią informaciją apie pensijų išmokų pasirinkimo galimybes.
- 7.6. Išskyrus tą informaciją, kurią Dalyvis pensijų kaupimo sutartyje pasirinko gauti elektroniniu paštu arba trumpąja žinute (SMS) ir tą informaciją, kurią pagal teisės aktų imperatyvius reikalavimus Bendrovė turi pateikti Dalyviui raštu, o elektroninės pateikimo formos negalima prilyginti raštiškai pateikimo formai, visi Bendrovės pranešimai Dalyviui, ataskaitos bei kita Bendrovės pateikiama informacija Dalyviui yra teikiama Dalyviui internetu, t.y. Dalyviui tokia informacija yra pateikiama, jam prisijungus internetu prie savo pensijų sąskaitos ir tai yra prilyginama tinkamai raštiškai Dalyvio informavimo formai.
- 7.7. Taisyklių 7.4 dalyje nurodytų dokumentų kopijos įteikiamos Dalyviui Bendrovės buveinės vietos adresu.
- 7.8. Informacijos, Bendrovės išsiųstos paštu, įteikimo Dalyviui data laikoma data, kuri yra nustatoma praėjus protingam terminui po atitinkamo pranešimo išsiuntimo dienos arba kurią atitinkamų institucijų pažymėta apie registruoto laiško įteikimą ar Dalyvio pasirašyta apie atitinkamo pranešimo įteikimą.
- 7.9. Bet kokie Dalyvio pranešimai Bendrovei privalo būti teikiami raštu (paštu Bendrovės adresu arba Dalyviui įteikiant juos asmeniškai tinkamai įgaliotam Bendrovės atstovui, arba elektroninės prieigos būdu) Taisyklėse nustatytais terminais. Elektroninės prieigos būdu negali būti pateikiami Dalyvio pranešimai apie pensijų kaupimo sutarties nutraukimą. Pranešimo įteikimo Bendrovei data laikoma data, kurią Bendrovė faktiškai pranešimą gavo Bendrovės buveinės adresu. Jei pranešimas teikiamas elektroninės prieigos būdu, laikoma, kad jį Bendrovė gavo tą pačią dieną, jei jis buvo gautas darbo valandomis, arba kitą darbo dieną, jei jis buvo gautas ne darbo valandomis.

8. DALYVAVIMO PENSIJŲ FONDE BAIGTIES ATVEJAI

- 8.1. Dalyvavimas Pensijų fonde baigiasi šiais atvejais:
 - 8.1.1. Dalyviui perėjus į kitą Bendrovės pensijų fondą;
 - 8.1.2. Dalyviui perėjus į kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondą;
 - 8.1.3. išmokėjus pensijų išmoką;
 - 8.1.4. Dalyviui mirus;
 - 8.1.5. panaikinus pensijų fondą;
 - 8.1.6. kitais įstatymų numatytais atvejais.
- 8.2. Dalyvis turi teisę nutraukti pensijų kaupimo sutartį tik Taisyklių 8.1.1 ir 8.1.2 papunkčiuose nustatytais atvejais, taip pat Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo 6 straipsnio 11 dalyje numatytu atveju (t.y. kai Dalyvis turi teisę vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą pensijų kaupimo sutartį raštu pranešęs Bendrovei per 30 dienų nuo sutarties sudarymo).

9. PERĖJIMAS Į KITĄ BENDROVĖS FONDA

- 9.1. Dalyvis turi teisę bet kada pereiti į kitą Bendrovės pensijų fondą. Tokiu atveju sudaroma nauja pensijų kaupimo sutartis kito Bendrovės pensijų fondo nustatyta tvarka ir šalių susitarimu nutraukiama senoji pensijų kaupimo sutartis.
- 9.2. Dalyviui priklausanti Pensijų fondo pensijų turto dalis, išreikšta apskaitos vienetais, konvertuojama į pinigus ir pervedama į kito Bendrovės pensijų fondo sąskaitą Taisyklių 12 straipsnio nustatyta tvarka.

- 9.3. Dalyviui pereinant į kitą Bendrovės valdomą pensijų fondą neišskaičiuojami Taisyklių 6.6 dalyje nurodyti atskaitymai.

10. PERĖJIMAS Į KITOS PENSIJŲ KAUPIMO BENDROVĖS PENSIJŲ FONDA

- 10.1. Dalyvis tik praėjus trejiems metams nuo pirmosios pensijų kaupimo sutarties sudarymo turi teisę pereiti į kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondą. Ši nuostata netaikoma Bendrovės reorganizavimo, pertvarkymo ir likvidavimo atveju.
- 10.2. Pasibaigus Taisyklių 10.1 dalyje nustatytam terminui, Dalyvis turi teisę bet kada pereiti į kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondą.
- 10.3. Dalyvis, norintis pereiti į kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondą, privalo sudaryti naują pensijų kaupimo sutartį su kita pensijų kaupimo bendrove bei pateikti Bendrovei naujos sutarties kopiją bei raštišką prašymą nutraukti senąją pensijų kaupimo sutartį.
- 10.4. Bendrovė per 14 dienų nuo Dalyvio prašymo gavimo privalo informuoti VSDF valdybą.
- 10.5. Dalyviui pereinant į kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondą, su Bendrove sudaryta pensijų kaupimo sutartis laikoma nutraukta nuo naujos pensijų kaupimo sutarties ir pranešimo apie su Bendrove sudarytos pensijų kaupimo sutarties nutraukimą įregistravimo pensijų kaupimo sutarčių registre.
- 10.6. Dalyviui priklausanti Pensijų fondo pensijų turto dalis, išreikšta apskaitos vienetais, konvertuojama į pinigus ir pervedama į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomo pensijų fondo piniginių lėšų sąskaitą Taisyklių 12 straipsnio nustatyta tvarka.
- 10.7. Dalyviui pereinant į kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondą, iš Dalyvio piniginių lėšų, pervedamų į kitą pensijų fondą, daromi Taisyklių 6.6.2 papunktyje nustatyti atskaitymai Bendrovės naudai.
- 10.8. Dalyvis turi teisę bent vieną kartą per kalendorinius metus pereiti į kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondą, padengdamas tik Bendrovės išlaidas, nurodytas Taisyklių 6.6.2 papunktyje.

11. PENSIJŲ IŠMOKŲ MOKĖJIMŲ TVARKA IR SĄLYGOS

- 11.1. Sulaukęs senatvės pensijos amžiaus, Dalyvis, ketindamas gauti pensijų išmoką, privalo dėl to kreiptis į Bendrovę ir pateikti dokumentus, patvirtinančius jo teisę į pensijų išmoką. Bendrovė, jei pateikti dokumentai patvirtina Dalyvio teisę į pensijų išmoką, su Dalyviu sudaro pensijų išmokos sutartį, kurioje nurodoma pensijų išmokos mokėjimo būdas ir terminai.
- 11.2. Dalyvis, įgijęs teisę į pensijų išmoką, gali, raštu informuodamas Bendrovę, nukelti išmokos mokėjimo pradžią, išsaugodamas Dalyvio teises. Jei Dalyvis nesikreipia į Bendrovę dėl pensijų išmokos sutarties sudarymo, laikoma, kad Dalyvis pasinaudojo teise nukelti išmokos mokėjimo pradžią.
- 11.3. Pensijų išmoka gali būti mokama Dalyviui, sulaukusiam senatvės pensijos amžiaus, šiais būdais:
- 11.3.1. Bendrovė nuperka Dalyviui pensijų anuitetą draudimo įmonėje, vykdančioje pensijų anuitetų draudimo veiklą;
- 11.3.2. Bendrovė išmoka vienkartinę pensijų išmoką ar moka periodines pensijų išmokas.
- 11.4. Dalyvis privalo įsigyti pensijų anuitetą, jei bazinio pensijų anuiteto, apskaičiuoto Dalyviui, dydis yra ne mažesnis nei pusė valstybinės socialinio draudimo bazinės pensijos dydžio. Bendrovė privalo nupirkti pensijų anuitetą už visą Dalyvio vardu Pensijų fonde sukauptą pensijų turimą išskyrus Taisyklių 11.5 – 11.6 dalyse nurodytas išimtis.
- 11.5. Dalyvis, kuriam apskaičiuotas bazinio pensijų anuiteto dydis yra mažesnis nei pusė valstybinės socialinio draudimo bazinės pensijos dydžio, turi teisę, bet neprivalo įsigyti pensijų anuiteto. Tokiu atveju Dalyvis turi teisę gauti iš Bendrovės periodinę ar vienkartinę pensijų išmoką.
- 11.6. Dalyvis, kuriam apskaičiuotas bazinio pensijų anuiteto dydis viršija trigubą valstybinės socialinio draudimo bazinės pensijos dydį, turi teisę sukauptą pensijų turto dalį, viršijančią vienkartinę įmoką trigubos valstybinės socialinio draudimo bazinės pensijos dydžio

- baziniam pensijų anuitetui įsigyti, gauti iš Bendrovės periodinės ar vienkartinės pensijų išmokos būdu.
- 11.7. Dalyvis, kuriam pensijų anuiteto įsigijimas yra privalomas, pasirenka gyvybės draudimo įmonę, pensijų anuiteto mokėtoją, ir sudaro su ja pensijų anuiteto sutartį. Bendrovė, gavusi gyvybės draudimo įmonės pranešimą apie pensijų anuiteto sutarties sudarymą, perveda Dalyviui priklausančias lėšas (ar jų dalį) į gyvybės draudimo įmonės nurodytą sąskaitą.
- 11.8. Sudarius pensijų išmokos sutartį, Dalyviui priklausantis pensijų turtas iki išmokėjimo lieka jo Pensijų sąskaitoje. Pensijų išmoka išmokama ar pervedama gyvybės draudimo įmonei pensijų išmokos sutartyje nustatyta tvarka ir nurodytą dieną, bet ne vėliau kaip per 30 dienų nuo pensijų išmokos sutarties sudarymo.

12. APSKAITOS VIENETŲ KONVERTAVIMAS Į PINIGUS IR PINIGŲ PERVEDIMAS

- 12.1. Bendrovė konvertuoja Dalyvio apskaitos vienetų į pinigus šiais atvejais:
- 12.1.1. Dalyviui perėjus į kitą Bendrovės pensijų fondą. Tokiu atveju apskaitos vienetai konvertuojami ne vėliau kaip kitą darbo dieną ir pinigai pervedami į naują Dalyvio pensijų sąskaitą per 7 (septynias) darbo dienas po naujos pensijų kaupimo sutarties įsigaliojimo;
- 12.1.2. Dalyviui perėjus į kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondą. Tokiu atveju apskaitos vienetai konvertuojami ne vėliau kaip kitą darbo dieną ir pinigai pervedami į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomo pensijų fondo piniginių lėšų sąskaitą per 3 (tris) darbo dienas po VSDF valdybos pranešimo apie naujos pensijų kaupimo sutarties įsigaliojimą gavimo;
- 12.1.3. Atsiradus Dalyvio teisei į pensijų išmoką. Tokiu atveju apskaitos vienetai konvertuojami ne vėliau kaip kitą darbo dieną po dokumentų, patvirtinančių Dalyvio teisę į pensijų išmoką, gavimo ir pinigai pervedami išmokų sutartyje nustatyta tvarka ir terminais;
- 12.1.4. Dalyviui mirus, po įpėdinių, turinčių teisę pavedėti šį Dalyvio turtą, kreipimosi į Bendrovę ir jų asmens tapatybės dokumentų ir paveldėjimo teisės liudijimų pateikimo Bendrovei, Bendrovė išsiunčia pranešimą VSDF valdybai dėl pensijų sutarties nutraukimo. Tokiu atveju apskaitos vienetai konvertuojami ne vėliau kaip kitą darbo dieną ir pinigai pervedami į Dalyvio įpėdinių nurodytas sąskaitas ne vėliau kaip per 7 (septynias) darbo dienas po pranešimo iš VSDF valdybos gavimo apie sutarties nutraukimą ir į Pensijų fondo sąskaitą gavus pervedimą pensijų išmokos už kalendorinį ketvirtį, kurį Dalyvis mirė.
- 12.2. Gavus atitinkamą dokumentą ar įvykus atitinkamam juridiniam įvykiui, apskaitos vienetai į pinigines lėšas konvertuojami dieną, kuri yra ne vėlesnė negu kita darbo diena po atitinkamų dokumentų gavimo ar atitinkamo juridinio įvykio dienos, tos dienos Apskaitos vieneto verte. Pervedamų piniginių lėšų sumą apskaičiuojama pagal formulę:

$$PPLS = (AVS * AVV) - PA$$

- PPLS - pervedamų piniginių lėšų suma;
- AVS - apskaitos vienetų skaičius;
- AVV - apskaitos vieneto vertė, apskaičiuojama ir skelbiama Taisyklių priede Nr. 2 nustatyta tvarka;
- PA - Taisyklių 6.6 ir 6.7 dalyse nustatyti atskaitymai.

13. DEPOZITORIUMAS

- 13.1. Pensijų fondo turtas saugomas Depozitoriume.
- 13.2. Depozitoriumas privalo:
- 13.2.1. vykdyti valdymo įmonės nurodymus, jei jie neprieštaruja teisės aktų ir pensijų fondo taisyklių reikalavimams;
- 13.2.2. užtikrinti, kad įplaukos už perleistą pensijų turtą per nustatytą laiką atitektų pensijų fondui;
- 13.2.3. užtikrinti, kad pensijų fondo įplaukos būtų naudojamos pagal teisės aktų ir pensijų fondo taisyklių reikalavimus;

- 13.2.4. užtikrinti, kad lėšų konvertavimas į apskaitos vienetus ir apskaitos vienetų konvertavimas į lėšas vyktų pagal teisės aktų ir pensijų fondo taisyklių reikalavimus;
- 13.2.5. užtikrinti, kad apskaitos vienetų vertė būtų skaičiuojama pagal teisės aktų ir pensijų fondo taisyklių reikalavimus.
- 13.3. Depozitoriumas turi teisę iš Bendrovės gauti visą informaciją, reikalingą jo funkcijoms vykdyti, gauti atlyginimą už savo paslaugas bei kitas Depozitoriumo ir Bendrovės sudarytose sutartyse numatytas teises.
- 13.4. Esant poreikiui (jeigu taip bus mažinami Bendrovės kaštai, bus efektyviau administruojamas pensijų turtas ar dėl kitų svarbių aplinkybių) Bendrovė turi teisę priimti sprendimą dėl Depozitoriumo pakeitimo, tačiau toks sprendimas galimas tik tuo atveju, jeigu tam pritaria Priežiūros institucija.
- 13.5. Keisdama Depozitoriumą, Bendrovė nutraukia sutartį su Depozitoriumu ir sudaro naują sutartį su dėl depozitoriumo paslaugų teikimo. Pakeitus Depozitoriumą, padaromi atitinkami Taisyklių 1.2.5 papunkčio pakeitimai, apie kuriuos Dalyvis informuojamas Taisyklių nustatyta tvarka.

14. BENDROVĖS FUNKCIJŲ PERDAVIMAS

- 14.1. Bendrovė įstatymų nustatyta tvarka turi teisę dalinai arba visiškai pavesti vykdyti kitai įmonei šias savo funkcijas:
 - 14.1.1. Pensijų kaupimo sutarčių sudarymo, atstovaujant Bendrovę;
 - 14.1.2. Pensijų sąskaitų tvarkymo;
 - 14.1.3. Pensijų sąskaitų atidarymo Dalyviams;
 - 14.1.4. Pensijų įmokų konvertavimo į apskaitos vienetus ir atvirkščiai;
 - 14.1.5. Kitas Pensijų fondo valdymo funkcijas, kurias pagal teisės aktus Bendrovė turi teisę perleisti kitoms įmonėms.

15. TAISYKLIŲ IR PENSIJŲ KAUPIMO SUTARTIES PAKEITIMO TVARKA

- 15.1. Taisyklės gali būti keičiamos Bendrovės valdybos sprendimu. Taisyklių pakeitimus tvirtina Priežiūros institucija.
- 15.2. Bendrovė neturi teisės vienašališkai be Dalyvio sutikimo didinti viršutinių 6 straipsnyje nustatytų atskaitymų ribų.
- 15.3. Taisyklės Bendrovė gali keisti vienašališkai be Dalyvio sutikimo tokiais atvejais:
 - 15.3.1. keičiamas depozitoriumas;
 - 15.3.2. keičiamos Taisyklių nuostatos, susijusios su Bendrovės funkcijų perdavimu;
 - 15.3.3. keičiami Pensijų fondo valdymo principai;
 - 15.3.4. pasikeičia įstatymai ar kiti teisės aktai ir dėl to reikia pakeisti Taisykles;
 - 15.3.5. pasikeičia situacija rinkoje ir dėl to reikia pakeisti Pensijų fondo valdymo organizavimą ir kitais atvejais, kai reikia apsaugoti Dalyvių arba Bendrovės interesus, jeigu tai iš esmės nepakeičia pensijų kaupimo sutarties sąlygų ir iš esmės nepablogina pensijų kaupimo sutarties šalių teisių;
 - 15.3.6. peržiūrima Investavimo strategija (Taisyklių priedas Nr 1) ir/ar keičiamas Investavimo strategijoje (Taisyklių priedas Nr 1) nurodytas Pensijų fondo lyginamasis indeksas;
 - 15.3.7. kitais aukščiau šioje dalyje nepamėtais atvejais, jeigu Taisyklių pakeitimas nepablogina Dalyvių padėties palyginant su ta, kuri buvo prieš Taisyklių pakeitimą.
- 15.4. Keičiant šias Taisykles, turi būti saugomi Dalyvių interesai.
- 15.5. Taisyklių pakeitimai įsigalioja po 30 dienų nuo jų patvirtinimo Priežiūros institucijoje. Įsigalioję Taisyklių pakeitimai yra privalomi Dalyviams.
- 15.6. Bendrovė privalo raštu (Taisyklių 7.6 dalyje numatytu būdu) informuoti Dalyvį apie Taisyklių pakeitimus ne vėliau kaip prieš 20 dienų iki pakeitimų įsigaliojimo.
- 15.7. Teisės aktų ir Taisyklių nustatyta tvarka pakeitus Taisykles laikoma, kad be atskiro šalių susitarimo pakeistos ir atitinkamos pensijų kaupimo sutarties nuostatos.

16. PENSIJŲ FONDO PANAIKINIMO SĄLYGOS IR TVARKA

- 16.1. Pensijų fondas gali būti panaikinamas Bendrovės valdybos arba teismo sprendimu.
- 16.2. Pensijų fondą Bendrovės valdybos sprendimu galima panaikinti esant bent vienai iš šių sąlygų:
 - 16.2.1. Bendrovė yra įvykdžiusi visus įsipareigojimus dalyviams;
 - 16.2.2. visi Dalyviai pereina į kitą pensijų fondą;
 - 16.2.3. Bendrovė likviduojama arba reorganizuojama.
- 16.3. Tik perdavusi teises ir pareigas, kylančias iš pensijų kaupimo sutarčių, Bendrovė gali pradėti savanorišką likvidavimo procedūrą.
- 16.4. Teismui pripažinus Bendrovę bankrutavusia ir priėmus nutartį likviduoti Bendrovę dėl bankroto, jeigu pensijų turto valdymas ir įsipareigojimai pagal pensijų kaupimo sutartis nebuvo perduoti kitai pensijų kaupimo bendrovei iki nutarties likviduoti Bendrovę priėmimo, Pensijų fondas teismo nutartimi skelbiamas panaikintu.
- 16.5. Apie sprendimą panaikinti Pensijų fondą Bendrovė ne vėliau kaip per 5 darbo dienas nuo šio sprendimo priėmimo dienos privalo informuoti Dalyvius, VSDF valdybą ir Priežiūros instituciją.
- 16.6. Jei Pensijų fondas panaikinamas dėl Bendrovės bankroto ar likvidavimo, tai Dalyviai per 3 mėnesius nuo sprendimo dėl bankroto bylos iškėlimo ar likvidavimo priėmimo pereina į kitą jų pasirinktą pensijų fondą nemokamai. Jeigu per šioje dalyje nurodytą terminą Dalyviai nesudarė pensijų kaupimo sutarčių su kita pensijų kaupimo bendrove, teisės aktų nustatyta tvarka tokie Dalyviai bei jiems priklausančios lėšos bus perkeliamos į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą.

Priedas Nr. 1 **Investavimo strategija**

1. Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 100 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Didesnį tikėtiną akcijų rinkų pelningumo svyravimą siekiama atsverti vidutiniškai stabilesnį pelningumą generuojančiomis investicijomis, kaip kad vyriausybės vertybiniais popieriais, kredito įstaigų ir kitų bendrovių skolos vertybiniais popieriais, indėliais ir pan., į kuriuos investuojama likusi Pensijų fondo grynųjų aktyvų dalis. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nebus taikoma.

2. Pensijų fondo investicijas gali sudaryti:

2.1. vertybiniai popieriai, pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, veikiančiose Lietuvos Respublikoje ar Europos Sąjungos valstybėje;

2.2. vertybiniai popieriai, pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, nurodytose šioje Investavimo strategijoje, veikiančiose pagal nustatytas taisykles, esančias šalyse, kurios priklauso Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai (prisijungus naujoms narėms ar išstojus esančioms, taip pat pasikeitus vertybinių popierių rinkų pavadinimams, atitinkamai gali keistis ir Pensijų fondo turto investavimo regionai ir biržos)¹;

2.3. išleidžiami nauji vertybiniai popieriai, jeigu emisijos sąlygose numatytas išipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į vertybinių popierių biržos oficialųjį prekybos sąrašą ar reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą ir jeigu įtraukiama į sąrašą ne vėliau kaip per vienerius metus nuo išleidimo (jei tokia birža ar rinka yra nurodyta šios Investavimo strategijos 2.1 ar 2.2 papunkčiuose);

2.4. investiciniai vienetai ir akcijos kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatytus reikalavimus;

2.5. indėliai ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos galima atsiimti pareikalavus ir kurie yra kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažesnė kaip Europos Sąjungoje;

2.6. išvestinės finansinės priemonės, skirtos Pensijų fondo rizikai valdyti:

2.6.1. palūkanų normos išankstiniai sandoriai (Forward Rate Agreements);

2.6.2. palūkanų normos arba obligacijų ateities sandoriai (Interest Rate Futures, Bond Futures);

¹ Albertos VP birža (Kanada), Australijos vertybinių popierių birža (Australija), Arizonos VP birža (JAV), Čikagos vertybinių popierių birža (JAV), Filadelfijos vertybinių popierių birža (JAV), Vienos vertybinių popierių birža (Austrija), EASDAQ (Belgija), Barselonos vertybinių popierių birža (Ispanija), Madrido vertybinių popierių birža (Ispanija), Amsterdamo vertybinių popierių birža (Nyderlandai), Airijos vertybinių popierių birža (Airija), Dublino vertybinių popierių birža (Airija), Italijos vertybinių popierių birža, Atėnų vertybinių popierių birža (Graikija), Liuksemburgo vertybinių popierių birža, Oslo vertybinių popierių birža (Norvegija), Lisabonos vertybinių popierių birža (Portugalija), Paryžiaus vertybinių popierių birža (EURONEXT) (Prancūzija), Stokholmo vertybinių popierių birža (Švedija), Frankfurto vertybinių popierių birža (Vokietija), Vokietijos vertybinių popierių birža (Vokietija), Helsinkio vertybinių popierių birža (Suomija), Kopenhagos vertybinių popierių birža (Danija), Londono vertybinių popierių birža (Didžioji Britanija), Australijos vertybinių popierių birža, Toronto vertybinių popierių birža (Kanada), Prahos vertybinių popierių birža (Čekija), Budapešto vertybinių popierių birža (Vengrija), Tokijo vertybinių popierių birža (Japonija), Osakos vertybinių popierių birža (Japonija), Korėjos vertybinių popierių birža, Meksikos vertybinių popierių birža, Naujosios Zelandijos vertybinių popierių birža, Varšuvos vertybinių popierių birža (Lenkija), Bratislavos vertybinių popierių birža (Slovakija), Šveicarijos vertybinių popierių birža, Ciuricho vertybinių popierių birža, Ženevos vertybinių popierių birža, Bazelio vertybinių popierių birža (Šveicarija), Stambulo vertybinių popierių birža (Turkija), Niujorko vertybinių popierių birža (JAV), Amerikos akcijų birža, Čikagos pasirinkimo sandorių birža (Chicago Board of Options Exchange), NASDAQ (JAV), Monrealio vertybinių popierių birža, Kanada, Vankuverio vertybinių popierių birža (Kanada), Ramiojo vandenyno regionų vertybinių popierių birža (JAV), Reikjaviko vertybinių popierių birža, Islandija.

- 2.6.3. palūkanų normos apskeitimo sandoriai (Interest Rate Swaps);
- 2.6.4. palūkanų normos arba obligacijų pasirinkimo sandoriai (Interest Rate Options, Bond Options);
- 2.6.5. išankstiniai sandoriai pirkti/parduoti valiutą (Foreign Exchange Forwards);
- 2.6.6. valiutų keitimo susitarimo sandoriai (Non-Deliverable Forwards);
- 2.6.7. valiutų apskeitimo sandoriai (Foreign Exchange Swaps);
- 2.6.8. pasirinkimo sandoriai pirkti/parduoti valiutą (Foreign Exchange Options).

2.7. kitos finansinės priemonės, numatytos teisės aktuose.

3. Papildomai laikomasi visų taikytinuose teisės aktuose nustatytų diversifikavimo ir kitokių investavimo apribojimų. Bendrovė, investuodama Pensijų fondo pensijų turtą, laikosi šių diversifikavimo reikalavimų:

3.1. į vieno emitento VP ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 (penki) procentai Pensijų fondo pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų, išskyrus šios Investavimo strategijos 3.2-3.6 papunkčiuose numatytas išimtis;

3.2. į vieno emitento VP ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 (penki) procentai, bet ne daugiau kaip 10 (dešimt) procentų grynųjų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 (keturiasdešimt) procentų grynųjų aktyvų (šis apribojimas netaikomas indėliams);

3.3. investicijos į Europos Sąjungos valstybės narės ar jų savivaldybių, kitos valstybės ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė, išleistus arba garantuotus vieno emitento VP ar pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 (trisdešimt penki) procentai Pensijų fondo pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų, išskyrus šios Investavimo strategijos 3.4 papunktyje numatytą išimtį;

3.4. investicijos į šios Investavimo strategijos 3.3 papunktyje nurodytus VP ar pinigų rinkos priemones gali sudaryti iki 100 (vieno šimto) procentų Pensijų fondo pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų, gavus Priežiūros institucijos leidimą, kuris gali būti suteiktas jei:

3.4.1. tokiu atveju dalyvių interesai būtų pakankamai apsaugoti;

3.4.2. investuota į ne mažiau kaip 6 (šešių) emisijų VP;

3.4.3. į vienos emisijos VP investuota ne daugiau kaip 30 (trisdešimt) procentų grynųjų aktyvų.

3.5. investicijos į obligacijas, išleistas tokios Europos Sąjungos valstybėje registruotą buveinę turinčios kredito įstaigos, kuri, siekiant apsaugoti obligacijų savininkų interesus, yra tos valstybės specialiai prižiūrima pagal teisės aktus, o iš obligacijų leidimo gauta suma visam obligacijų galiojimo laikui investuojama į tokį turtą, kurio pakaktų patenkinti obligacijų savininkų reikalavimus, ir iš kurio – emitento nemokumo atveju – obligacijų savininkų reikalavimai išmokėti pagrindinę sumą ir palūkanas būtų patenkinti pirmumo teise, negali būti didesnės kaip 25 (dvidešimt penki) procentai grynųjų aktyvų, išskyrus šios Investavimo strategijos 3.6 papunktyje numatytą išimtį;

3.6. bendra investicijų į šios Investavimo strategijos 3.5 papunktyje nurodytus VP suma gali sudaryti iki 80 (aštuoniasdešimt) procentų Pensijų fondo pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų, jei į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 (penki) procentai, bet ne daugiau kaip 25 (dvidešimt penki) procentai grynųjų aktyvų;

3.7. į kiekvieno iš kolektyvinių investavimo subjektų, kurie atitinka žemiau šiame papunktyje nurodytus reikalavimus, investicinius vienetus ar akcijas gali būti investuota ne daugiau kaip 20 (dvidešimt) procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų. Gali būti investuojama į tokius kolektyvinio investavimo subjektus, kurie atitinka šiuos reikalavimus:

3.7.1. yra licencijuoti valstybėje narėje arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje ar tokioje valstybėje, kurioje priežiūra yra ne mažiau griežta, nei numatyta pagal 1985 m. gruodžio 20 d. Tarybos direktyvoje 85/611/EEB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIAVPS), derinimo (su paskutiniais pakeitimais, padarytais 2004 m. balandžio 21 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2004/39/EB) nustatytas taisyklės, o Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija bendradarbiauja su atitinkama užsienio priežiūros institucija. Tuo atveju, kai valstybė, kurioje kolektyvinio investavimo subjektas yra licencijuotas, nėra valstybė narė arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybė narė, būtinas Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos ir tokios valstybės atitinkamos priežiūros institucijos bendradarbiavimas dvišalių susitarimų pagrindu;

3.7.2. subjektų dalyvių teisių apsauga, įskaitant turto atskyrimo, skolinimosi, skolinimo ir turto, kurio subjektas neturi, pardavimo, reglamentavimą, yra ne mažiau griežta, nei numatyta pagal 1985 m. gruodžio 20 d. Tarybos direktyvoje 85/611/EEB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIAVPS), derinimo (su paskutiniais pakeitimais, padarytais 2004 m. balandžio 21 d. Europos Parlamento ir Tarybos direktyva 2004/39/EB) nustatytas taisyklės;

3.7.3. subjektai teikia savo veiklos pusmečio ir metų ataskaitas, leidžiančias įvertinti jų turtą ir išsipareigojimus, pelną ir veiklą per ataskaitinį laikotarpį;

3.7.4. ne daugiau kaip 10 procentų jų aktyvų gali būti investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas.

3.8. į kolektyvinio investavimo subjektų, kurie neatitinka šios Investavimo strategijos 3.7. papunktyje nurodytų reikalavimų, investicinius vienetus ar akcijas gali būti investuota ne daugiau kaip 20 (dvidešimt) procentų Pensijų fondo grynujų aktyvų, jeigu tokie kolektyvinio investavimo subjektai atitinka šias sąlygas:

3.8.1. šių kolektyvinių investavimo subjektų priežiūrą vykdo atitinkamos priežiūros institucijos;

3.8.2. Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisija bendradarbiauja su užsienio valstybės atitinkama priežiūros institucija dvišalių susitarimų pagrindu, jeigu ši valstybė nėra Europos Sąjungos arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos narė.

3.9. investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 (dvidešimt) procentų Pensijų fondo pensijų turtą sudarančių grynujų aktyvų.

3.10. Bendra investicijų į vieno emitento išleistus VP, pinigų rinkos priemonės ar indėlius suma negali būti didesnė kaip 20 (dvidešimt) procentų Pensijų fondo pensijų turtą sudarančių grynujų aktyvų.

3.11 Šios Investavimo strategijos 3.3-3.6 papunkčiuose nurodyti VP ir pinigų rinkos priemonės nėra įskaitomi skaičiuojant investicijas, kurioms pagal šios Investavimo strategijos 3.2 papunktį taikoma didžiausia leistina 40 (keturiasdešimt) procentų riba. Šios Investavimo strategijos 3.1–3.6 ir 3.9-3.10 papunkčiuose nustatytos investicijų sumos negali būti sudedamos, todėl investicijų į vieno emitento išleistus VP, pinigų rinkos priemonės, indėlius suma negali būti didesnė kaip 35 (trisdešimt penki) procentai Pensijų fondo pensijų turtą sudarančių grynujų aktyvų.

3.12. Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotą finansinę atskaitomybę, išleistus VP ir pinigų rinkos priemonės gali būti investuojama ne daugiau kaip 20 (dvidešimt) procentų grynujų aktyvų.

4. Kai nustatytos investavimo taisyklės pažeidžiamos dėl priežasčių, nepriklausančių nuo Bendrovės, neatitikimas turi būti pašalintas ne vėliau kaip per 6 (šešis) mėnesius.

5. Pensijų fondas gali nesilaikyti nustatytų investavimo apribojimų, jei jis pasinaudoja turimų VP ar pinigų rinkos priemonių suteikiama pirmumo teise. Tokiu atveju neatitikimas turi būti pašalintas ne vėliau kaip per 6 (šešis) mėnesius.

6. Pasikeitus teisės aktams, susijusiems su Bendrovės veikla ar Pensijų fondu, Bendrovė vadovaujasi naujais teisės aktuose numatytais reikalavimais.

7. Pensijų fondo investavimo strategija:

7.1. Pensijų fondo pensijų turto investavimo tikslas - Pensijų fondo dalyvių ilgalaikis sukaupto turto didėjimas (augimas);

7.2. Bendrovė siekdama 7.1 papunktyje numatyto tikslo, Pensijų fondo pensijų turtą investuoja pagal tokią politiką ir principus:

7.2.1. remiasi nuostata, kad tai ilgalaikės Pensijų fondo dalyvių investicijos;

7.2.2. laikosi savo taisyklių, apribojimų ir Lietuvos Respublikos įstatymų;

7.2.3. į akcijų rinkas ir su jomis susijusias investicijas gali būti investuojama iki 100 proc. Pensijų fondo pensijų turto;

7.2.4. siekiant užtikrinti Pensijų fondo pensijų turto likvidumą ir/arba tuo laikotarpiu kai dėl rinkos svyravimų ar bendros blogėjančios ekonominės padėties ar globalių bei regioninių finansų rinkos pokyčių nematoma galimybių arba yra stipriai padidėjusi rizika akcijų rinkose, iki 100 proc. Pensijų fondo pensijų turto gali būti investuojama į valstybių vyriausybių ir bendrovių skolas VP ir su jomis susijusias investicijas ir/arba į indėlius bankuose.

7.2.5. investuojant neapsiribojama geografine zona ar pramonės sektoriumi - siekiant mažinti riziką, investicijos diversifikuojamos tarp sektorių ir regionų;

7.2.6. investuojama įvairiomis valiutomis. Tokios investicijos gali būti draudžiamos išvestinėmis priemonėmis.

7.3. Investicinius sprendimus dėl Pensijų fondo investicijų portfelio sudėties priima fondo valdytojas. Fondo valdytojas priimdamas investicinius sprendimus vadovaujasi Bendrovės investicinio komiteto nustatytais strateginiais parametrais. Fondo valdytojas, priimdamas sprendimus dėl Pensijų fondo investicijų portfelio sudėties, atsižvelgia į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui. Portfelio rizika įvertinama periodiškai. Vertinant Pensijų fondo portfelio riziką yra remiamasi šiais rizikos parametrais – standartiniu nuokrypiu, Šarpo rodikliu, alfa koeficientu, beta koeficientu, sekimo paklaida (tracking error), informacijos rodikliu (information ratio) bei yra atliekama šių rizikos parametrų analizė.

Sprendimai dėl Pensijų fondo investicijų portfelio sudėties įgyvendinami sudarant sandorius VP biržose bei rinkose per Bendrovės pasirinktus finansinius tarpininkus (maklerius, brokerius, bankus). Investicinių sprendimų priėmimo ir vykdymo tvarką nustato Bendrovės vidaus aktai.

8. Investuojant Pensijų fondo turtą yra susiduriama su įvairiomis rizikomis ir siekiant sumažinti jų poveikį Pensijų fondo veiklai jos bus atitinkamai kontroliuojamos.

9. Pensijų turto atžvilgiu rizika yra apibrėžiama kaip investicinio proceso eigoje atsirandanti Pensijų turto vertės sumažėjimo tikimybė. Pensijų turto vertės sumažėjimo riziką, susijusią su finansinių priemonių kainų pokyčiu, o taip pat investavimo objektų valiutos kursų pokyčiu, prisiima Dalyviai.

10. Su Pensijų fondo investicijomis yra susijusi ši rizika:

10.1. **kredito rizika** – rizika patirti nuostolius dėl skolos vertybinių popierių emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinių įsipareigojimų. Siekiant sumažinti kredito riziką, dalis Pensijų fondo lėšų bus investuojamos į žemos rizikos skolos vertybinius popierius;

10.2. **palūkanų normos rizika** – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių palūkanų pokyčių, kurie gali turėti įtakos skolos vertybinių popierių kainoms. Siekiant sumažinti palūkanų normų riziką, formuojant Pensijų turtą sudarančių skolos vertybinių popierių portfelį, gali būti atsižvelgiama į Dalyvių vidutinę sutarties trukmę;

10.3. **valiutos kurso rizika** – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio nacionalinės valiutos atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto, laikomo ta užsienio valiuta, pokytį. Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčių riziką dalis lėšų bus investuojama nacionaline valiuta bei bazine valiuta, kurios kursas nesvyruoja nacionalinės valiutos atžvilgiu;

10.4. **akcijų kainos rizika** – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių akcijų kainų svyravimų. Akcijų kainos rizika mažinama užtikrinant Taisyklėse ir įstatymuose numatytą diversifikavimo ir kitų apribojimų vykdymą;

10.5. **rinkos likvidumo rizika** – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti finansines priemones norimu laiku ir už norimą kainą, arba apskritai atima galimybę parduoti turimą turtą (investiciją). Siekiant sumažinti rinkos likvidumo riziką bus investuojama tiksliai į tuos vertybinius popierius, kurie kotiruojami pripažintose pasaulio rinkose arba kurių kainą reguliariai skelbia visuotinės informavimo priemonės;

10.6. **sandorio šalies rizika** – rizika patirti nuostolius dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus, kurie buvo priimti sudarant sandorį. Siekiant sumažinti sandorio šalies riziką, Bendrovė sudarys sandorius daugiausia su žemos rizikos (investicinio reitingo) kredito įstaigomis ar finansų įstaigomis, o jų nesant, su patikimais partneriais, besispecializuojančiais atitinkamoje srityje;

10.7. **atsiskaitymų rizika** – rizika patirti nuostolius, kai atsiskaitymo už sandorį metu sandorio šalis dėl tam tikrų priežasčių negali pervesti atitinkamų lėšų ar vertybinių popierių, nors ta sandorio šalis sandoriu įgytus įsipareigojimus jau yra patenkinusi. Siekiant sumažinti atsiskaitymų riziką, prekybinėje veikloje daugiausia bus naudojamosi mokėjimų agento paslaugomis, arba prekybinė veikla bus vykdoma organizuotose rinkose, kuriose atsiskaitymams taikomi visuotiniai pripažinti principai;

10.8. **Šalies (politinė) rizika** – tai pavojus, kad dėl tam tikrų politinių įvykių atskirame regione gali nuvertėti arba būti prarasta dalis Pensijų fondo investicijų. Vengiant šios rizikos didžioji Pensijų fondo turto dalis investuojama politiškai stabiliose šalyse, taip pat siekiama kuo plačiau paskirstyti investicijas tarp įvairių šalių, tokiu būdu sumažinant atskiros šalies rizikos įtaką bendram investicijų portfeliui.

10.9. **Operacinė rizika** – rizika patirti nuostolius dėl žmonių, sistemų, netinkamų ar klaidingų vidaus procesų arba dėl išorės įvykių įtakos. Operacinė rizika taip pat apima teisinę riziką ir reputacinę riziką bei riziką, susijusią su reikšmingais įvykiais. Teisinė rizika yra susijusi su valdžios institucijų taikomomis baudomis, žala arba netesybomis, taip pat su atsiskaitymų, bylų nagrinėjimo ir kt. išlaidomis. Reputacinė rizika siejama su neigiamu poveikiu valdymo įmonės prekės ženklui. Reikšmingi operacinės rizikos įvykiai apima nelaimės ir krizes, kurių atveju kyla grėsmė valdymo įmonės turtui.

10.10. **Turto paskirstymo rizika** - investicijų paskirstymas tarp nuosavybės ir skolos VP. Bendrovė, įvertinusi pasaulio šalių ekonomikos augimo perspektyvas, priima sprendimą, kokią Pensijų fondo turto dalį skirti akcijų rinkoms, fiksuoto pajamingumo investicijų priemonėms ir kitoms investicijoms; Pensijų fondo turtas, investuojamas į akcijas ar kolektyvinius investavimo subjektus, investuojančius į akcijas, paskirstomas įvairiuose pasaulio geografiniuose regionuose ir ekonomikos sektoriuose;

10.11. Rizika, susijusi su Priežiūros institucijos nereguliuojamų VP įsigijimu, apskaita ir nuosavybės teise į juos. Galima didesnė šių VP rizika, palyginti su VP, Priežiūros institucijos reguliuojamais, dėl informacijos apie šiuos VP trūkumo ar vėlavimo, kiekvienos šalies skirtingo teisinio reglamentavimo, skirtingų VP apskaitos standartų ir galimo papildomo apmokestinimo toje valstybėje, kurioje VP buvo išleisti. Bendrovė valdo šių VP riziką vertindama jų reguliavimo, apmokestinimo ir apskaitos ypatybes.

11. Visa aktuali rizika, su kuria susiduria Bendrovė, yra nuolat identifikuojama ir vertinama remiantis Bendrovės patvirtintomis rizikos valdymo politika ir procedūromis.

12. Pensijų fondo investicijos nėra garantuojamos Indėlių draudimo fondo ar kitos valstybinės garantijų ar draudimo agentūros. Nors bendrovė taikomomis rizikos valdymo priemonėmis sieks išvengti didelio Pensijų fondo grynujų aktyvų ir Apskaitos vieneto vertės sumažėjimo, Dalyviams nesuteikiamos jokios garantijos, kad šis tikslas bus įgyvendintas, todėl dalyviams išlieka laikino Pensijų sąskaitose kaupiamo Pensijų turto dalinio sumažėjimo rizika.

13. Akcijų kainos, palūkanų normų, valiutos kurso, kredito rizikos gali būti valdomos naudojant išvestines finansines priemones: apsikeitimo, ateities, pasirinkimo ir išankstinius sandorius. Akcijų kainos rizika taip pat gali būti valdoma sudarant akcijų indeksų ateities sandorius, jeigu pastebima pakankama atitinkamo akcijų indekso koreliacija su Pensijų fondo investicijų dalimi.

14. Pensijų turtą Bendrovė valdo, vadovaudamasi teisės aktų ir Taisyklių nustatytais reikalavimais.

15. Pensijų fondo finansinių rezultatų įvertinimui bus naudojamas Pensijų fondo investavimo strategiją atitinkantis lyginamasis indeksas. Pensijų fondo lyginamieji indeksai yra Bendrovės pasirenkami ir keičiami teisės aktų nustatyta tvarka. Informacija apie lyginamąjį indeksą pateikiama tinklalapyje www.mppf.lt.

Pensijų fondo grynujų aktyvų ir apskaitos vieneto vertės apskaičiavimo tvarka

1. Pensijų fondo grynieji aktyvai yra Pensijų fondo vertės ir ilgalaikių bei trumpalaikių finansinių įsipareigojimų, susijusių su visomis valdymo ir administravimo išlaidomis, (išskyrus įsipareigojimus Pensijų fondo Dalyviams) skirtumas.
2. Pensijų fondo grynujų aktyvų vertė apskaičiuojama ir Pensijų fondo apskaitos vieneto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Kartą per mėnesį apskaičiuojama vidutinė praėjusio mėnesio apskaitos vieneto vertė. Lėšos, klaidingai pervestos į Pensijų fondo sąskaitą, į grynuosius Pensijų fondo aktyvus neįskaičiuojamos.
3. Pensijų fondo grynieji aktyvai įvertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų, Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos patvirtintos Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka (įskaitant ir Bendrovės valdybos patvirtintas atitinkamas metodikas bei taisykles). Vertinant grynuosius aktyvus vadovaujamosi tokiais principais:
 - 3.1. Dalyvis turi teisę vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą pensijų kaupimo sutartį raštu pranešęs Bendrovei per 30 kalendorinių dienų nuo sutarties sudarymo;
 - 3.2. Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną uždarymo kainą (*closing price*) arba vidutinę rinkos kainą, remiantis Bloomberg L.P. (pagrindinis) ir Reuters Datascope (alternatyvus) informacijos šaltiniais, išskyrus atvejus, kai (i) priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose - šiuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojami tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, regularumu ir dažnumu (geriausiai šias charakteristikas atspindi tų priemonių paskutinių 12 mėnesių apyvarta ir vidutinis dienos sandorių skaičius), duomenys; (ii) pagal 3.2(i) papunktyje nurodytą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė - šiuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys; (iii) per paskutinąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama - šiuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 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; (iv) priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose - šiuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.
 - 3.3. 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 aukščiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.
 - 3.4. Priemonių, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma tokiu būdu:
 - 3.4.1. Nuosavybės vertybiniai popieriai vertinami vadovaujantis šiais metodais:
 - 3.4.1.1. pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip 1 metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei vertintojo nustatytoji;
 - 3.4.1.2. jei šio Taisyklių priedo Nr.2 papunktyje 3.4.1.1. numatytas vertinimas neatliktas arba netenkinamos minėto papunkčio 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 vertinamosios bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai:

Šis vertinimo metodas išreiškiamas tokia formule:

tikroji kaina = P/E × EPS,

kur:

P/E – panašios bendrovės vienos akcijos rinkos kaina, padalyta iš pelno, tenkančio vienai akcijai;

EPS – vertinamosios bendrovės paskutinių 12 mėnesių pelnas, tenkantis vienai akcijai;

3.4.1.3. jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti šio Taisyklių priedo Nr. 2. papunkčiuose 3.4.1.1. ir 3.4.1.2. pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą remiantis Bloomberg L.P. ir Reuters DataScope informacijos šaltiniais.

3.4.2. Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės vertinami pagal Bloomberg L.P. ir Reuters DataScope informaciniuose šaltiniuose skelbiamą uždarymo kainą. Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kurių minėtuose šaltiniuose nėra, vertinami pagal šiuos metodus:

3.4.2.1. priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{\left(1 + \frac{Y}{100}\right)^{\frac{p_i}{H}}},$$

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui litų);

S_i – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui litų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

H – atkarpos išmokų skaičius per metus (jei priemonės neturi atkarpų, laikoma, kad šis skaičius sutampa su įprastiniu kitų priemonių atkarpos išmokų skaičiumi);

n – iki priemonės išpirkimo likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpų, – sąlygiškas atkarpos išmokų skaičius);

p_i – atkarpos periodų skaičius nuo gav skaičiavimo dienos iki i-ojo pinigų srauto mokėjimo dienos (gali būti trupmena). jeigu priemonė turi nestandartinių atkarpos periodų, skaičiuojama, kiek būtų atkarpos periodų, jeigu visi periodai būtų standartiniai;

3.4.2.2. priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \frac{S_i}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d}{360}},$$

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui litų);

S_i – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui litų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

d – dienų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki išpirkimo dienos (atkarpos mokėjimo dienos);

3.4.2.3. kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal šio Taisyklių priedo Nr.2 papunkčius 3.4.2.1. ir 3.4.2.2.:

3.4.2.3.1. Lietuvos Respublikos skolos vertybinių popierių rinkos pelningumas nustatomas kiekvieną darbo dieną pagal AB SEB banko, AB „Swedbank“, AB DnB NORD banko vyriausybės vertybinių popierių kotiruočių aritmetinį vidurkį, apskaičiuojamą imant didžiausią iš šių

bankų pirkimo pelningumo/YTM, BID ir mažiausią pardavimo pelningumo/ASK YTM reikšmę;

- 3.4.2.3.2. kiti skolos vertybiniai popieriai (išleisti ne Lietuvos Respublikoje) vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą remiantis Bloomberg L.P. ir Reuters DataScope informacijos šaltiniais.
- 3.4.3. Išvestinės finansinės priemonės (išskyrus išankstinių valiutos keitimo sandorių(forward)) 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 ekonominės aplinkybės pasikeitė – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
- 3.4.4. Išankstinių valiutos keitimo sandorių (forward) tikroji vertė apskaičiuojama kaip perkamos ir parduodamos valiutų verčių, įvertintų pagal Lietuvos banko vertinimo dieną nustatytą oficialių tų valiutų keitimo kursą, skirtumas.
- 3.4.5. Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos), kuriais nėra prekiaujama reguliuojamose rinkose, vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.
- 3.4.6. Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.
- 3.4.7. Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami pagal nominalią vertę.
- 3.4.8. 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.
- 3.4.9. Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

4. Pensijų fondo apskaitos vieneto vertė yra nustatoma pagal tokią formulę:

$$AVV = GAV / AVS$$

- AVV - Apskaitos vieneto vertė ;
GAV - fondo grynujų aktyvų vertė išreiškiama Lietuvos Respublikos valiuta;
AVS - Apskaitos vienetų skaičius.

5. Pradinė Pensijų fondo apskaitos vieneto vertė yra 1 litas.
6. Apskaitos vieneto (jo dalies) vertė išreiškiama Lietuvos Respublikos valiuta. Jeigu Lietuvos Respublika įsiveda kitą oficialią valiutą, fondo apskaitos vienetai konvertuojami į naują valiutą be papildomų atskaitymų pagal oficialų (Lietuvos banko) keitimo kursą.
7. Einamosios darbo dienos apskaičiuota apskaitos vieneto vertė ne vėliau kaip iki kitos darbo dienos 12 val. paskelbiama tinklalapyje www.mppf.lt.