

**MP MEDIO II**

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 II**

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 II dalyviams

Mes atlikome pridedamo UAB „MP Pension Funds Baltic“ valdomo pensijų kaupimo fondo MP MEDIO II (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita, tada pasibaigusių 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 iškraipymų 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 iškraipymų.

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 iškraipymo 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.

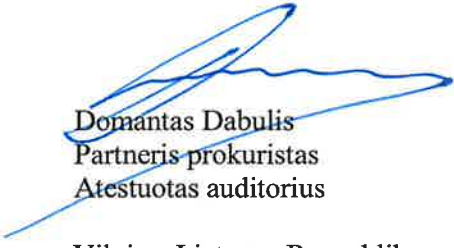
Mes tikime, kad gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų audito nuomonei pagrįsti.



*Nuomonė*

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia MP MEDIO II pensijų kaupimo fondo finansinę būklę 2011 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusių metų finansinius veiklos rezultatus pagal 39-ąjį 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

Registruota 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>45 992 391</b>	<b>34 981 597</b>
I.	PINIGAI	3	715 691	49 473
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3	8 031 095	1 136 860
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	3	3 655 498	0
III.1.	Valstybės išdo vekseliai	3	3 655 498	0
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės			
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3	33 579 550	33 784 476
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	13 378 755	13 604 814
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	13 378 755	13 604 814
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3	667 426	1 210 196
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3	19 533 369	18 969 466
V.	GAUTINOS SUMOS		10 557	10 788
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			
V.2.	Kitos gautinos sumos		10 557	10 788
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		0	0
VI.1.	Investicinis turtas			
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės			
VI.3.	Kitas turtas			
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>63 564</b>	<b>40 436</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		0	5 749
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms			
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriui mokėtinos sumos		43 101	34 687
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		20 463	0
<b>C.</b>	<b>GRYNIJI AKTYVAI</b>	<b>1</b>	<b>45 928 827</b>	<b>34 941 161</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>34 941 161</b>	<b>13 844 778</b>
<b>II.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2;19	3 678 952	2 113 095
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	2;19	12 171 293	16 242 771
II.3.	Garantinės įmokos			
II.4.	Palūkanų pajamos		710 656	476 863
II.5.	Dividendai		429 517	180 376
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	2 330 897	3 138 970
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		242 304	345 313
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas			
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		19 563 619	22 497 388
<b>III.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	2;19	107 647	140 424
III.2.	Išmokos kitiems fondams	2;19	2 072 836	354 837
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	5 874 895	290 058
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		53 778	331 939
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
III.6.	Valdymo sąnaudos:	18	466 797	283 747
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	18	466 797	283 747
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui			
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	0	0
III.6.4.	Audito sąnaudos			
III.6.5.	Kitos sąnaudos			
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas			
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)			
III.9.	Pelno paskirstymas			
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		8 575 953	1 401 005
<b>IV.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>	<b>1</b>	<b>45 928 827</b>	<b>34 941 161</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 II
<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-uoju 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;
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 teisės aktų 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 atsiskaityti 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 tiksliai 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 visuotinai 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 tikėtiną akcijų rinkų pelningumą svyravimą siekiama atsvirti 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 mokestis** išskaičiuojamas iš kiekvienos VSDF valdybos Bendrovei pervedamos pensijų įmokos, tačiau ne daugiau kaip 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 mokestis neskaičiuojamas.
- **Metinis turto valdymo mokestis** yra ne didesnis kaip 1 procentas nuo vidutinės metinės Dalyvio Pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vertės.
- **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 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.

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.

### **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 jo 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 neprekiuojama reguliuojamose rinkose, fikroji 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 fikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

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	34 941 160,8457	45 928 826,9085	34 941 160,8457	13 844 777,6370
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,3340	1,2466	1,3340	1,1627
Apskaitos vienetų skaičius	26 193 441,7078	36 843 574,4756	26 193 441,7078	11 907 211,3753

- 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)	12 345 268,1965	15 850 245	14 677 196,66	18 355 866
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	1 695 135,4287	2 180 483	390 966,33	495 260
Skirtumas	10 50 132,7678	13 669 762	14 86 230,33	17 860 606

\* 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 (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
<b>2011.12.31</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
TALLINK GRUPP AKTSIA	EE	EE3100004466	94 459	195 689	233 420	186 557	<a href="http://www.tallink.ee">www.tallink.ee</a>	0,0140	0,41
AS Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	57 286	118 678	275 763	210 061	<a href="http://www.olympic_casino.net">www.olympic_casino.net</a>	0,0379	0,46
AB LIETUVOS DUJOS PVA	LT	LT0000116220	29 966	29 966	75 507	61 976	<a href="http://www.dujos.lt">www.dujos.lt</a>	0,0064	0,13
AB CITY SERVICE PVA	LT	LT0000127375	30 764	30 764	320 446	208 832	<a href="http://www.cityservice.lt">www.cityservice.lt</a>	0,0973	0,45
<b>Iš viso:</b>				<b>375 097</b>	<b>905 136</b>	<b>667 426</b>			<b>1,45</b>
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj 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>375 097</b>	<b>905 136</b>	<b>667 426</b>			<b>1,45</b>
<b>2010.12.31</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
TALLINK GRUPP AKTSIA	EE	EE3100004466	102 715	226 661	258 221	280 176	<a href="http://www.tallink.ee">www.tallink.ee</a>	0,0152	0,80
AS Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	49 578	109 404	235 842	254 207	<a href="http://www.olympic_casino.net">www.olympic_casino.net</a>	0,0328	0,73
AB ŠIAULIŲ BANKAS PVA	LT	LT0000102253	122 957	122 957	141 726	143 072	<a href="http://www.sb.lt">www.sb.lt</a>	0,0600	0,41
AB LIETUVOS DUJOS PVA	LT	LT0000116220	28 291	28 291	70 337	71 309	<a href="http://www.dujos.lt">www.dujos.lt</a>	0,0060	0,20
TEO LT PVA	LT	LT0000123911	112 084	112 084	240 002	277 482	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0144	0,79
AB CITY SERVICE PVA	LT	LT0000127375	19 027	19 027	207 183	183 950	<a href="http://www.cityservice.lt">www.cityservice.lt</a>	0,0602	0,53
<b>Iš viso:</b>				<b>618 424</b>	<b>1 153 311</b>	<b>1 210 196</b>			<b>3,46</b>
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj 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>618 424</b>	<b>1 153 311</b>	<b>1 210 196</b>			<b>3,46</b>

**MP MEDIO II**  
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	92 886 045	3 207 169	3 294 937	3 363 926	2,25	2021.09.04	7,32
LR Vyriausybė	LT	LT0000603227	3 850	385 000	430 031	403 371	3,25	2012.10.29	0,88
LR Vyriausybė	LT	LT0000603235	10 326	1 032 600	1 075 449	1 058 492	3,90	2013.08.05	2,30
LR Vyriausybė	LT	LT0000605107	15 921	1 592 100	1 656 495	1 648 712	4,80	2015.04.29	3,59
LR Vyriausybė	LT	LT1000600270	362	1 249 914	1 246 308	1 275 248	4,95	2017.09.22	2,78
LR Vyriausybė	LT	LT1000600296	182	62 841	60 796	61 858	2,75	2012.07.25	0,13
LR Vyriausybė	LT	LT1000600304	4 728	1 632 484	1 572 023	1 590 540	3,18	2012.10.24	3,46
LR Vyriausybė	LT	LT1000600312	1 512	522 063	501 057	502 796	3,48	2013.01.30	1,09
Poland Government Bond	PL	XS0371500611	166	573 165	642 918	617 408	5,63	2018.06.20	1,34
LR Vyriausybė	LT	XS0435153068	574	1 981 907	2 204 283	2 279 539	9,50	2014.06.22	4,96
Poland Government Bond	PL	XS0498285351	164	566 259	562 771	576 865	3,75	2017.03.29	1,26
<b>Iš viso:</b>				<b>12 805 502</b>	<b>13 247 068</b>	<b>13 378 755</b>			<b>29,11</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>12 805 502</b>	<b>13 247 068</b>	<b>13 378 755</b>			<b>29,11</b>



<b>2010.12.31</b>									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
LR Vyriausybė	LT	LT0000601957	2 657	265 700	265 645	265 649	0,50	2011.01.12	0,76
LR Vyriausybė	LT	LT0000601981	2 266	226 600	221 135	225 772	2,48	2011.04.20	0,65
LR Vyriausybė	LT	LT0000603227	3 850	385 000	430 031	422 359	7,60	2012.10.29	1,21
LR Vyriausybė	LT	LT0000605107	7 526	752 600	801 083	799 843	4,90	2015.04.29	2,29
LR Vyriausybė	LT	LT1000600270	533	1 840 342	1 835 033	1 870 856	4,95	2017.09.22	5,35
Poland Government Bond	PL	XS0371500611	333	1 149 782	1 289 710	1 293 376	5,63	2018.06.20	3,70
LR Vyriausybė	LT	XS0435153068	774	2 672 467	2 894 581	3 265 020	9,50	2014.06.22	9,34
LR Vyriausybė	LT	XS0457764339	601	1 568 550	1 610 302	1 749 991	6,75	2015.01.15	5,01
LR Vyriausybė	LT	XS0485991417	545	1 422 396	1 482 613	1 619 608	7,63	2020.02.11	4,64
Poland Government Bond	PL	XS0498285351	164	566 259	562 771	578 609	3,75	2017.03.29	1,66
LR Vyriausybė	LT	XS0541528682	578	1 508 522	1 513 662	1 513 731	5,13	2017.09.14	4,33
<b>Iš viso:</b>				<b>12 358 218</b>	<b>12 906 566</b>	<b>13 604 814</b>			<b>38,94</b>
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į 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>12 358 218</b>	<b>12 906 566</b>	<b>13 604 814</b>			<b>38,94</b>

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>									
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
ISHARES DAX DE	DE	DE0005933931	7 930	Blackrock AM Deutschland	1 563 547	1 478 284	www.blackrock.com	KIS 3	3,22
LYXOR ETF EURO STOXX 50	FR	FR0007054358	11 481	Lyxor International AM	1 137 017	918 892	www.lyxoretf.com	KIS 3	2,00
LYXOR ETF DOW JONES IND AVG	FR	FR0007056841	6 482	Lyxor International AM	2 053 694	2 127 320	www.lyxoretf.com	KIS 3	4,63
LYXOR ETF MSCI INDIA	FR	FR0010361683	25 310	Lyxor International AM	989 805	764 666	www.lyxoretf.com	KIS 3	1,66
Lyxor ETF MSCI Emerging Markets	FR	FR0010429068	32 494	Lyxor International AM	917 007	784 469	www.lyxoretf.com	KIS 3	1,71
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	IE	IE00B0M63730	16 233	BlackRock AM Ireland	1 608 275	1 672 231	www.blackrock.com	KIS 3	3,64
DB X-trackers MSCI USA TRN	LU	LU0274210672	34 799	db Platinum Advisors	2 516 888	2 829 626	www.dbxtrackers.com	KIS 3	6,16
DB X-trackers FTSE 100 ETF	LU	LU0292097234	44 192	db Platinum Advisors	1 075 732	1 031 482	www.dbxtrackers.com	KIS 3	2,25
XACT OMXS30	SE	SE0000693293	24 248	XACT Fonder AB	940 574	878 878	www.xact.se/	KIS 3	1,91
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	US	US4642872349	12 756	BlackRock Fund Advisors	1 508 263	1 291 890	www.ishares.com	KIS 3	2,81
ISHARES RUSSELL 2000	US	US4642876555	6 962	BlackRock Fund Advisors	1 283 412	1 370 598	www.ishares.com	KIS 3	2,98
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US	US78462F1030	7 336	SSGA Funds Management Inc	2 092 441	2 457 631	www.spdrs.com	KIS 3	5,35
VANGUARD DIVIDEND APPREC ETF	US	US9219088443	13 212	Vanguard Group	1 832 562	1 927 402	www.vanguard.com	KIS 3	4,20
<b>Iš viso:</b>					<b>19 519 217</b>	<b>19 533 369</b>			<b>42,52</b>
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>				-	<b>19 519 217</b>	<b>19 533 369</b>			<b>42,52</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	9 400	Blackrock AM Deutschland	1 870 978	2 078 503	<a href="http://www.ishares.eu">www.ishares.eu</a>	KIS 3	5,95
ISHARES FTSE BRIC 50	DE	DE000A0MSAE7	16 351	BlackRock AM Ireland	1 217 171	1 353 268	<a href="http://www.deutscheboerse.com">www.deutscheboerse.com</a>	KIS 3	3,87
LYXOR ETF EURO STOXX 50	FR	FR0007054358	17 684	Lyxor International AM	1 713 918	1 708 440	<a href="http://www.euronext.com">www.euronext.com</a>	KIS 3	4,89
LYXOR ETF RUSSIA	FR	FR0010326140	15 129	Lyxor International AM	1 509 016	1 797 489	<a href="http://www.lyxoreft.com">www.lyxoreft.com</a>	KIS 3	5,14
LYXOR ETF MSCI INDIA	FR	FR0010361683	25 310	Lyxor International AM	989 805	1 178 896	<a href="http://www.lyxoreft.com">www.lyxoreft.com</a>	KIS 3	3,37
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	IE	IE00B0M63730	15 876	BlackRock AM Ireland	1 568 381	1 915 568	<a href="http://www.lyxoreft.com">www.lyxoreft.com</a>	KIS 3	5,48
XACT OBX	NO	NO0010262249	61 700	Handelsbanken Fondforvalt	804 806	1 079 557	<a href="http://www.oslobors.no">www.oslobors.no</a>	KIS 3	3,09
XACT OMXS30	SE	SE0000693293	39 262	XACT Fonder AB	1 413 342	1 700 951	<a href="http://nasdaqomxnordic.com">nasdaqomxnordic.com</a>	KIS 3	4,87
ISHARES MSCI TURKEY INVSTBLE	US	US4642867158	4 592	BlackRock Fund Advisors	739 468	793 504	<a href="http://us.ishares.com">us.ishares.com</a>	KIS 3	2,27
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	US	US4642872349	12 756	BlackRock Fund Advisors	1 508 263	1 586 092	<a href="http://www.ishares.com">www.ishares.com</a>	KIS 3	4,54
ISHARES RUSSELL 2000	US	US4642876555	6 707	BlackRock Fund Advisors	1 231 059	1 369 560	<a href="http://www.ishares.com">www.ishares.com</a>	KIS 3	3,92
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US	US78462F1030	7 336	SSGA Funds Management Inc	2 092 441	2 407 638	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	KIS 3	6,89
<b>Iš viso:</b>					<b>16 658 648</b>	<b>18 969 466</b>			<b>54,28</b>
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					-	<b>16 658 648</b>	<b>18 969 466</b>		<b>54,28</b>

\* Nurodyti KIS tipai:

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

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynąjų 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 II**  
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	7 500	LTL	748 748	1,83	2012.02.01	1,63
LR Vyriausybė	LT	LR Vyriausybė išdo vekseliai	12 215	LTL	1 214 376	2,20	2012.04.04	2,64
LR Vyriausybė	LT	LR Vyriausybė išdo vekseliai	17 123	LTL	1 692 374	2,45	2012.06.20	3,68
<b>Iš viso:</b>					<b>3 655 498</b>			<b>7,95</b>
Kitos pinigų rinkos priemonės								
<b>Iš viso:</b>								
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>				-	<b>3 655 498</b>			<b>7,95</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	1 045 686	2,40	2012.10.10	2,28
Danske Bank A/S Lietuvos filialas	LT	EUR	2 915 915	1,73	2012.03.01	6,35
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	LT	LTL	2 204 134	2,05	2012.02.29	4,80
„Swedbank“, AB	LT	USD	1 865 360	0,30	2012.01.06	4,06
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose</b>			-	<b>8 031 095</b>		<b>17,49</b>
<b>2010.12.31</b>						
Indėliai kredito įstaigose						
„Swedbank“, AB	LT	LTL	1 136 860	0,14	2011.01.01	3,25
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose</b>				<b>1 136 860</b>		<b>3,25</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	532 314		1,16
„Swedbank“, AB	EUR	167 511		0,36
„Swedbank“, AB	LTL	15 866		0,03
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>715 691</b>		<b>1,55</b>
<b>2010.12.31</b>				
Pinigai				
„Swedbank“, AB	EUR	33 217		0,10
„Swedbank“, AB	USD	16 256		0,05
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>49 473</b>		<b>0,15</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	667 426	1	1 210 196	3
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	13 378 755	29	13 604 814	39
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)	19 533 369	42	18 969 466	54
Pinigių rinkos priemonės	3 655 498	8	0	0
Indėliai kredito įstaigose	8 031 095	18	1 136 860	3
P pinigai	715 691	2	49 473	1
<b>Iš viso</b>	<b>45 981 834</b>	<b>100</b>	<b>34 970 809</b>	<b>100</b>
Pagal sektorius				
<b>Iš viso</b>				
Pagal valiutas				
EUR	25 626 002	56	18 283 437	52
LTL	10 564 073	23	2 850 484	8
USD	8 912 881	19	11 056 380	32
SEK	878 878	2	1 700 951	5
NOK	0	0	1 079 557	3
<b>Iš viso</b>	<b>45 981 834</b>	<b>100</b>	<b>34 970 809</b>	<b>100</b>
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	21 493 648	47	13 594 975	39
Vokietija	4 842 210	11	3 431 771	10
Prancūzija	4 595 347	10	4 684 825	13
Airija	1 672 231	4	1 915 568	5
Norvegija	0	0	1 079 557	3
Švedija	878 878	2	1 700 951	5
Jungtinės Amerikos Valstijos	7 047 521	15	6 156 794	18
Lenkija	1 194 273	2	1 871 984	5
Liuksemburgas	3 861 108	8	0	0
Estija	396 618	1	534 384	2
<b>Iš viso</b>	<b>45 981 834</b>	<b>100</b>	<b>34 970 809</b>	<b>100</b>
Pagal trukmę				
Iki pareikalavimo	20 916 486	45	20 229 134	58
Iki metų	13 742 362	30	2 050 641	6
Virš metų	11 322 986	25	12 691 034	36
<b>Iš viso</b>	<b>45 981 834</b>	<b>100</b>	<b>34 970 809</b>	<b>100</b>

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

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010.12.31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2011.12.31
Terminuoti indėliai	1 136 860	8 016 626	1 136 860	14 469		8 031 095
Pinigų rinkos priemonės	0	3 615 308		40 190		3 655 498
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	13 604 814	11 592 322	11 390 514	389 471	817 338	13 378 755
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	13 604 814	11 592 322	11 390 514	389 471	817 338	13 378 755
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0					0
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1 210 196	189 565	372 195	220 830	580 970	667 426
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	18 969 466	11 940 917	8 728 092	1 307 648	3 956 570	19 533 369
Išvestinės finansinės priemonės	0					0
Nekilnojamo turto objektai	0					0
Kitos investicijos	0					0
<b>Iš viso:</b>	<b>34 921 336</b>	<b>35 354 738</b>	<b>21 627 661</b>	<b>1 972 608</b>	<b>5 354 878</b>	<b>45 266 143</b>

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

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2009.12.31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010.12.31
Terminuoti indėliai	2 142 108	931 203 478	932 223 525	14 799		1 136 860
Pinigų rinkos priemonės						0
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	6 273 502	12 053 771	5 122 681	574 054	173 832	13 604 814
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	6 273 502	12 053 771	5 122 681	574 054	173 832	13 604 814
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0					0
Nuosavybės vertybiniai popieriai	91 500	1 122 810	30 300	49 418	23 232	1 210 196
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	5 343 258	13 220 137	1 263 416	1 740 442	70 955	18 969 466
Išvestinės finansinės priemonės	0					0
Nekilnojamo turto objektai	0					0
Kitos investicijos	0					0
<b>Iš viso:</b>	<b>13 850 368</b>	<b>957 600 196</b>	<b>938 639 922</b>	<b>2 378 713</b>	<b>268 019</b>	<b>34 921 336</b>

\* Vertės padidėjimas terminuotų indėlių straipsnyje apima sukauptas palūkanas, kurios 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	44 562	256 042
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-291 510	30 200
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	99 689	466 775
<b>Iš viso:</b>	<b>-147 259</b>	<b>753 017</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	45 563	34 084	AB bankas „Swedbank“ - depozitoriumas

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos buvo sumokėtos iš valdymo įmonės lėšų.

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 466 797 litų, 2010 m. sudaro 283 747 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:**

Indekso sudėtinės dalys	Indekso sudėtinių dalių proporcijos	Trumpas indekso sudėtinės dalies apibūdinimas
MSCI All Countries World Index (perskaičiuota litais)	65 %	Indeksas atspindi nuosavybės vertybinių popierių rinkos rezultatus išsivysčiusiose ir kylančiose šalyse. Indeksas sudaromas atsižvelgiant į visų sudedamųjų dalių kapitalizacijos dydį. Indeksas perskaičiuojamas į litus.
Barclays Capital Euro Aggregate Bond index	35 %	Eurais denominuotų, vyriausybės, su vyriausybėmis susijusių institucijų, įmonių bei kitų skolos vertybinių popierių indeksas. Indeksas sudaromas atsižvelgiant į visų sudedamųjų dalių kapitalizacijos dydį.

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	-6,55	14,73	12,05	-
Metinė bendroji investicijų grąža*	-	-	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža*	-7,59	13,57	12,23	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	10,61	9,24	3,07	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-3,67	16,55	19,67	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	15,17	8,99	13,87	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas *	89,24	77,08	53,10	-
Indekso sekimo paklaida *	4,71	4,22	11,57	-
Alfa rodiklis *	-3,21	1,82	9,42	-
Beta rodiklis *	0,7611	0,7680	0,142	-

\* 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 verčių ir lyginamojo indekso pokyčių statistinę priklausomybę;

\* Indekso sekimo paklaida - statistinis rizikos rodiklis, parodantis vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso pokyčių skirtumą standartinį nuokrypį;

\* 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*	6,31	-	-	4,50
Vidutinė bendroji investicijų grąža*	-	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	5,54	-	-	3,51
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	7,59	-	-	4,55
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis* (jei pasirinktas)	10,40	-	-	-0,84

**18. Atskaitymai:**

Atskaitymai	Atskaitymų dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)
<b>2011.01.01-2011.12.31</b>			
Už valdymą:			
Nuo įmokų	2%	71 567	73 579
Nuo vidutinės turto vertės	0,99%	386 815	393 218
Už keitimą			
Fondo keitimą toje pačioje bendrovėje daugiau nei kartą per metus	0 %		0
Pensijų kaupimo bendrovės keitimą kartą per metus	0 %		0
Pensijų kaupimo bendrovės keitimą daugiau nei kartą per metus	0 %		0
<b>Iš viso</b>			<b>466 797</b>
BAR			1,16%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK			
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)			74%
<b>2010.01.01-2010.12.31</b>			
Už valdymą:			
Nuo įmokų	2%	37 789	42 262
Nuo vidutinės turto vertės	0,99%	218 063	241 485
Už keitimą			
Fondo keitimą toje pačioje bendrovėje daugiau nei kartą per metus	0 %		0
Pensijų kaupimo bendrovės keitimą kartą per metus	0 %		0
Pensijų kaupimo bendrovės keitimą daugiau nei kartą per metus	0 %		0
<b>Iš viso</b>			<b>283 747</b>
BAR			1,16%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK			
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)			57%

\* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo grynujų 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		15 850 245	18 355 866
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	3 678 952	2 113 095
	Paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)		
	Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)		
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai			
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos			
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	166 413	19 249
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	12 004 880	16 223 522
<b>Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso</b>			

		2011	2010
Bendra išmokėtų lėšų suma		2 180 483	495 261
Pensijų išmokos	Vienkartinės išmokos dalyviams	51 284	140 424
	Periodinės išmokos dalyviams		
	Išmokos anuiteto įsigijimui		
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1 466 200	17 768
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	606 636	304 031
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)			
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		56 363	33 038
<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)