

**MP STABILO II**

2012 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  
AB DNB bankas  
„Swedbank“, AB  
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius

## 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 2012 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 4–23 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.

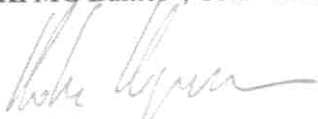
Audito metu yra atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, pagrindžiančius finansinių ataskaitų sumas ir atskleidimus. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo rizikos dėl apgaulės ar dėl klaidos įvertinimą. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsizvelgia 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 2012 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusių metų finansinius veiklos rezultatus pagal 39-ąją Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartą.

„KPMG Baltics“, UAB vardu



Rokas Kasperavičius  
Partneris prokuristas  
Atestuotas auditorius

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2013 m. kovo 6 d.

Įmonės kodas: 300668928

Įregistruota adresu: Rūdininkų g. 18/ Visų Šventųjų g. 2, LT-01135 Vilnius 20 13 m. kovos 21 d.

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

## Grynųjų aktyvų ataskaita

Pagal 2012 m. gruodžio 31 d. duomenis


Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	2012 12 31	2011 12 31
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>3 616 502</b>	<b>1 886 931</b>
I.	PINIGAI	3	384 168	54 686
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3	564 604	710 362
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	3	899 681	504 463
III.1.	Valstybės išdo vekseliai	3	899 681	504 463
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės			
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3	1 768 049	617 420
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	1 768 049	617 420
IV.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	1 768 049	617 420
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		0	0
VI.1.	Investicinis turtas			
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės			
VI.3.	Kitas turtas			
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGIJIMAI</b>		<b>2 776</b>	<b>1</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai			
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms			
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		2 776	1
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
<b>C.</b>	<b>GRYNIJAI AKTYVAI</b>	<b>1</b>	<b>3 613 726</b>	<b>1 886 930</b>

Generalinis direktorius  
(įmonės administracijos vadovo  
pareigų pavadinimas)

  
(parašas, data) 2013 05 06

Ramūnas Stankevičius  
(vardas ir pavardė)

Vyriausioji buhalterė  
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio)  
arba galinčio tvarkyti apskaitą kito  
asmens pareigų pavadinimas)

  
(parašas, data) 2013 06 06

Dovilė Bajalienė  
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 300668928

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

PATVIRTINTA

20 13 m. kovo 21 d.

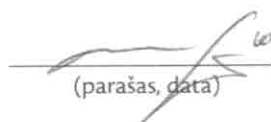
protokolo Nr. —

## Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita

Pagal 2012 m. gruodžio 31 d. duomenis

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2012 12 31	2011 12 31
I.	<b>GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>	<b>1</b>	<b>1 886 930</b>	<b>0</b>
II.	<b>GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2;19	138 384	73 604
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	2;19	1 499 443	1 844 188
II.3.	Garantinės įmokos			
II.4.	Palūkanų pajamos		42 446	28 878
II.5.	Dividendai			
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		113 379	7 655
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		0	225
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas			
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		<b>1 793 652</b>	<b>1 954 550</b>
III.	<b>GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	2;19	20 417	8 993
III.2.	Išmokos kitiems fondams	2;19	10 320	39 621
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		6 704	18 524
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		0	92
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
III.6.	Valdymo sąnaudos:	18	29 415	390
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	18	29 415	390
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>		<b>66 856</b>	<b>67 620</b>
IV.	<b>GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>	<b>1</b>	<b>3 613 726</b>	<b>1 886 930</b>

Generalinis direktorius  
(įmonės administracijos vadovo  
pareigų pavadinimas)

  
(parašas, data) 2013 03 06

Ramūnas Stankevičius  
(vardas ir pavardė)

Vyriausioji buhalterė  
(vyriausiojo buhalterio (buhalterio)  
arba galinčio tvarkyti apskaitą kito  
asmens pareigų pavadinimas)

  
(parašas, data) 2013 03 06

Dovilė Bajalienė  
(vardas ir pavardė)

## Aiškinamasis raštas

### I. Bendroji informacija

#### 1. Informacija apie fondą:

<b>Pavadinimas</b>	MP STABILO II
<i>Teisinė forma</i>	Pensijų kaupimo fondas, neturintis juridinio asmens statuso
<b>VPK pritarimo sudarymo dokumentams data</b>	2007 m. rugsėjo 20 d.
<b>Dalyvių skaičius</b>	445

#### 2. Duomenys apie įmonę:

<b>Pavadinimas</b>	UAB „MP Pension Funds Baltic“
<b>Kodas</b>	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 <a href="http://www.mppf.lt">www.mppf.lt</a> <a href="http://www.mpensija.lt">www.mpensija.lt</a>
<i>Leidimo verstitis 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
<b>Adresas</b>	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
<b>Adresas</b>	Upės g. 21, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 2102600, +370 5 2102659

#### 5. Ataskaitinis laikotarpis:

<b>Ataskaitinis laikotarpis</b>	2012 m. sausio 1 d. – 2012 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 amortizuota savikaina arba įsigijimo savikaina, atėmus vertės sumažėjimą.

Skaičiai finansinėse ataskaitose yra pateikti litais.

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis 39-uouju 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 investuoja 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 pirmiau 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 prisiimti sudarant sandorį. Siekiant sumažinti sandorio šalies riziką, Bendrovė sudarys sandorius daugiausia su žemos rizikos (investicinio reitingo) kredito įstaigomis ar finansų įstaigomis, o jų nesant, su patikimais partneriais, besispecializuojančiais atitinkamoje srityje;

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

### Investicijų portfelio struktūra

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. Taip pat padidėjimas pripažįstamas perkainojus vertybinius popierius – vertės padidėjimo suma; perkainojimo rezultatas apskaitomas Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje.

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus vertybinius popierius ar emitentui juos išpirkus arba perkainojus – vertės sumažėjimo suma; perkainojimo rezultatas apskaitomas Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje. 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; pokytis apskaitomas Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje.

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, Verslo apskaitos standartų, 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 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 Bendrovės valdybos patvirtintas atitinkamas metodikas bei taisykles).

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

- Nuosavybės vertybiniai popieriai vertinami vadovaujantis LR vertybinių popierių komisijos patvirtintos Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos V skyriaus 35.1.1 ir 35.1.2 papunkčiuose nurodytais metodais.

- Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės vertinami pagal „Reuters DataScope“ ir „Bloomberg“ informaciniuose šaltiniuose skelbiamą uždarymo kainą. Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kurių minėtuose šaltiniuose nėra, vertinami pagal LR vertybinių popierių komisijos patvirtintos Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos V skyriaus 35.2.1 ir 35.2.2 papunkčiuose numatytus metodus.
- Jei, vertinant 3.3.1 ir 3.3.2 punktuose nurodytais būdais, gauta vertė neatspindi tikrosios priemonės vertės (tikėtinos pardavimo kainos), 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.

Terminuotieji 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 priklausančio piniginės lėšos (pensijų įmokos, iš kito Bendrovės pensijų fondo ar kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondo pervestos dalyvio lėšos) konvertuojamos į apskaitos vienetus. Dalyvio dalis Pensijų turte nustatoma pagal Dalyvio Pensijų sąskaitoje įrašytų apskaitos vienetų skaičių.

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

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

Apskaitos vieneto (jo dalies) vertė išreiškiama Lietuvos Respublikos valiuta. Jeigu Lietuvos Respublika įsiveda kitą oficialią valiutą, fondo apskaitos vienetai konvertuojami į naują valiutą be papildomų atskaitymų pagal oficialų (Lietuvos banko) keitimo kursą.

Pradinė Pensijų fondo apskaitos vieneto vertė yra 1 litas.

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

#### **Paveldimas turtas**

Dalyvio turto paveldėtojui tenkanti suma, kai dalyvavimas pensijų kaupime nutraukiamas dėl dalyvio mirties, nesikeičia. Dalyviams ar jų paveldėtojams tenkančios sumos, kurių vertė nepriklauso nuo grynųjų aktyvų vertės pokyčių, registruojamos apskaitoje kaip nesikeičiantis subjekto įsipareigojimas ir rodomos finansinių ataskaitų kitų subjekto įsipareigojimų straipsniuose, kol bus išmokėtos.

### 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 (2012 01 01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2012 12 31)	Prieš metus (2011 12 31)	Prieš dvejus metus (2010 12 31)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	1 886 929,5540	3 613 726,2291	1 886 929,5540	0
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,0153	1,0624	1,0153	1
Apskaitos vienetų skaičius	1 858 473,8336	3 401 347,2550	1 858 473,8336	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 2012 m.		Ataskaitinis laikotarpis 2011 m.	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas* į apskaitos vienetus)	1 572 751,7640	1 637 827	1 906 347,1538	1 917 792
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	29 878,3426	30 737	47 873,3202	48 614
Skirtumas	1 542 873,4214	1 607 090	1 858 473,8336	1 869 178

\* 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 emittente, %	Dalis GA, %
<b>2012 12 31</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
<b>Iš viso:</b>									
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>									
<b>2011 12 31</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
<b>Iš viso:</b>									
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>									

**MP STABILO II**  
2012 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>2012 12 31</b>									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
LR Vyriausybė	LT	LT0000603235	1 733	173 300	180 018	180 442	0,45	2013 08 05	4,99
LR Vyriausybė	LT	LT0000603243	4 426	442 600	466 180	484 814	1,48	2015 02 27	13,42
LR Vyriausybė	LT	LT0000605107	162	16 200	16 549	17 984	1,50	2015 04 29	0,50
LR Vyriausybė	LT	LT0000605123	1 370	137 000	136 803	153 735	2,40	2017 06 07	4,25
LR Vyriausybė	LT	LT0000607053	1 617	161 700	171 549	187 586	2,70	2018 03 28	5,19
LR Vyriausybė	LT	LT1000600312	304	104 965	100 783	104 937	0,33	2013 01 30	2,90
LR Vyriausybė	LT	XS0163880502	10	34 528	35 420	36 068	4,50	2013 03 05	1,00
LR Vyriausybė	LT	XS0212170939	16	55 245	55 978	60 849	3,75	2016 02 10	1,68
LR Vyriausybė	LT	XS0327304001	31	107 037	111 701	124 938	4,85	2018 02 07	3,46
Kroatijos Vyriausybė	HR	XS0431967230	72	248 602	263 084	282 464	6,50	2015 01 05	7,82
LR Vyriausybė	LT	XS0435153068	33	113 942	141 707	134 232	9,50	2014 06 22	3,71
<b>Iš viso:</b>				<b>1 595 119</b>	<b>1 679 772</b>	<b>1 768 049</b>			<b>48,92</b>
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
<b>Iš viso:</b>									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>				<b>1 595 119</b>	<b>1 679 772</b>	<b>1 768 049</b>			<b>48,92</b>
<b>2011 12 31</b>									
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
<b>Iš viso:</b>				<b>594 800</b>	<b>633 349</b>	<b>617 420</b>			<b>32,69</b>
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
<b>Iš viso:</b>									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>				<b>594 800</b>	<b>633 349</b>	<b>617 420</b>			<b>32,69</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>2012 12 31</b>									
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
<b>Iš viso:</b>									
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>									
<b>2011 12 31</b>									
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
<b>Iš viso:</b>									
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>									

\* Nurodyti KIS tipą:

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

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

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

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

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

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

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
<b>2012 12 31</b>								
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
LR Vyriausybė	LT	LR Vyriausybė išdo vekseliai	1 184	LTL	118 341	0,35	2013 02 20	3,27
LR Vyriausybė	LT	LR Vyriausybė išdo vekseliai	7 830	LTL	781 340	0,45	2013 06 19	21,62
<b>Iš viso:</b>					<b>899 681</b>			<b>24,89</b>
Kitos pinigų rinkos priemonės								
<b>Iš viso:</b>								
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>					<b>899 681</b>			<b>24,89</b>
<b>2011 12 31</b>								
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
<b>Iš viso:</b>					<b>504 463</b>			<b>26,74</b>
Kitos pinigų rinkos priemonės								
<b>Iš viso:</b>								
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>					<b>504 463</b>			<b>26,74</b>

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
<b>2012 12 31</b>						
Indėliai kredito įstaigose						
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	LT	LTL	275 157	0,50	2013 05 21	7,61
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	LT	LTL	289 447	0,43	2013 06 19	8,01
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose</b>		-	<b>564 604</b>			<b>15,62</b>
<b>2011 12 31</b>						
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
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose</b>		-	<b>710 362</b>			<b>37,65</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>2012 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>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>					-	-	-	-	-	-

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
<b>2012 12 31</b>				
Pinigai				
„Swedbank“, AB	LTL	19 862		0,55
„Swedbank“, AB	EUR	364 306		10,08
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>384 168</b>		<b>10,63</b>
<b>2011 12 31</b>				
Pinigai				
„Swedbank“, AB	LTL	21 332		1,13
„Swedbank“, AB	EUR	33 354		1,77
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>54 686</b>		<b>2,90</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
<b>2012 12 31</b>				
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1. d				
<b>Iš viso:</b>		-	-	-
<b>2011 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:

[NEAUDITUOTA]

- Pasaulio centrinių bankų veiksmai.** Visus 2012 metus pasaulio centriniai bankai ir toliau vykdė ypač žemų palūkanų normų politiką, periodiškai pabrėždami tokios politikos tęstinumą bei būtinybę imtis papildomų skatinamųjų monetarinių priemonių įvedimo veiksmų, iki bus pasiektas aiškus ir apčiuopiamas namų ekonomikos pagerėjimas. Tai teigiamai paveikė daugelio saugiomis laikomų ir tuo pačiu lyginimui naudojamų (angl. *benchmark*) obligacijų kainas. Minėti centrinių bankų veiksmai teigiamai veikė ir daugelio rizikingų turto klasių, ir obligacijų (įmonių, besivystančių rinkų) kainas. Prie tokių galima priskirti ir Lietuvos Respublikos Vyriausybės obligacijas (kurios sudaro reikšmingą MP STABILO II portfelio dalį), kurios visus 2012 metus fiksavo teigiamus vertės prieaugius. Didžiausias teigiamas pokytis buvo pasiektas investuojant į ilgiausio laikotarpio obligacijas.
- Pietų Europos vyriausybės skolinimosi kainų pokyčiai.** Besitęsiantys Pietų Europos šalių finansiniai sunkumai bei neigiamas šio regiono ekonomikos augimas antrąjį metų ketvirtį stipriai padidino investuotojų nerimą ir atitinkamai šio regiono vyriausybės skolinimosi kainą. Šiuo laikotarpiu buvo pastebimi dideli Pietų Europos vyriausybės obligacijų, šių rinkų akcijų bei euro kurso kitų valiutų atžvilgiu svyravimai. Dėl Europos Sąjungoje egzistuojančios „dvejų greičių“ ekonomikos (šiaurės šalių bendras vidaus produktas nežymiai auga, o pietų šalių – stipriai krenta) bei politikų nesutarimų dėl tolimesnio veiksmų plano, euro zonai išlikti tokiai, kokia ji yra, iškilo grėsmė. Vis dėlto prieš tai aprašyti ECB veiksmai sumažino šios sisteminės rizikos grėsmes.

(Šaltinis: „Bloomberg“ ir „Credit Suisse“ apžvalgos)

**4. Investicijų paskirstymas.**

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Aktyvų dalis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Grynųjų aktyvų dalis praėjusių finansinių metų pabaigoje (%)
Pagal investavimo objektus				
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 768 049	49	617 420	33
Pinigų rinkos priemonės	899 681	25	504 463	27
Indėliai kredito įstaigose	564 604	15	710 362	37
Pinigai	384 168	11	54 686	3
Kitos investicinės priemonės	0	0	0	0
<b>Iš viso:</b>	<b>3 616 502</b>	<b>100</b>	<b>1 886 931</b>	<b>100</b>
Pagal sektorius				
<b>Iš viso:</b>				
Pagal valiutas				
EUR	1 107 794	31	368 868	20
LTL	2 508 708	69	1 518 063	80
<b>Iš viso:</b>	<b>3 616 502</b>	<b>100</b>	<b>1 886 931</b>	<b>100</b>
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	3 334 038	92	1 886 931	100
Kroatija	282 464	8	0	0
<b>Iš viso:</b>	<b>3 616 502</b>	<b>100</b>	<b>1 886 931</b>	<b>100</b>
Pagal trukmę				
Iki pareikalavimo	384 168	11	54 686	3
Iki metų	1 785 732	49	1 369 453	73
Virš metų	1 446 602	40	462 792	25
<b>Iš viso:</b>	<b>3 616 502</b>	<b>100</b>	<b>1 886 931</b>	<b>100</b>

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

Investicijos	Pokytis					Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2012 12 31
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2011 12 31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas	
Terminuoti indėliai	710 362	2 172 402	2 325 039	6 879		564 604
Pinigų rinkos priemonės	504 463	895 783	509 100	8 535		899 681
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	617 420	1 582 164	529 675	104 844	6 704	1 768 049
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	617 420	1 582 164	529 675	104 844	6 704	1 768 049
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
<b>Iš viso:</b>	<b>1 832 245</b>	<b>4 650 349</b>	<b>3 363 814</b>	<b>120 258</b>	<b>6 704</b>	<b>3 232 334</b>

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

Investicijos	Pokytis					Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2011 12 31
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010 12 31	Išgyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas	
Terminuotiieji 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
<b>Iš viso:</b>	<b>0</b>	<b>2 091 043</b>	<b>255 674</b>	<b>15 267</b>	<b>18 391</b>	<b>1 832 245</b>

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

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

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Ataskaitinis laikotarpis 2012 01 01–2012 12 31	Praėjęs finansiniai metai 2011 01 01–2011 12 31
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-103	-133
Nuosavybės vertybiniai popieriai	0	0
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	0	0
<b>Iš viso:</b>	<b>-103</b>	<b>-133</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) 2012 12 31	Atlygis už paslaugą (Lt) 2011 12 31	Ryšys su subjekto valdymo įmone
„Swedbank“, AB	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	280	1 280	„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. 2012 12 31								
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>								
II. 2011 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 2012 m. sudaro 29 415 litų, 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.**

Iki 2012 m. vasario 29 d. buvo taikomas indeksas, kurio 65 % sudarė *Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Government 1–5 year TR* ir 35 % sudarė 6 mėn. VILIBOR –50 bazinių punktų. Iki 2011 m. kovo 21 d. buvo taikomas 100 % *JP Morgan Government Bond Broad Index*. Indeksai buvo keičiami remiantis keičiama investavimo strategija.

Indekso sudėtinės dalys	Indekso sudėtinių dalių proporcijos	Trumpas indekso sudėtinės dalies apibūdinimas
Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Government 1–3 year TR	65 %	1–3 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*	4,64	1,53	-	-
Metinė bendroji investicijų grąža*	-	-	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža*	4,53	1,68	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	0,47	0,52	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	3,21	-2,49	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	1,20	3,74	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas*	39,73	66,59	-	-
Indekso sekimo paklaida*	1,05	3,20	-	-
Alfa rodiklis*	4,10	1,97	-	-
Beta rodiklis*	0,1625	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*	-	-	-	3,07
Vidutinė bendroji investicijų grąža*	-	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	-	-	-	3,10
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	-	-	-	0,49
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis* (jei pasirinktas)	-	-	-	0,32

18. Atskaitymai.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)
2012 01 01-2012 12 31			
Už valdymą:			
Nuo įmokų	2%	2 489	2 768
Nuo vidutinės turto vertės	0,99%	24 150	26 647
Už keitimą			
fondo keitimą toje pačioje bendrovėje daugiau nei kartą per metus	0 %		
pensijų kaupimo bendrovės keitimą kartą per metus	0 %		
pensijų kaupimo bendrovės keitimą daugiau nei kartą per metus	0 %		
<b>Iš viso</b>			<b>29 415</b>
BAR			1,08%
Sąlyginis BIK ir (arba) tiketinas sąlyginis BIK			
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)			68,26%
2011 01 01-2011 12 31			
Už valdymą:			
Nuo įmokų	2%	55	56
Nuo vidutinės turto vertės	0,99%	334	334
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>390</b>
BAR			0,04%
Sąlyginis BIK ir (arba) tiketinas sąlyginis BIK			
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)			-50%

\* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo grynujų aktyvų dalis skiniama 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.

		2012	2011
Bendra gautų lėšų suma		1 637 827	1 917 792
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	138 384	73 604
	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	1 176 412	1 468 226
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	323 031	375 962
<b>Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso</b>			

		2012	2011
Bendra išmokėtų lėšų suma		30 737	48 614
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	20 417	8 993
	periodinės išmokos dalyviams		
	išmokos anuiteto įsigijimui		
į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės		
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	10 320	39 621
išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)			
Paveldėtojams išmokėtos lėšos			
<b>Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso</b>			

Generalinis direktorius  
(įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas)

 2013 03 06  
(parašas, data)

Ramūnas Stankevičius  
(vardas ir pavardė)

Vyriausioji buhalterė  
(vyriausiojo buhalterio (bhalterio) arba galinčio tvarkyti apskaitą kito asmens pareigų pavadinimas)

 2013 03 06  
(parašas, data)

Dovilė Bajalienė  
(vardas ir pavardė)