

**MP MEDIO III**

2011 metų finansinės  
ataskaitos

## **Turinys**

Informacija apie fondą	1
Nepriklausomo auditoriaus išvada	2
Grynųjų aktyvų ataskaita	4
Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita	5
Aiškinamasis raštas	6

## **Informacija apie fondą**

### **MP MEDIO III**

Telefonas: +370 37 719 302  
Faksas: +370 37 719 562

### **Vadovybė**

Justas Krikščiūnas (Fondų valdytojas)

Ramūnas Stankevičius (Valdymo įmonės generalinis direktorius)

### **Bendrovė, valdanti pensijų kaupimo fondą**

UAB „MP Pension Funds Baltic“

### **Auditorius**

„KPMG Baltics“, UAB

### **Bankai**

AB SEB bankas  
Danske Bank A/S Lietuvos filialas  
DnB NORD bankas (DNB)  
„Swedbank“, AB  
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius  
AB Šiaulių bankas  
AB Ūkio bankas



KPMG Baltics, UAB  
Upės g. 21  
LT-08128, Vilnius  
Lietuva

Tel.: +370 5 2102600  
Faks.: +370 5 2102659  
El. p.: vilnius@kpmg.lt  
www.kpmg.lt

## Nepriklausomo auditoriaus išvada

Fondo MP MEDIO III dalyviams

Mes atlikome pridedamo UAB „MP Pension Funds Baltic“ valdomo pensijų kaupimo fondo MP MEDIO III (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita, tada pasibaigusiu metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, kurie pateikti 4–26 puslapiuose, auditą.

### *Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas*

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal 39-ąją Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartą ir už tokias vidaus kontroles, kurios, vadovybės manymu, yra būtinos užtikrinant finansinių ataskaitų parengimą be reikšmingų iškreipimų dėl apgaulės ar dėl klaidos.

### *Auditoriaus atsakomybė*

Mūsų atsakomybė – remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šias finansines ataskaitas. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pakankamą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškreipimų.

Audito metu yra atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, pagrindžiančius finansinių ataskaitų sumas ir atskleidimus. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškreipimo rizikos dėl apgaulės ar dėl klaidos, įvertinimą. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į įmonės vidaus kontroles, skirtas užtikrinti įmonės finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą jų pateikimą tam, kad galėtų parinkti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytos apskaitos politikos tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

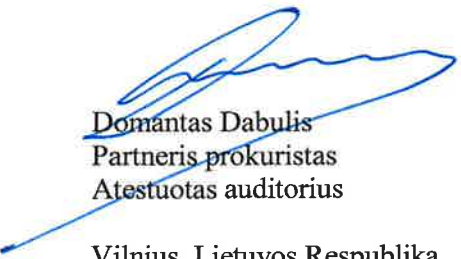
Mes tikime, kad gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų audito nuomonei pagrįsti.



*Nuomonė*

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia MP MEDIO III pensijų kaupimo fondo finansinę būklę 2011 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusių metų finansinius veiklos rezultatus pagal 39-ąją Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartą.

„KPMG Baltics“, UAB vardu



Domantas Dabulis  
Partneris prokuristas  
Atestuotas auditorius

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2012 m. kovo 6 d.

Įmonės kodas: 300668928

Įregistruota adresu: Rūdininkų 18/ Visų Šventųjų 2, LT-01135 Vilnius

PATVIRTINTA

20\_\_\_\_ m. \_\_\_\_\_ d.  
protokolo Nr. \_\_\_\_\_

## Grynųjų aktyvų ataskaita

Pagal 2011 m. gruodžio 31 d. duomenis

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	2011.12.31	2010.12.31
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>1 613 226</b>	<b>1 014 896</b>
I.	PINIGAI	3	8 684	675
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		308 429	102 010
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		209 854	0
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		209 854	0
III.2.	Kitose pinigų rinkos priemonės			
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3	1 085 924	911 978
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	383 780	361 110
IV.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	383 780	361 110
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		24 933	32 781
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3	677 211	518 087
V.	GAUTINOS SUMOS		335	233
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0	0
V.2.	Kitos gautinos sumos		335	233
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS			
VI.1.	Investicinis turtas			
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės			
VI.3.	Kitas turtas			
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>7 946</b>	<b>14 557</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		0	0
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms			
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		4 226	8 199
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		3 720	6 358
<b>C.</b>	<b>GRYNEJI AKTYVAI</b>	<b>1</b>	<b>1 605 280</b>	<b>1 000 339</b>

Generalinis direktorius  
(įmonės administracijos vadovo  
pareigų pavadinimas)

2012 m. kovo 2 d.  
(parašas, data)

Ramūnas Stankevičius  
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 300668928

Įregistruota adresu: Rūdininkų 18/ Visų Šventųjų 2, LT-01135 Vilnius

PATVIRTINTA

20\_\_\_\_ m. \_\_\_\_\_ d.

protokolo Nr. \_\_\_\_\_

## Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita

Pagal 2011 m. gruodžio 31 d. duomenis

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2011.12.31	2010.12.31
<b>I.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>	<b>1</b>	<b>1 000 339</b>	<b>309 102</b>
<b>II.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2,19	722 519	611 418
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	2,19	37 811	37 952
II.3.	Garantinės įmokos			
II.4.	Palūkanų pajamos		19 863	11 346
II.5.	Dividendai		14 877	3 715
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	4,5	67 014	65 965
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		3 376	7 833
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas			
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		865 460	738 229
<b>III.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	2,19	7 053	2 302
III.2.	Išmokos kitiems fondams	2,19	29 645	0
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	185 811	10 973
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		1 294	9 251
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
III.6.	Valdymo sąnaudos:		36 717	24 466
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		27 397	17 068
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriui	18	920	344
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8,18	3 269	1 632
III.6.4.	Audito sąnaudos	18	3 630	3 630
III.6.5.	Kitos sąnaudos	18	1 499	1 792
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas			
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)			
III.9.	Pelno paskirstymas			
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		260 519	46 992
<b>IV.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>	<b>1</b>	<b>1 605 280</b>	<b>1 000 339</b>

Generalinis direktorius  
(įmonės administracijos vadovo  
pareigų pavadinimas)



2012 m. kovo 2 d.

(parašas, data)

Ramūnas Stankevičius  
(vardas ir pavardė)

## Aiškinamasis raštas

### I. Bendroji informacija

#### 1. Informacija apie pensijų fondą:

<b>Pavadinimas</b>	MP MEDIO III
<i>Teisinė forma</i>	Pensijų kaupimo fondas, neturintis juridinio asmens statuso
<b>VPK pritarimo sudarymo dokumentams data</b>	2007 m. rugsėjo 20 d.

#### 2. Duomenys apie įmonę:

<b>Pavadinimas</b>	UAB „MP Pension Funds Baltic“
<b>Kodas</b>	300668928
<i>Buveinė (adresas)</i>	Rūdininkų g. 18/ Visų Šventųjų g. 2, LT-01135 Vilnius
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 37 719 302 +370 37 719 562 info@mppf.lt <a href="http://www.mppf.lt">www.mppf.lt</a> <a href="http://www.mpensija.lt">www.mpensija.lt</a>
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VJP-004
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	Įmonė įregistruota 2007 m. balandžio 5 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje Juridinių asmenų registro kodas – 100568

#### 3. Informacija apie depozitoriumą:

<b>Pavadinimas</b>	„Swedbank“, AB
<b>Kodas</b>	12029651
<i>Adresas</i>	Konstitucijos pr. 20A, LT-03502 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	1884, +370 5 268 4700

#### 4. Informacija apie auditorius:

<b>Auditoriaus pavadinimas</b>	„KPMG Baltics“, UAB
<i>Adresas</i>	Upės g. 21, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 2102600, +370 5 2102659

#### 5. Ataskaitinis laikotarpis:

<b>Ataskaitinis laikotarpis</b>	2011 m. sausio 1 d. – 2011 m. gruodžio 31 d.
---------------------------------	--



## II. Apskaitos politika

Turtas ir įsipareigojimai finansinėse ataskaitose yra pateikti tikrąja verte. Jei tikroji vertė negali būti patikimai nustatyta, turtas ar įsipareigojimai yra apskaitomi įsigijimo savikaina.

Skaičiai finansinėse ataskaitose yra pateikti litais.

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis 39-uju Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartu ir 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. 99-1615), Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas (Žin., 2001, Nr. 99-1616; 2003, Nr. 123-5587), Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (Žin., 2003, Nr. 74-1525).

Pensijų kaupimo fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos turi būti sudaromos per keturis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

### Investavimo politika

Pensijų fondas investuos lėšas ne tik litais, bet ir kitomis valiutomis.

Pensijų fondas gali investuoti į:

1. vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, kuriomis prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, veikiančiose Lietuvos Respublikoje ar Europos Sąjungos valstybėje bei šalyse, kurios priklauso Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai, taip pat vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, kuriomis prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose;
2. išleidžiamus naujus vertybinius popierius, jeigu emisijos sąlygose numatytas įsipareigojimas 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;
3. investicinius vienetus ir akcijas kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių LR Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo nustatytus reikalavimus;
4. ne ilgesnio kaip 12 mėnesių termino indėlius, 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;
5. išvestines finansines priemones, skirtas Pensijų fondo rizikai valdyti;
6. kitas finansines priemones, numatytas teisės aktuose.

### Finansinės rizikos valdymo politika

Išskiriamos bendrosios rizikos:

*Biržos prekių kainos rizika* – tikimybė, kad fondas, besiverčiantis prekyba biržos prekių rinkoje, gali patirti nuostolių dėl šių prekių kainų pokyčių.

*Gautinų sumų sumažėjimo rizika* – tikimybė, kad gautinų sumų vertė sumažės.

*Kredito rizika* – tikimybė, kad sandorio šalis nesugebės atsiskaiityti sutartyje nustatyta tvarka.

*Operacinė rizika* – tikimybė patirti nuostolių dėl netinkamų ar nepavykusių fondo vidaus procesų, darbuotojų, sistemų arba išorės įvykių įtakos, taip pat dėl teisinės rizikos.

*Rinkos rizika* – tikimybė, kad rinkos kintamieji elementai – palūkanų norma, valiutos kursas, nuosavybės vertybinių popierių, biržos prekių kainos – pasikeis taip, kad fondas dėl sudaryto sandorio patirs nuostolių.

Su Pensijų fondo investicijomis yra susijusi ši rizika:

*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.

*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.

*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.

*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.

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

*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.

*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.

### Investicijų portfelio struktūra

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 70 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką ir siekiant aukštesnio pelningumo ilguoju laikotarpiu. Didesnį fiketiną akcijų rinkų pelningumą svyravimą siekiama atsverti vidutiniškai stabilesnį pelningumą generuojančiomis investicijomis, tokiomis kaip vyriausybės vertybiniai popieriai, kredito įstaigų ir kitų bendrovių skolos vertybiniai popieriai, indėliai ir pan., į kuriuos investuojama likusi Pensijų fondo grynųjų aktyvų dalis. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nebus taikoma.

### Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Pinigų padidėjimas pripažįstamas pagal pinigų padidėjimą banko sąskaitoje. Atitinkamai pripažįstamas sumažėjimas – sumažėjus pinigams banko sąskaitoje.

Vertybinių popierių padidėjimas fiksuojamas įsigyjant vertybinius popierius. Taip pat padidėjimas pripažįstamas perkainavus vertybinius popierius – vertės padidėjimo suma.

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus vertybinius popierius ar emitentui juos išpirkus arba perkainavus – vertės sumažėjimo suma. Vertybinių popierių pripažinimo momentas – transakcijos diena, kai yra perduodama vertybinių popierių nuosavybė.

Gautinų sumų straipsnio padidėjimas fiksuojamas sumokant avansus ar registruojant gautiną sumą.

Padidėjimas ar sumažėjimas fiksuojamas, jei atsiskaitoma užsienio valiuta – perkainota oficialaus lito ir Lietuvos banko skelbiamo valiutos kurso suma.

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus turtą ar pripažįstant turto vertės sumažėjimą.

### Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės

Galimi atskaitymai iš Pensijų turto:

- **įmokos mokeslis** išskaičiuojamas iš kiekvienos naujai įmokamos pensijų įmokos, jo maksimalus dydis yra 3 procentai nuo pervedamos pensijų įmokos. 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 įmokos mokeslis neskaičiuojamas;
- **metinis turto valdymo mokeslis** išskaičiuojamas iš Pensijų turto, jo maksimalus dydis yra 1 procentas nuo vidutinės metinės Dalyvio Pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vertės;
- **atlyginimas depozitoriumui** yra ne didesnis kaip 0,2 procento nuo vidutinės metinės Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės. Atlyginimas depozitoriumui yra metinis;
- **atskaitymai ir išlaidos, išskaičiuojamos dalyvavimo Pensijų fonde baigties atveju.** Dalyvio perėjimas į kitą Bendrovės valdomą pensijų fondą atliekamas nemokamai, nepriklausomai nuo perėjimo dažnumo. Dalyvio perėjimo į kitos valdymo įmonės 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 1 procento sumą, kurią sudaro su Dalyvio perėjimu į kitą pensijų fondą susijusios išlaidos;

- **kitos išlaidos**, dengiamos iš Pensijų turto, yra fondo sąskaita bei interesais sudaromų sandorių faktinės išlaidos pagal sutartis tarpininkams, išlaidos už bankines paslaugas, įskaitant, bet neapsiribojant, išlaidas, susijusias su tiesioginio debeto pavedimo paslaugos suteikimu, fondo audito išlaidos.

Bendras maksimalus kitų nurodytų išlaidų dydis negali viršyti 2 procentų per vienerius finansinius metus nuo vidutinės metinės Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės.

#### **Turto ir įsipareigojimų įvertinimo metodai ir periodiškumas**

Fondo turtas ir įsipareigojimas vertinami vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų, LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintos Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka (įskaitant Bendrovės valdybos patvirtintas atitinkamas metodikas bei taisykles).

Turtas (ar jo dalis) yra nurašomas tik tada, kai įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį) arba, kai baigiasi teisių galiojimo laikas, arba, kai šios teisės perleidžiamos.

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal 39-ojo Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standarto reikalavimus.

Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y., kai sutartyje nustatyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.

Turto skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi grynųjų aktyvų vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

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

Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos Respublikos teisės aktuose, kai priemonė yra kotiruojama keliose reguliuojamose rinkose ar per paskutiniąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama, arba priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 dienų iki vertinimo dienos, arba priemonė buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose. Tokiais atvejais priemonių tikroji vertė nustatoma vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų, LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintos Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka (įskaitant Bendrovės valdybos patvirtintas atitinkamas metodikas bei taisykles).

Priemonių, kuriomis neprekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma tokiu būdu:

- Nuosavybės vertybiniai popieriai vertinami vadovaujantis LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintos Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos V skyriaus 35.1.1 ir 35.1.2 papunkčiuose nurodytais metodais.
- Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės vertinami pagal „Reuters DataScope“ ir „Bloomberg“ informaciniuose šaltiniuose skelbiamą uždarymo kainą. Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kurių minėtuose šaltiniuose nėra, vertinami pagal LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintos Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos V skyriaus 35.2.1 ir 35.2.2 papunkčiuose numatytus metodus.

- Jei vertinant 3.3.1 ir 3.3.2 punktuose nurodytais būdais gauta vertė neatspindi tikrosios priemonės vertės (tikėtinos pardavimo kainos), vertinama pagal vertinimo modelį, nurodytą Bendrovės valdybos patvirtintose atitinkamose metodikose bei taisyklėse.

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominaliąja verte.

Pinigų rinkos priemonių straipsnyje parodoma vertė įsigytų tokių priemonių, kaip valstybės išdo vekseliai, indėlio sertifikatai, bendrovių išleisti trumpalaikiai skolos grąžinimo įsipareigojimai, bankų akceptai, komerciniai vekseliai, kitos pinigų rinkos priemonės, kurių vertę galima bet kuriuo metu nustatyti ir kuriomis prekiaujama pinigų rinkose.

### **Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės**

Kiekviena Pensijų sąskaita turi individualų sąskaitos numerį, kurį suteikia Bendrovė. Į Pensijų fondo sąskaitą pervestos Dalyviui priklausančios 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 turte nustatoma pagal Dalyvio Pensijų sąskaitoje įrašytų apskaitos vienetų skaičių.

Pensijų fondo Grynųjų aktyvų vertė (toliau - GAV) apskaičiuojama iš fondo turto atėmus įsipareigojimus. Fondo apskaitos vieneto vertė nustatoma fondo GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių fondo apskaitos vienetų skaičiaus. Bendra fondo vienetų vertė yra lygi fondo GAV.

Apskaitos vieneto (jo dalių) vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės.

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.

Pradinė Pensijų fondo apskaitos vieneto vertė yra 1 litas.

Einamosios darbo dienos apskaičiuota apskaitos vieneto vertė iki kitos darbo dienos 12 val. paskelbiama tinklalapyje [www.mppf.lt](http://www.mppf.lt).

### III. Pastabos

1. **Grynųjų aktyvų vertė, vienetų skaičius ir vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje, prieš metus, prieš dvejus metus. Kai vienetai yra skirtingų klasių, duomenys pateikiami pagal klases.**

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2011.01.01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2011.12.31)	Prieš metus (2010.12.31)	Prieš dvejus metus (2009.12.31)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	1 000 338,4872	1 605 279,8041	1 000 338,4872	308 912,2295
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,2290	1,1338	1,2290	1,0957
Apskaitos vienetų skaičius	813 959,4675	1 415 846,8878	813 959,4675	281 938,0056

2. **Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų (konvertuojant pinigus į vienetus) ir išpirktų (konvertuojant vienetus į pinigus) vienetų skaičius ir vertė. Kai vienetai yra skirtingų klasių, duomenys pateikiami pagal klases.**

	Ataskaitinis laikotarpis 2011 m.		Ataskaitinis laikotarpis 2010 m.	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	632 494,5567	760 330	533 906,4	649 370
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	30 607,1364	36 698	1 884,93	2 302
Skirtumas	601 887,4203	723 632	532 021,47	647 068

\* iš gautų piniginių lėšų nėra atimtas įmokos mokestis.

3. Investicijų portfelio struktūra. Parodomas investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus nurodant, kokią subjekto grynųjų aktyvų vertės dalį (procentais) sudaro investicijos. Atskleidžiami įvykiai, turėję reikšmingos įtakos investicijų portfeliui.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklapio adresas)	Balsų dalis emite, %	Dalis GA, %
<b>2011.12.31</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
TALLINK GRUPP AKTSIA	EE	EE3100004466	2 726	5 647	6 823	5 384	www.tallink.ee	0,0004	0,34
AS Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	2 636	5 461	13 916	9 666	www.olympic_casino.net	0,0017	0,60
AB LIETUVOS DUJOS PVA	LT	LT0000116220	1 260	1 260	3 242	2 606	www.dujos.lt	0,0003	0,16
AB CITY SERVICE PVA	LT	LT0000127375	1 072	1 072	10 932	7 277	www.cityservice.lt	0,0034	0,45
<b>Iš viso:</b>				<b>13 440</b>	<b>34 913</b>	<b>24 933</b>			<b>1,55</b>
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
<b>Iš viso:</b>									
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>				<b>13 440</b>	<b>34 912</b>	<b>24 933</b>			<b>1,55</b>
<b>2010.12.31</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
TALLINK GRUPP AKTSIA	EE	EE3100004466	2 726	6 015	6 823	7 436	www.tallink.ee	0,0004	0,74
AS Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	960	2 118	4 647	4 922	www.olympic_casino.net	0,0006	0,49
AB ŠIAULIŲ BANKAS PVA	LT	LT0000102253	2 222	2 222	2 539	2 586	www.sb.lt	0,0011	0,26
AB LIETUVOS DUJOS PVA	LT	LT0000116220	587	587	1 459	1 480	www.dujos.lt	0,0001	0,15
TEO LT PVA	LT	LT0000123911	4 897	4 897	11 123	12 123	www.nasdaqomxbaltic.com	0,0006	1,21
AB CITY SERVICE PVA	LT	LT0000127375	438	438	4 822	4 234	www.cityservice.lt	0,0014	0,42
<b>Iš viso:</b>				<b>16 277</b>	<b>31 413</b>	<b>32 781</b>			<b>3,27</b>
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
<b>Iš viso:</b>									
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>				<b>16 277</b>	<b>31 413</b>	<b>32 781</b>			<b>3,27</b>

**MP MEDIO III**  
2011 metų finansinės ataskaitos

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
<b>2011.12.31</b>									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
Deutchland Government Bond	DE	DE0001135457	3 055 796	105 511	108 398	110 668	2,25	2021.09.04	6,89
LR Vyriausybė	LT	LT0000603227	261	26 100	29 140	27 345	3,25	2012.10.29	1,70
LR Vyriausybė	LT	LT0000603235	429	42 900	44 813	43 975	3,90	2013.08.05	2,74
LR Vyriausybė	LT	LT1000600296	35	12 085	11 692	11 896	2,75	2012.07.25	0,74
LR Vyriausybė	LT	LT1000600304	88	30 385	29 225	29 604	3,18	2012.10.24	1,84
LR Vyriausybė	LT	LT1000600312	133	45 922	44 083	44 227	3,48	2013.01.30	2,76
Poland Government Bond	PL	XS0371500611	5	17 264	19 365	18 597	5,63	2018.06.20	1,16
LR Vyriausybė	LT	XS0435153068	21	72 509	86 462	83 398	9,38	2014.06.22	5,20
Poland Government Bond	PL	XS0498285351	4	13 811	13 726	14 070	3,75	2017.03.29	0,88
<b>Iš viso:</b>				<b>366 486</b>	<b>386 904</b>	<b>383 780</b>			<b>23,91</b>
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
<b>Iš viso:</b>									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>									



<b>2010.12.31</b>									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Poland Government Bond	PL	XS0371500611	10	34 528	38 730	38 840	5,63	2018.06.20	3,88
LR Vyriausybė	LT	XS0435153068	29	100 131	115 161	122 333	9,38	2014.06.22	12,23
LR Vyriausybė	LT	XS0457764339	11	28 709	30 304	32 030	6,75	2015.01.15	3,20
LR Vyriausybė	LT	XS0485991417	13	33 929	38 480	38 633	7,38	2020.02.11	3,86
Poland Government Bond	PL	XS0498285351	4	13 811	13 726	14 112	3,75	2017.03.29	1,41
LR Vyriausybė	LT	XS0541528682	18	46 978	47 180	47 140	5,13	2017.09.14	4,71
LR Vyriausybė	LT	LT0000601957	78	7 800	7 798	7 799	0,50	2011.01.12	0,78
LR Vyriausybė	LT	LT0000603227	261	2 6100	29 140	28 633	7,60	2012.10.29	2,86
LR Vyriausybė	LT	LT1000600270	9	31 075	30 986	31 590	4,95	2017.09.22	3,16
<b>Iš viso:</b>				<b>323 061</b>	<b>351 505</b>	<b>361 110</b>			<b>36,09</b>
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
<b>Iš viso:</b>									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>				<b>323 061</b>	<b>351 505</b>	<b>361 110</b>			<b>36,09</b>

**MP MEDIO III**  
2011 metų finansinės ataskaitos

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %*
<b>2011.12.31</b>									
<b>Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</b>									
ISHARES DAX DE	DE	DE0005933931	238	Blackrock AM Deutschland	54 350	44 367	www.blackrock.com	KIS 3	2,76
LYXOR ETF EURO STOXX 50	FR	FR0007054358	401	Lyxor International AM	38 650	32 094	www.lyxoretf.com	KIS 3	2,00
LYXOR ETF DOW JONES IND AVG	FR	FR0007056841	369	Lyxor International AM	117 606	121 102	www.lyxoretf.com	KIS 3	7,54
LYXOR ETF MSCI INDIA	FR	FR0010361683	785	Lyxor International AM	32 288	23 716	www.lyxoretf.com	KIS 3	1,48
Lyxor ETF MSCI Emerging Markets	FR	FR0010429068	822	Lyxor International AM	23 245	19 845	www.lyxoretf.com	KIS 3	1,24
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	IE	IE00B0M63730	532	BlackRock AM Ireland	56 270	54 804	www.blackrock.com	KIS 3	3,41
DB X-trackers MSCI USA TRN	LU	LU0274210672	922	db Platinum Advisors	66 694	74 971	www.dbxtrackers.com	KIS 3	4,67
DB X-trackers FTSE 100 ETF	LU	LU0292097234	1 522	db Platinum Advisors	37 049	35 525	www.dbxtrackers.com	KIS 3	2,21
XACT OMXS30	SE	SE0000693293	792	XACT Fonder AB	32 864	28 706	www.xact.se/	KIS 3	1,79
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	US	US4642872349	434	BlackRock Fund Advisors	51 955	43 954	www.ishares.com	KIS 3	2,74
ISHARES RUSSELL 2000	US	US4642876555	292	BlackRock Fund Advisors	56 762	57 486	www.ishares.com	KIS 3	3,58
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US	US78462F1030	233	SSGA Funds Management Inc	69 428	78 057	www.spdrs.com	KIS 3	4,86
VANGUARD DIVIDEND APPREC ETF	US	US9219088443	429	Vanguard Group	59 721	62 584	www.vanguard.com	KIS 3	3,90
<b>Iš viso:</b>					<b>696 884</b>	<b>677 211</b>			<b>42,18</b>
<b>Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)</b>									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>				-	<b>696 884</b>	<b>677 211</b>			<b>42,18</b>

<b>2010.12.31</b>									
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
ISHARES DAX DE	DE	DE0005933931	238	Blackrock AM Deutschland	48 839	52 626	<a href="http://www.ishares.eu">www.ishares.eu</a>	KIS 3	5,26
ISHARES FTSE BRIC 50	DE	DE000A0MSAE7	431	BlackRock AM Ireland	31 525	35 671	<a href="http://www.deutscheboerse.com">www.deutscheboerse.com</a>	KIS 3	3,57
LYXOR ETF EURO STOXX 50	FR	FR0007054358	556	Lyxor International AM	53 413	53 715	<a href="http://www.euronext.com">www.euronext.com</a>	KIS 3	5,37
LYXOR ETF RUSSIA	FR	FR0010326140	410	Lyxor International AM	43 769	48 712	<a href="http://www.lyxoreff.com">www.lyxoreff.com</a>	KIS 3	4,87
LYXOR ETF MSCI INDIA	FR	FR0010361683	785	Lyxor International AM	32 288	36 564	<a href="http://www.lyxoreff.com">www.lyxoreff.com</a>	KIS 3	3,66
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	IE	IE00B0M63730	418	BlackRock AM Ireland	43 531	50 435	<a href="http://www.lyxoreff.com">www.lyxoreff.com</a>	KIS 3	5,04
XACT OBX	NO	NO0010262249	1 600	Handelsbanken Fondforvalt	23 281	27 995	<a href="http://www.oslobors.no">www.oslobors.no</a>	KIS 3	2,80
XACT OMXS30	SE	SE0000693293	1 045	XACT Fonder AB	38 907	45 273	<a href="http://nasdaqomxnordic.com">nasdaqomxnordic.com</a>	KIS 3	4,53
ISHARES MSCI TURKEY INVSTBLE	US	US4642867158	74	BlackRock Fund Advisors	11 708	12 787	<a href="http://us.ishares.com">us.ishares.com</a>	KIS 3	1,28
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	US	US4642872349	434	BlackRock Fund Advisors	51 955	53 964	<a href="http://www.ishares.com">www.ishares.com</a>	KIS 3	5,39
ISHARES RUSSELL 2000	US	US4642876555	178	BlackRock Fund Advisors	33 358	36 347	<a href="http://www.ishares.com">www.ishares.com</a>	KIS 3	3,63
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US	US78462F1030	195	SSGA Funds Management Inc	57 344	63 998	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	KIS 3	6,40
<b>Iš viso:</b>					<b>469 918</b>	<b>518 087</b>			<b>51,8</b>
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso KIS vienetai (akcijų):</b>				-	<b>469 918</b>	<b>518 087</b>			<b>51,8</b>

\* Nurodyti KIS tipai:

KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

**Pastaba.** Investuojant į fondų fondus, juos priskirti tam tikrai KIS grupei pagal fondų fondų investavimo strategiją.

**MP MEDIO III**  
2011 metų finansinės ataskaitos

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
<b>2011.12.31</b>								
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
LR Vyriausybė	LT	LR Vyriausybė išdo vekseliai	1,035	LTL	103 327	1,83	2012.02.01	6,44
LR Vyriausybė	LT	LR Vyriausybė išdo vekseliai	479	LTL	47 621	2,20	2012.04.04	2,97
LR Vyriausybė	LT	LR Vyriausybės išdo vekseliai	596	LTL	58 906	2,45	2012.06.20	3,67
<b>Iš viso:</b>					<b>209 854</b>			<b>13,08</b>
Kitos pinigų rinkos priemonės								
<b>Iš viso:</b>								
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>					-			
<b>2010.12.31</b>								
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
<b>Iš viso:</b>								
Kitos pinigų rinkos priemonės								
<b>Iš viso:</b>								
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>					-	<b>0</b>		<b>0</b>

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
<b>2011.12.31</b>						
Indėliai kredito įstaigose						
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	LT	LTL	33 985	2,40	2012.10.10	2,12
Danske Bank A/S Lietuvos filialas	LT	EUR	118 896	1,73	2012.03.01	7,41
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	LT	LTL	50 094	2,05	2012.02.29	3,12
„Swedbank“, AB	LT	USD	105 454	0,30	2012.01.06	6,57
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose</b>		-	<b>308 429</b>			<b>19,22</b>
<b>2010.12.31</b>						
Indėliai kredito įstaigose						
„Swedbank“, AB	LT	LTL	102 010	0,14	2011.01.01	10,2
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose</b>			<b>102 010</b>			<b>10,2</b>

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
<b>2011.12.31</b>										
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
<b>Iš viso:</b>										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
<b>Iš viso:</b>										
<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių</b>										
<b>2010.12.31</b>										
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
<b>Iš viso:</b>										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
<b>Iš viso:</b>										
<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių</b>										

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
<b>2011.12.31</b>				
Pinigai				
„Swedbank“, AB	LTL	8 304		0,52
„Swedbank“, AB	EUR	380		0,02
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>8 684</b>		<b>0,54</b>
<b>2010.12.31</b>				
Pinigai				
„Swedbank“, AB	USD	675		0,07
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>675</b>		<b>0,07</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
<b>2011.12.31</b>				
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1. d.				
<b>Iš viso:</b>		-	-	-
<b>2010.12.31</b>				
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1. d.				
<b>Iš viso:</b>		-	-	-

Parodomas investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus nurodant, kokią subjekto grynųjų aktyvų vertės dalį (procentais) sudaro investicijos. Atskleidžiami įvykiai, turėję reikšmingos įtakos investicijų portfeliui.

Ataskaitiniu laikotarpiu pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiams didžiausią įtaką turėjo:

1. Pirmąjį metų pusmetį palūkanų normos rizikos didėjimas dėl Europos Centrinio Banko (ECB) numatytos vykdyti politikos siekiant suvaldyti augančią infliaciją Europos Sąjungos valstybėse ir vėliau šios politikos atsisakymas bei bazinės palūkanų normos sumažinimas dėl atsinaujinusių problemų su Pietų Europos vyriausybės skolomis, kurios neigiamai veikė visos Europos ekonominio augimo perspektyvas.
2. Padidėję akcijų rinkų svyravimai pirmąjį metų pusmetį dėl neįprastai daug neprognozuojamų geopolitinių ir stichinių sukrėtimų: Šiaurės Afrikos ir Artimųjų Rytų valstybėse vykstantys politiniai neramumai bei Libijos pilietinis karas, kuris sutrikdė naftos gavybą bei tiekimą ir paskatino šios žaliavos brangimą finansų rinkose; prie Japonijos krantų įvykęs stiprus žemės drebėjimas, sukėlęs didžiausią šalyje fiksuotą cunamį bei sutrikdęs didžiausių pasaulio įmonių prekių gamybos bei tiekimo grandinę, kas darė neigiamą įtaką visoms akcijų rinkoms.
3. Antrąjį metų pusmetį atsinaujinęs nerimas dėl Pietų Europos valstybių skolų problemų, smarkiai pabloginęs šio regiono ekonominės būklės perspektyvas bei neigiamai paveikęs tiek akcijų, tiek Pietų Europos vyriausybės vertybinių popierių kainas.
4. Euro silpnėjimas kitų pasaulio valstybių valiutų atžvilgiu, teigiamai paveikęs visas finansines priemones, kuriomis yra prekiaujama kitomis nei euras valiutomis; dėl to atitinkamai sumažėjo akcijų kainų kritimo įtaka.

#### 4. Investicijų paskirstymas.

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis turte (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis turte ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	24 933	2	32 781	3
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	383 780	24	361 110	36
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)	677 211	41	518 087	51
Pinigų rinkos priemonės	209 854	13		
Indėliai kredito įstaigose	308 429	19	102 010	10
Išvestinės finansinės priemonės	0	0		
Pinigai	8 684	1	675	
Kitos investicinės priemonės	0	0		
<b>Iš viso</b>	<b>1 612 891</b>	<b>100</b>	<b>1 014 663</b>	<b>100</b>
Pagal sektorius				
<b>Iš viso</b>				
Pagal valiutas				
EUR	863 093	53	517 380	51
LTL	373 557	23	138 441	14
USD	347 535	22	285 575	28
SEK	28 706	2	45 273	4
NOK	0	0	27 994	3
<b>Iš viso</b>	<b>1 612 891</b>	<b>100</b>	<b>1 014 663</b>	<b>100</b>
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	777 295	48	431 266	43
Vokietija	155 035	10	88 297	9
Prancūzija	196 757	12	138 991	14
Airija	54 804	3	50 435	5
Norvegija	0	0	27 995	3
Lenkija	32 667	2	52 953	5
Latvija				
Liuksemburgas	110 496	7		
Estija	15 050	1	12 358	1
Švedija	28 706	2	45 273	4
Jungtinės Amerikos Valstijos	242 081	15	167 095	16
<b>Iš viso</b>	<b>1 612 891</b>	<b>100</b>	<b>1 014 663</b>	<b>100</b>
Pagal trukmę				
Iki pareikalavimo	710 828	44	551 543	54
Iki metų	587 128	36	138 442	14
Virš metų	314 935	20	324 678	32
<b>Iš viso</b>	<b>1 612 891</b>	<b>100</b>	<b>1 014 663</b>	<b>100</b>

**5. Investicijų vertės pokytis per ataskaitinį laikotarpį dėl jų įsigijimo, pardavimo ar išpirkimo ir tikrosios vertės pasikeitimo.**

Investicijos	Pokytis					Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2011.12.31
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010.12.31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas	
Terminuoti indėliai	102 010	307 960	102 008	467		308 429
Pinigų rinkos priemonės	0	207 334		2 544	24	209 854
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	361 110	365 095	328 566	6 913	20 772	383 780
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	361 110	365 095	328 566	6 913	20 772	383 780
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0					0
Nuosavybės vertybiniai popieriai	32 781	21 081	15 358	0	13 571	24 933
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	518 087	531 359	278 645	49 951	143 541	677 211
Išvestinės finansinės priemonės	0					0
Nekilnojamo turto objektai	0					0
Kitos investicijos	0					0
<b>Iš viso:</b>	<b>1 013 988</b>	<b>1 432 829</b>	<b>724 577</b>	<b>59 875</b>	<b>177 908</b>	<b>1 604 207</b>

\* Vertės padidėjimas terminuotų indėlių straipsnyje apima sukauptas palūkanas, kurias bus gautos indėlio terminui pasibaigus.

Investicijos	Pokytis					Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010.12.31
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2009.12.31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas	
Terminuoti indėliai	24 418	471 825	394 717	484		102 010
Pinigų rinkos priemonės						0
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	151 486	334 709	127 302	9 680	7 463	361 110
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	151 486	334 709	127 302	9 680	7 463	361 110
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0					0
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 050	30 758	655	1 242	614	32 781
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	128 866	382 881	25 565	34 467	2 561	518 087
Išvestinės finansinės priemonės	0					0
Nekilnojamo turto objektai	0					0
Kitos investicijos	0					0
<b>Iš viso:</b>	<b>306 820</b>	<b>1 220 172</b>	<b>548 239</b>	<b>45 873</b>	<b>10 638</b>	<b>1 013 988</b>

\* Vertės padidėjimas terminuotų indėlių straipsnyje apima sukauptas palūkanas, kurias bus gautos indėlio terminui pasibaigus.



**6. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai).**

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Ataskaitinis laikotarpis 2011.01.01-2011.12.31	Praėję finansiniai metai 2010.01.01-2010.12.31
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-3 892	7 649
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-118	700
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3 713	11 892
<b>Iš viso:</b>	<b>-297</b>	<b>20 241</b>

7. Išvestinės finansinės priemonės ar jų grupės pagal 26-ąjį verslo apskaitos standartą „Išvestinės finansinės priemonės“. **Nebuvo.**

**8. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos.**

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Atlygis už paslaugą (Lt) 2011.12.31	Atlygis už paslaugą (Lt) 2010.12.31	Ryšys su subjekto valdymo įmone
AB bankas „Swedbank“	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	3 269	1 632	AB bankas „Swedbank“ - depozitoriumas

9. Dalyviams apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ar kitos išmokos, kurias išmokėjus vienetų skaičius nesikeičia. **Nebuvo.**

**10. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos.**

Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
I. 2011.12.31								
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>								
II. 2010.12.31								
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>								

11. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį. **Nebuvo.**

12. Sandorių su susijusiais asmenimis (valdymo įmone, tos pačios valdymo įmonės subjektais ir pan.) ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos, suskirstytos į grupes, kita reikšminga informacija pagal 30-ąjį verslo apskaitos standartą „Susiję asmenys“. **Valdymo įmonei priskaičiuotas atlygis 2011 m. sudaro 27 397 litų, 2010 m. sudaro 17 068 litų.**

13. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokių buvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų taisymo pagal 7-ąjį verslo apskaitos standartą „Apskaitos politikos, apskaitinių įvertinimų keitimas ir klaidų taisymas“. **Nebuvo.**

14. Trumpas reikšmingų pobalansinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus, apibūdinimas pagal 19-ąjį verslo apskaitos standartą „Atidėjiniai, neapibrėžtieji įsipareigojimai ir turtas bei pobalansiniai įvykiai“. **Nebuvo.**

15. Po grynųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynųjų aktyvų vertę. **Nebuvo.**

16. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto ar pensijų fondo finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos subjekto turtui ar įsipareigojimams pagal 18-ąjį verslo apskaitos standartą „Finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai“ ir kitus verslo apskaitos standartus. **Nebuvo.**

17. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija:

Lyginamasis indeksas šiam pensijų fondui nepasirinktas.

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	-7,75	12,17	8,97	-
Metinė bendroji investicijų grąža*	-8,36	10,90	6,61	-
Metinė grynoji investicijų grąža*	-9,28	9,74	5,56	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	10,70	8,97	2,93	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-	-	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	-	-	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas *	-	-	-	-
Indekso sekimo paklaida *	-	-	-	-
Alfa rodiklis *	-	-	-	-
Beta rodiklis *	-	-	-	-

\* Metinė grąža – tai procentinis investicijų vertės pokytis per metus, kuris apima tiek investicijos kapitalo pokytį, tiek pelną ir dividendus bei palūkanas. Metinė fondo grąža gali svyruoti. Aukštesnės grąžos fondai taip pat pasižymi didesne investavimo rizika;

\* Standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelio grąžos kintamumą. Jei investicijų grąžos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, investicijų portfelis turi pastovią nekintamą investicijų grąžą;

\* Koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto vertčių ir lyginamojo indekso pokyčių statistinę priklausomybę;

\* Indekso sekimo paklaida – statistinis rizikos rodiklis, parodantis vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso pokyčių skirtumą standartini nuokrypi;

\* Alfa rodiklis – parodo skirtumą tarp fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui;

\* Beta rodiklis – parodo, kiek pasikeičia fondo apskaitos vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	4,08	-	-	2,72
Vidutinė bendroji investicijų grąža*	2,71	-	-	1,67
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	1,67	-	-	1,05
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	7,48	-	-	4,49
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis* (jei pasirinktas)	-	-	-	-

**18. Atskaitymai:**

Atskaitymai	Atskaitymų dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynyų aktyvų vertės
<b>2011.01.01-2011.12.31</b>				
Už valdymą:				
nekintamas dydis*	0,99 %	12 492	12 947	0,98%
sėkmės mokesčiai				
Depozitoriumui	0,07 %	887	920	0,07%
Už sandorių sudarymą	2 %	3 269	3 269	0,25%
Už auditą		6 020	3 630	0,27%
Kitos veiklos išlaidos (bankinės išlaidos)		1 747	1 499	0,11%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		24 415	22 265	1,69%
BIK % nuo vidutinės GAV*			1,69%	
Visų išlaidų suma		24 415	22 265	1,69%
PAR (jei skaičiuojamas)*			73%	
<b>2010.06.01-2010.12.31</b>				
Už valdymą:				
nekintamas dydis	0,99 %	4 464	4 840	0,98%
sėkmės mokesčiai				
Depozitoriumui	0,085 %	353	344	0,07%
Už sandorių sudarymą	2 %	2 170	1 632	0,33%
Už auditą		0	3 630	0,74%
Kitos veiklos išlaidos (bankinės išlaidos)		1 017	1 792	0,36%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma		8 004	12 238	2,49%
BIK % nuo vidutinės GAV*			2,49%	
Visų išlaidų suma		8 004	12 238	2,49%
PAR (jei skaičiuojamas)*			53%	

\* Nekintamas dydis apima tik valdymo mokesčių, įmokos mokesčiai nėra įtraukiami.

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

\* Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Fondai, kurių PAR aukštas, patiria didesnes sandorių sudarymo išlaidas.

19. Gautos ir išmokėtos lėšos.

		2011	2010
Bendra gautų lėšų suma		760 330	649 370
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Iš Valstybinio socialinio draudimo fondo		
	Paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	351 669	334 068
	Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	370 850	277 350
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai			
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos			
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	11 573	0
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	26 238	37 952
<b>Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso</b>			

		2011	2010
Bendra išmokėtų lėšų suma		36 698	2 302
Pensijų išmokos	Vienkartinės išmokos dalyviams		
	Periodinės išmokos dalyviams		
	Išmokos anuiteto įsigijimui		
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	8 303	0
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	21 342	0
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		7 053	2 302
Paveldėtojams išmokėtos lėšos			
<b>Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso</b>			

Generalinis direktorius  
(įmonės administracijos vadovo  
pareigų pavadinimas)



2012 m. kovo 2 d.  
(parašas, data)

Ramūnas Stankevičius  
(vardas ir pavardė)