

MP STABILO 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 STABILO II

Telefonas: +370 37 719 302

Faksas: +370 37 719 562

Vadovybė

Justas Krikščiūnas (Fondų valdytojas)

Ramūnas Stankevičius (Valdymo įmonės generalinis direktorius)

Kaupimo 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 STABILO II dalyviams

Mes atlikome pridedamo UAB „MP Pension Funds Baltic“ valdomo pensijų kaupimo fondo MP STABILO II (toliau- Fondas) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau- finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. grynųjų aktyvų ataskaita, tada pasibaigusių metų grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, kurie pateikti 4-25 puslapiuose, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal 39 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.

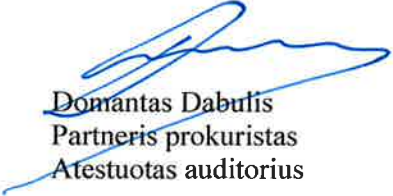
Mes tikime, kad gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų audito nuomonei pagrįsti.



Nuomonė

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

PATVIRTINTA

Įregistruota adresu: Rūdininkų g. 18/ Visų Šventųjų g. 2, LT-01135 Vilnius 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
A.	TURTAS		1 886 931	0
I.	PINIGAI	3	54 686	0
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3	710 362	0
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	3	504 463	0
III.1.	Valstybės išdo vekseliai	3	504 463	0
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės			
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3	617 420	0
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	617 420	0
IV.1.1.	Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	617 420	0
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos			
V.	GAUTINOS SUMOS		0	0
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			
V.2.	Kitos gautinos sumos			
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS			
VI.1.	Investicinis turtas			
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės			
VI.3.	Kitas turtas			
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		1	0
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai			
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms			
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		1	0
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
C.	GRYNIJI AKTYVAI	1	1 886 930	0

Generalinis direktorius

(įmonės administracijos vadovo
pareigų pavadinimas)

2012 m. kovo 2 d.

(parašas, data)

Ramūnas Stankevičius

(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 300668928

PATVIRTINTA

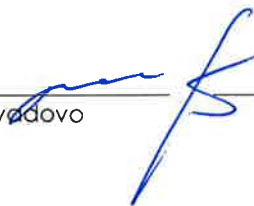
Įregistruota adresu: Rūdininkų g. 18/ Visų Šventųjų g. 2, LT-01135 Vilnius 20____ m. _____ d.
protokolo Nr. _____

Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita

Pagal 2011 m. gruodžio 31 d. duomenis

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2011.12.31	2010.12.31
I.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	0	0
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2;19	73 604	0
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	2;19	1 844 188	0
II.3.	Garantinės įmokos			
II.4.	Palūkanų pajamos		28 878	0
II.5.	Dividendai			
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	7 655	0
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		225	0
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas			
	PADIDĖJO IŠ VISO:		1 954 550	0
III.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	2;19	8 993	0
III.2.	Išmokos kitiems fondams	2;19	39 621	0
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	18 524	0
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		92	0
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
III.6.	Valdymo sąnaudos:	18	390	0
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	18	390	0
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 grynujų aktyvų vertės sumažėjimas			
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)			
III.9.	Pelno paskirstymas			
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		67 620	0
IV.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	1 886 930	0

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 fondą:

Pavadinimas	MP STABILO II
<i>Teisinė forma</i>	Pensijų kaupimo fondas, neturintis juridinio asmens statuso
VPK pritarimo sudarymo dokumentams data	2007 m. rugsėjo 20 d.
Dalyvių skaičius	165

2. Duomenys apie įmonę:

Pavadinimas	UAB „MP Pension Funds Baltic“
Kodas	300668928
<i>Buveinė (adresas)</i>	Savanorių pr. 349, LT-49425 Kaunas
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 37 719 302 +370 37 719 562 info@mppf.lt www.mppf.lt www.mpensija.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VJP-004
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	Įmonė įregistruota 2007 m. balandžio mėn. 5 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje Juridinių asmenų registro kodas – 100568

3. Informacija apie depozitoriumą:

Pavadinimas	„Swedbank“, AB
Kodas	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:

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

5. Ataskaitinis laikotarpis:

Ataskaitinis laikotarpis	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 Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartu bei kitais 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. Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos centrinio banko išleistus ar jų garantuotus skolos vertybinius popierius;
2. kolektyvinio investavimo subjektus, kurių lėšos investuojamos tik į 1 punkte nurodytus investavimo objektus, akcijas ar investicinius vienetus;
3. ne ilgesnio kaip 12 mėnesių termino indėlius, kuriuos galima atsiimti pareikalavus, esančius kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Lietuvos Respublikoje, Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne blogesnė kaip Europos Sąjungoje;
4. išvestines finansines priemones, skirtas Pensijų fondo rizikai valdyti.

Pensijų fondo turtas investuojamas į aukščiau nurodytus objektus, kuriais prekiaujama:

1. pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, veikiančiose Lietuvos Respublikoje ar Europos Sąjungos valstybėje;
2. pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, nurodytose šioje Investavimo strategijoje, veikiančiose pagal nustatytas taisykles, esančias šalyse, kurios priklauso Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai.

Pensijų fondo turtą gali sudaryti išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į vertybinių popierių biržos oficialųjį prekybos sąrašą ar reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą ir jeigu į sąrašą bus įtraukiama ne vėliau kaip per 1 metus nuo išleidimo.

Pensijų fondo turtas investuojamas laikantis įstatymuose nurodytų diversifikavimo reikalavimų.

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 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 naudojamos mokėjimų agento paslaugomis arba prekybinė veikla bus vykdoma organizuotose rinkose, kuriose atsiskaitymams taikomi visuotiniai pripažinti principai.

Investicijų portfelio struktūra

Pagrindinis Pensijų fondo investicinės politikos principas yra Dalyviams priklausančio turto vertės apsaugojimas ir tolygus augimas tiek trumpalaikėje, tiek ilgalaikėje perspektyvoje. Pensijų fondo turtas yra investuojamas pagal taisykles bei pagal galiojančius įstatymus ir kitus teisės aktus, siekiant maksimalios naudos Dalyviams. Pensijų fondo investavimo strategija apima Europos Sąjungos bei Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių geografinius regionus, kurie atitinka įstatymuose nustatytus reikalavimus bei Taisykles.

Į skolos vertybinius popierius bei pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 procentų Pensijų fondo aktyvų vertės.

Investicijos į indėlius gali sudaryti iki 100 procentų Pensijų fondo aktyvų vertės.

Nepažeidžiant ankstesnių punktų nuostatų, investicijos į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos valstybės narės ar jų savivaldybių, kitos valstybės ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė, išleistus arba garantuotus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 procentai pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų. Gavus atskirą Priežiūros institucijos leidimą, į šioje dalyje numatytus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 procentų pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų.

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, sumokėjus avansą – avanso suma. 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 gavus apmokėjimus iš skolininkų.

Padidėjimas ar sumažėjimas fiksuojamas, jei atsiskaitoma užsienio valiuta – perkainuota oficialaus lito ir Lietuvos banko skelbiamos 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** 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 ir 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 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 ir įsipareigojimų 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 ir Bendrovės valdybos patvirtintas atitinkamas metodikas bei taisykles).

Priemonių, kuriomis neprekiuojama 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), tai 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.

P 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 priklausančio piniginių 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 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.

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	0	1 886 929,5540	0	0
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1	1,0153	1	1
Apskaitos vienetų skaičius	0	1 858 473,8336	0	0

- 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)	1 906 347,1538	1 917 792	0	0
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	47 873,3202	48 614	0	0
Skirtumas	1 858 473,8336	1 869 178	0	0

* 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.

(kadangi fondas pradėjo veikla nuo 2011.03.07, praėjusių laikotarpių lyginamosios informacijos nėra)

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 emite, %	Dalis GA, %
2011.12.31									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									
2010.12.31									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									

MP STABILO 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, %
2011.12.31									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
LR Vyriausybė	LT	LT0000603227	835	83 500	92 675	87 484	3,70	2012.10.29	4,63
LR Vyriausybė	LT	LT0000603235	1 733	173 300	180 018	177 646	3,90	2013.08.05	9,41
LR Vyriausybė	LT	LT0000605107	162	16 200	16 549	16 776	4,80	2015.04.29	0,89
LR Vyriausybė	LT	LT1000600262	7	2 417	2 378	2 414	1,88	2012.01.15	0,12
LR Vyriausybė	LT	LT1000600296	137	47 303	45 824	46 564	2,75	2012.07.25	2,47
LR Vyriausybė	LT	LT1000600304	54	18 645	17 995	18 166	3,18	2012.10.24	0,96
LR Vyriausybė	LT	LT1000600312	304	104 965	100 783	101 091	3,48	2013.01.30	5,35
LR Vyriausybė	LT	XS0163880502	10	34 528	35 420	36 225	4,50	2013.03.05	1,92
LR Vyriausybė	LT	XS0435153068	33	113 942	141 707	131 054	9,50	2014.06.22	6,94
Iš viso:				594 800	633 349	617 420			32,69
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				594 800	633 439	617 420			32,72
2010.12.31									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									

KIS pavadinimas	Ša- lis	ISIN kodas	Kiekis vnt.	Valdy- tojas	Bendra įsigijimo vertė	Ben- dra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (finklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %*
2011.12.31									
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):									
				-					

2010.12.31									
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):									
				-					

* Nurodyti KIS tipą:

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 investavimo strategiją.

MP STABILO II
2011 metų finansinės ataskaitos

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
2011.12.31								
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
LR Vyriausybė	LT	LR Vyriausybė išdo vekseliai	1 400	LTL	139 766	1,83	2012.02.01	7,41
LR Vyriausybė	LT	LR Vyriausybė išdo vekseliai	878	LTL	87 288	2,20	2012.04.04	4,63
LR Vyriausybė	LT	LR Vyriausybė išdo vekseliai	1 760	LTL	173 952	2,45	2012.06.20	9,22
LR Vyriausybė	LT	LR Vyriausybė išdo vekseliai	1 053	LTL	103 457	2,80	2012.08.15	5,48
Iš viso:					504 463			26,74
Kitos pinigų rinkos priemonės								
Iš viso:								
Iš viso pinigų rinkos priemonių:				-	504 463			26,74
2010.12.31								
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
Iš viso:								
Kitos pinigų rinkos priemonės								
Iš viso:								
Iš viso pinigų rinkos priemonių:				-				

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
2011.12.31						
Indėliai kredito įstaigose						
„Swedbank“, AB	LT	LTL	93 533	2,00	2012.03.07	4,96
Danske Bank A/S Lietuvos filialas	LT	LTL	93 490	1,95	2012.03.08	4,95
Danske Bank A/S Lietuvos filialas	LT	LTL	45 985	2,25	2012.05.04	2,44
AB SEB bankas	LT	LTL	61 096	2,00	2012.05.04	3,24
Danske Bank A/S Lietuvos filialas	LT	LTL	80 833	2,15	2012.06.08	4,28
AB SEB bankas	LT	LTL	92 326	2,00	2012.06.11	4,89
„Swedbank“, AB	LT	LTL	90 870	2,00	2012.07.11	4,82
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	LT	LTL	30 202	2,40	2012.09.24	1,60
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	LT	LTL	122 027	2,00	2012.06.28	6,47
Iš viso indėlių kredito įstaigose			-	710 362		37,65
2010.12.31						
Indėliai kredito įstaigose						
Iš viso indėlių kredito įstaigose						

MP STABILO II
2011 metų finansinės ataskaitos

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

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
2011.12.31				
Pinigai				
„Swedbank“, AB	LTL	21 332		1,13
„Swedbank“, AB	EUR	33 354		1,77
Iš viso pinigų:		54 686		2,90
2010.12.31				
Pinigai				
„Swedbank“, AB				
Iš viso pinigų:				

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
2011.10.27				
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1. d				
Iš viso:				
2010.12.31				
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1. d				
Iš viso:				

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 vyriausybių skolomis, kurios neigiamai veikė visos Europos ekonominio augimo perspektyvas.
2. Antrąjį šių metų pusmetį didžiausias investuotojų dėmesys buvo sutelktas į pietų Europos šalių išryškėjusias skolų problemas, kurios neigiamai veikė šio regiono vyriausybių vertybinius popierius. Priešingai stipresnių Europos bei Skandinavijos valstybių vyriausybių vertybiniai popieriai buvo paklausūs, todėl šių priemonių pajamingumai mažėjo ir atitinkamai augo kainos. Neigiamai dėl pastarųjų įvykių buvo paveikti ir Lietuvos Respublikos vyriausybės vertybiniai popieriai.
3. Ataskaitinių metų Lapkričio mėnesį Lietuvos Banko iniciatyva dėl, kaip įtariama, vykdytos neteisėtos ir nusikalstamos finansinės veiklos buvo nacionalizuotas penktasis didžiausias Lietuvos bankas „Snoras“. Šio banko nacionalizavimas neigiamai paveikė Lietuvos Respublikos vyriausybės obligacijų kainas tiek tarptautinėje tiek vietinėje rinkoje. Nepaisant susidariusios sunkiai prognozuojamos padėties kitų Lietuvos bankų veikla bei finansiniai rodikliai nepakito, todėl neigiamas poveikis LR vyriausybės obligacijoms buvo trumpalaikis ir vertės palaipsniui atsistatė.

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	0	0		
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	617 420	33		
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)	0	0		
P pinigų rinkos priemonės	504 463	27		
Indėliai kredito įstaigose	710 362	37		
Išvestinės finansinės priemonės	0	0		
Pinigai	54 686	3		
Kitos investicinės priemonės	0	0		
Iš viso:	1 886 931	100	0	0
Pagal sektorius				
Iš viso:				
Pagal valiutas				
EUR	368 868	20		
LTL	1 518 063	80		
USD	0	0		
SEK	0	0		
NOK	0	0		
Iš viso:	1 886 931	100	0	0
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	1 886 931	100		
Iš viso:	1 886 931	100	0	0
Pagal trukmę				
Iki pareikalavimo	54 686	3		
Iki metų	1 369 453	73		
Virš metų	462 792	25		
Iš viso:	1 886 931	100	0	0

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	0	807 513	104 763	7 612		710 362
Pinigų rinkos priemonės	0	499 583		4 880		504 463
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0	783 947	150 911	2 775	18 391	617 420
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0	783 947	150 911	2 775	18 391	617 420
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0					0
Nuosavybės vertybiniai popieriai	0					0
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	0					0
Išvestinės finansinės priemonės	0					0
Nekilnojamo turto objektai	0					0
Kitos investicijos	0					0
Iš viso:	0	2 091 043	255 674	15 267	18 391	1 832 245

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

Investicijos	Pokyčiai					Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010.12.31
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2009.12.31	Išgyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas	
Terminuoti indėliai	0					0
Pinigų rinkos priemonės	0					0
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0					0
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0					0
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0					0
Nuosavybės vertybiniai popieriai	0					0
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	0					0
Išvestinės finansinės priemonės	0					0
Nekilnojamo turto objektai	0					0
Kitos investicijos	0					0
Iš viso:	0					0

*Vertės padidėjimas prie terminuotų indėlių 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	Praėjęs finansinis metai 2010.01.01-2010.12.31
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-133	0
Nuosavybės vertybiniai popieriai	0	0
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	0	0
Iš viso:	-133	0

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

8. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos 2-os pakopos pensijų fondams visos šios išlaidos yra dengiamos iš Valdymo įmonės lėšų, o ne atskaitomos iš fondo turto.

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Atlygis už paslaugą (Lt) 2011-12-31	Atlygis už paslaugą (Lt) 2010-12-31	Ryšys su subjekto valdymo įmone
„Swedbank“, AB	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	1 280	0	„Swedbank“, AB - 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								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:								
II. 2010.12.31								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:								

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 390 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
Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Government 1-5 year TR	65%	1-5 metų trukmės Euro zonos Vyriausybės obligacijų kainų indeksas. Indeksas sudaromas atsižvelgiant į visų sudedamųjų dalių kapitalizacijos dydį.
6 mėn. VILIBOR -50 bazinių punktų	35%	Indeksas apskaičiuojamas atsižvelgus į 6 mėnesių Vilniaus (Lietuvos) tarpbankinę palūkanų normą minus 50 bazinių punktų (paskaičiuojamas litais).

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	1,53	-	-	-
Metinė bendroji investicijų grąža*	-	-	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža*	1,68	-	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	0,52	-	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-2,49	-	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	3,74	-	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas *	66,59	-	-	-
Indekso sekimo paklaida *	3,20	-	-	-
Alfa rodiklis *	1,97	-	-	-
Beta rodiklis *	0,1756	-	-	-

* 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 skirtumų 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*	-	-	-	-
Vidutinė bendroji investicijų grąža*	-	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	-	-	-	-
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	-	-	-	-
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)
2011.01.01-2011.12.31				
Už valdymą:				
Nuo įmokų	2011.01.01- 2011.03.31	2%	55	56
	2011.04.01- 2011.12.31	0	0	0
Nuo vidutinės turto vertės	2011.01.01- 2011.03.31	0,99%	334	334
	2011.04.01- 2011.12.31	0	0	0
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
Iš viso:				390
BAR				0.04%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK				
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)				-50%
2010.01.01-2010.12.31				
Už valdymą:				0
Nuo įmokų		2%		0
Nuo vidutinės turto vertės		0,99%		0
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
Iš viso				0
BAR				-
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK				
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)				-

* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo grynųjų 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		1 917 792	0
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	73 604	0
	pačio dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)		
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)		
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai			
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos			
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1 468 226	0
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	375 962	0
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso			

		2011	2010
Bendra išmokėtų lėšų suma		48 614	0
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	8 993	0
	periodinės išmokos dalyviams		
	išmokos anuiteto įsigijimui		
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės		
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	39 621	0
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)			
Paveldėtojams išmokėtos lėšos			
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso			

Generalinis direktorius
(įmonės administracijos vadovo
pareigų pavadinimas)



2012 m. kovo 2 d.
(parašas, data)

Ramūnas Stankevičius
(vardas ir pavardė)