

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES KAUPIMO  
„MP MEDIO II“ 2011 METŲ PUSMEČIO ATASKAITA**

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. Pensijų fondo pavadinimas **MP MEDIO II**, visas pensijų fondo taisyklių, pagal kurias jis veikia, pavadinimas **VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES KAUPIMO PENSIJŲ FONDO „MP MEDIO II“ taisyklės**, Komisijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris **PF-V02-P004-030(001)**.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita: **2011.01.01.-2011.06.30**

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

3.1. pavadinimas **UAB „MP Pension Funds Baltic“**, įmonės kodas **300668928**;

3.2. buveinė (adresas) Registracijos adresas **Rūdninkų g. 18 / Visų Šventųjų g. 2, Vilnius**, padalinio Kaune adresas **Savanorių pr. 349, Kaunas**;

3.3. telefono **(8 37) 719302**, fakso numeriai **(8 37) 719562**, el. pašto adresas **info@mppf.lt**, interneto svetainės adresas **www.mppf.lt, www.mpensija.lt**;

3.4. veiklos licencijos numeris **VJP-004**;

3.5. pensijų fondo valdytojo vardas, pavardė, pareigos: **Justas Krikščiūnas, fondų valdytojas**;

4. Depozitoriumo pavadinimas **AB bankas „Swedbank“**, kodas **112029651**, adresas **Konstitucijos pr. 20A, Vilnius**, telefono numeris **1884** ir fakso numeris **(8 5) 2582700**.

**II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ**

5. Nurodyti grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertę:

**Žr. aiškinamojo rašto pastabą nr. 1.**

6. Nurodyti per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičių bei bendras konvertavimo sumas:

**Žr. aiškinamojo rašto pastabą nr. 2.**

**III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO**

7. Atskaitymai iš pensijų turto (pildoma fondo tipą atitinkanti lentelė):

Atskaitymai iš valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo pensijų turto (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi atskaitymų dydis, atskirai pateikti sumas pagal kiekvieną dydį); jei yra skaičiuojamas sąlyginis tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas, pateikti papildomą informaciją, nurodytą taisyklių 42.6 punkte:

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	3 %	2 %	36055	19813
Nuo turto vertės	1 %	0,99 %	184414	196346
Už keitimą:				
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0 %	0 %		
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,2 %	0 %		
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	0,2 %	0 %		
Iš viso			220469	216159
BAR (Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo bendrasis atskaitymų rodiklis)				
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK* (bendrasis išlaidų koeficientas)				
PAR (Pensijų fondo investicinių priemonių 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 pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Fondai, kurių PAR aukštas, patiria didesnes sandorių sudarymo išlaidas.*

8. Mokėjimai tarpininkams (nurodyti konkrečius tarpininkus ir jiems sumokėtas sumas, suteiktas paslaugas). Pažymėti, kurie tarpininkai susiję su fondo valdymo įmone.

**Žr. aiškinamojo rašto pastabą nr. 7.**

9. Informacija apie visus susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).

**Žr. aiškinamojo rašto pastabą nr. 7.**

**IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ**

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

**Žr. aiškinamojo rašto pastabą nr. 3.**

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (pildyti pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus, pavyzdžiui, pagal turto rūšis, pramonės šakas, geografinę zoną, valiutas, rinkas, emitentų tipus (vyriausybė, bendrovės), emitentų kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmę bei kt.):

**Žr. aiškinamojo rašto pastabą nr. 3.**

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 11 punkte (pagal išvestinių finansinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių finansinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe, ir kt.), taip pat sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).

**Žr. aiškinamojo rašto pastabą nr. 6.**

14. Aprašyti šio priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika, ir nurodyti, kaip išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos.

**Žr. aiškinamojo rašto pastabą nr. 6.**

15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas).

**Žr. aiškinamojo rašto pastabą nr. 6.**

16. Pateikti analizę, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.).

**Pensijų fondo „MP Medio II“ investicijų portfelis, ataskaitiniu laikotarpiu, atitiko taisyklėse nustatytą investicijų strategiją. Apie 55,7 proc. pensijų fondo grynujų aktyvų, ataskaitinio laikotarpio pabaigai, buvo investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Didesnį tikėtiną akcijų rinkų svyravimą buvo siekiama atsverti vidutiniškai stabilesnį pelningumą generuojančiomis investicijomis į Lietuvos Respublikos vyriausybės vertybinius popierius ir euroobligacijas bei kitų vyriausybių euroobligacijas, į kurias buvo investuota apie 38 proc. pensijų fondo grynujų aktyvų vertės. Likusi, pensijų fondo grynujų aktyvų dalis, buvo laikoma vienos nakties indėliuose ir grynujų pinigų pavidalu.**

17. Nurodyti veiksnius, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams.

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

1. **Palūkanų normos rizikos didėjimas dėl Europos Centrinio Banko (ECB) numatytos vykdyti politikos siekiant suvaldyti augančią infliaciją Europos Sąjungos valstybėse.**
2. **Padidėję akcijų rinkų svyravimai dėl neįprastai daug neprognozuojamų geopolitinių ir stichinių sukrėtimų: Šiaurės Afrikos ir Artimųjų Rytų valstybėse vykstantys politiniai neramumai bei Libijos pilietinis karas, kuris sutrikdė naftos gavybą bei tiekimą ir paskatino šios žaliavos brangimą finansų rinkose; bei prie Japonijos krantų įvykęs stiprus žemės drebėjimas sukėlęs didžiausią šalyje fiksuotą cunamį, bei sutrikdęs didžiausių pasaulio žmonių prekių gamybos bei tiekimo grandinę, kas neigiamai įtakojo visas akcijų rinkas.**
3. **Atsinaujinęs nerimas dėl Pietų Europos šalių ekonominės būklės bei galimas Graikijos vyriausybės nemokumo paskelbimas, kuris taip pat neigiamai veikė tiek akcijų, tiek Pietų Europos vyriausybių vertybinių popierių kainas.**
4. **Stiprėjęs JAV doleris euro atžvilgiu, kuris sumažino rizikingų aktyvų kurie prekiaujami JAV doleriais kainas.**

## VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

23. Pateikti šias pensijų fondo finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

### 23.1. grynujų aktyvų ataskaita

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	2011.01.01-2011.06.30	2010.01.01-2010.12.31
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>	<b>3</b>	<b>41535484</b>	<b>34981597</b>
I.	PINIGAI	3	2608044	49473
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3	0	1136860
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	3	2706481	
III.1.	Valstybės išdo vekseliai	3	2706481	
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės			
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3	36176631	33784476
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	13061220	13604814
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	13061220	13604814

IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		1259723	1210196
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		21855688	18969466
V.	<b>GAUTINOS SUMOS</b>		44328	10788
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		44328	
V.2.	Kitos gautinos sumos		0	10788
VI.	<b>INVESTICINIS IR KITAS TURTAS</b>		0	
VI.1.	Investicinis turtas			
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės			
VI.3.	Kitas turtas			
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>38997</b>	<b>40436</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		0	5749
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms			
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		38997	34687
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
<b>C.</b>	<b>GRYNIJI AKTYVAI</b>	<b>1</b>	<b>41496487</b>	<b>34941161</b>

### 23.2. grynujų aktyvų pokyčio ataskaita

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2011.01.01-2011.06.30	2010.01.01-2010.06.30
<b>I.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>	<b>1</b>	<b>34941161</b>	<b>13844778</b>
<b>II.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2	1802745	868777
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	2	6961785	8920419
II.3.	Garantinės įmokos			
II.4.	Palūkanų pajamos		517812	424987
II.5.	Dividendai		194401	
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	4,5	0	967841
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		156094	103431
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas			
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		<b>9632837</b>	<b>11285455</b>
<b>III.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	2	45444	38929
III.2.	Išmokos kitiems fondams	2	1200187	144891
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	4,5	1502573	383170
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		108838	80301
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
III.6.	Valdymo sąnaudos:		220469	109280
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		220469	109280
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui			
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	6		
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			
	<b>SUMAŽEJO IŠ VISO:</b>		<b>3077511</b>	<b>756571</b>
IV.	<b>GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>	<b>1</b>	<b>41496487</b>	<b>24373662</b>

### 23.3. aiškinamasis raštas

#### I. Bendroji dalis

##### 1. Informacija apie pensijų fondą:

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

##### 2. Duomenys apie įmonę:

<b>Pavadinimas</b>	UAB „MP Pension Funds Baltic“
<b>Kodas</b>	300668928
<b>Buveinė (adresas)</b>	Rūdininkų g. 18/ Visų Šventųjų g. 2, LT-01135 Vilnius
<b>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</b>	+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>
<b>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</b>	VJP-004
<b>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</b>	Įmonė įregistruota 2007 m. balandžio mėn. 5 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje Juridinių asmenų registro kodas – 100568

##### 3. Informacija apie depozitoriumą:

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

##### 4. Informacija apie auditorius:

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

##### 4. Ataskaitinis laikotarpis:

<b>Ataskaitinis laikotarpis</b>	2011 m. sausio 1 d. – 2011 m. birželio 30 d.
---------------------------------	--

#### II. Apskaitos politika

Pateikta finansinė atskaitomybė yra parengta remiantis istorine savikaina, išskyrus investicijas, kurios apskaitomos tikrąja verte.

Skaičiai finansinėje atskaitomybėje yra pateikti litais.

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis verslo apskaitos standartais, 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 finansinė atskaitomybė turi būti sudaroma per keturis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

#### Investavimo politika

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

Pensijų fondas gali investuoti į:

1. vertybinius popierius, pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, veikiančiose Lietuvos Respublikoje ar Europos Sąjungos valstybėje bei šalyse, kurios priklauso Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai;
2. išleidžiamus naujus vertybinius popierius, jeigu emisijos sąlygose numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į vertybinių popierių biržos oficialųjį prekybos sąrašą ar reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą ir jeigu įtraukiama į sąrašą ne vėliau kaip per vienerius metus nuo išleidimo;
3. investicinius vienetus ir akcijas kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių LR teisės aktų nustatytus reikalavimus;
4. indėlius ne ilgesnio kaip 12 mėnesių termino, kuriuos galima atsiimti pareikalavus ir kurie yra kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažesnė kaip Europos Sąjungoje;
5. išvestines finansines priemones, skirtas Pensijų fondo rizikai valdyti;
6. kitas finansines priemones, numatytas teisės aktuose.

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

### **Investicijų portfelio struktūra**

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

### **Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai**

P 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 – atsiskaitymo diena.

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 skelbiamo valiutos kurso suma.

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus turtą ar pripažįstant turto vertės sumažėjimą.

#### **Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės**

Galimi atskaitymai iš Pensijų turto:

- **įmokos mokesčiai** 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 mokesčiai neskaiciuojamas.
- **metinis turto valdymo mokesčiai** 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 Verslo apskaitos standartų 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.

Skaiciuojant 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 paskutinąją 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 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.

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominaliąja verte.

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

Kiekviena Pensijų sąskaita turi individualų sąskaitos numerį, kurį suteikia Bendrovė. Į Pensijų fondo sąskaitą pervedtos Dalyviui priklausančio piniginės lėšos (pensijų įmokos, iš kito Bendrovės pensijų fondo ar kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondo pervedtos 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](http://www.mppf.lt).

### Pinigų ekvivalentai

Pinigų ekvivalentais laikomos trumpalaikės (iki trijų mėnesių) likvidžios investicijos, kurios gali būti greitai keičiamos į pinigus ir kurių vertės pasikeitimo rizika yra nereikšminga. Nuosavybės vertybiniai popieriai pinigų ekvivalentams nėra priskiriami.

### 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 (2011.06.30)	Prieš metus (2010.06.30)	Prieš dvejus metus (2009.06.30)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	34941160,8457	41496487,1527	24373662,0583	6360308,7856
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,3340	1,3013	1,2347	1,0598
Apskaitos vienetų skaičius	26193441,7078	31888113,5237	19739767,2185	6001422,1189

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. I pusmetis		Ataskaitinis laikotarpis 2010 m. I pusmetis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	6642741,5012	8728475	7980695,75	9771952
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	948069,6853	1245630	148139,91	183954
Skirtumas	5694671,8159	7482845	7832555,84	9587998

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 emiten te, %	Dalis GA, %
I. 2011-06-30									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
TALLINK GRUPP AKTSIA	LT	EE3100004466	94459,00	195689	233420	226347	<a href="http://www.tallink.ee">www.tallink.ee</a>	0,0140	0,55
AS Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	57286,00	126413	275763	264059	<a href="http://www.olympic_casino.net">www.olympic_casino.net</a>	0,0379	0,64
AB ŠIAULIŲ BANKAS PVA	LT	LT0000102253	122957,00	122957	141726	134157	<a href="http://www.sb.lt">www.sb.lt</a>	0,0600	0,32
AB LIETUVOS DUJOS PVA	LT	LT0000116220	35681,00	35681	89908	81065	<a href="http://www.dujos.lt">www.dujos.lt</a>	0,0076	0,20
TEO LT PVA	LT	LT0000123911	112084,00	112084	240002	253487	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0,0144	0,61
AB CITY SERVICE PVA	LT	LT0000127375	30764,00	30764	320446	300608	<a href="http://www.cityservice.lt">www.cityservice.lt</a>	0,0973	0,72
Iš viso:			623588	1301265	1259723				3,04
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj 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:				623588	1301265	1259723				3,04
II. 2010-06-30										
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą										
AB "TEO LT"	LT	LT0000123911	25000	25000	30500	51000	omxnordicexchange.com	0,0032		0,21
Iš viso:										
				25000	30500	51000				0,21
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj 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:				25000	30500	51000				0,21

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
I. 2011-06-30									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
LR Vyriausybė	LT	LT0000603227	3850,00	385000	430031	429446	7,60	2012.10.29	1,03
LR Vyriausybė	LT	LT0000603235	6453,00	645300	680496	686309	4,40	2013.08.05	1,65
LR Vyriausybė	LT	LT0000605107	14327,00	1432700	1493661	1472790	4,90	2015.04.29	3,55
LR Vyriausybė	LT	LT1000600270	533,00	1840342	1835033	1927937	4,95	2017.09.22	4,65
LR Vyriausybė	LT	LT1000600296	182,00	62841	60796	61391	2,18	2012.07.25	0,15
LR Vyriausybė	LT	LT1000600304	4728,00	1632484	1572023	1580122	2,48	2012.10.24	3,81
Poland Government Bond	PL	XS0371500611	333,00	1149782	1289710	1244164	5,63	2018.06.20	3,00
LR Vyriausybė	LT	XS0435153068	774,00	2672467	2894581	3114144	9,50	2014.06.22	7,50
LR Vyriausybė	LT	XS0457764339	601,00	1443181	1610302	1637921	6,75	2015.01.15	3,95
Poland Government Bond	PL	XS0498285351	164,00	566259	562771	571559	3,75	2017.03.29	1,38
LATVIA Government Bond	LV	XS0638326263	141,00	338583	326803	335437	5,25	2021.06.16	0,81
Iš viso:				12168939	12756207	13061220			31,48
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj 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:				12168939	12756207	13061220			31,48
II. 2010-06-30									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
LR Vyriausybė	LT	LT0000601981	2266	226600	221135	222155	2,48	2011.04.20	0,91
LR Vyriausybė	LT	LT1000600163	1	3453	3237	3440	2,33	2010.10.20	0,01
LR Vyriausybė	LT	LT1000600213	2245	775154	728177	755252	3,38	2011.07.07	3,10
LR Vyriausybė	LT	XS0212170939	439	1515779	1356335	1453351	6,56	2016.02.10	5,96



LR Vyriausybė	LT	XS0435153068	797	2751882	2973965	3211090	9,50	2014.06.22	13,17
LR Vyriausybė	LT	XS0457764339	330	930864	821597	1006927	6,75	2015.01.15	4,13
LR Vyriausybė	LT	XS0485991417	334	942147	858058	1018165	7,63	2020.02.11	4,18
Romania	RU	XS0495980095	395	1363856	1366198	1304921	4,88	2015.03.18	5,35
Poland	PL	XS0498285351	164	566259	562771	575481	3,75	2017.03.29	2,36
Iš viso:				9075994	8891473	9550782			39,17
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkanti 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:				9075994	8891473	9550782			39,17

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
I. 2011-06-30									
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
ISHARES DAX DE	DE	DE0005933931	10098,00	Blackrock AM Deutschland	2030065	2360802	www.ishares.eu	KIS 3	5,69
Lyxor ETF CAC 40	FR	FR0007052782	3023,00	Lyxor International AM	423253	430299	www.lyxoreft.com	KIS 3	1,04
LYXOR ETF EURO STOXX 50	FR	FR0007054358	11481,00	Lyxor International AM	1137017	1170022	www.euronext.com	KIS 3	2,82
LYXOR ETF DOW JONES IND AVG	FR	FR0007056841	3187,00	Lyxor International AM	985965	954383	www.lyxoreft.com	KIS 3	2,30
LYXOR ETF RUSSIA	FR	FR0010326140	11679,00	Lyxor International AM	1180477	1389205	www.lyxoreft.com	KIS 3	3,35
LYXOR ETF MSCI INDIA	FR	FR0010361683	25310,00	Lyxor International AM	989805	1000620	www.lyxoreft.com	KIS 3	2,41
Lyxor ETF MSCI Emerging Markets	FR	FR0010429068	32494,00	Lyxor International AM	917007	900928	www.lyxoreft.com	KIS 3	2,17
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	IE	IE00B0M63730	16233,00	BlackRock AM Ireland	1608275	1830850	www.ishares.eu	KIS 3	4,41
DB X-Trackers MSCI Europe	LU	LU0274209237	7010,00	db Platinum Advisors	833848	821246	www.dbxtrackers.com	KIS 3	1,98
DB X-trackers FTSE 100 ETF	LU	LU0292097234	44192,00	db Platinum Advisors	1075732	1033771	www.dbxtrackers.com	KIS 3	2,49
XACT OBX	NO	NO0010262249	85600,00	Handelsbanken Fondforvalt	1228115	1445272	www.oslobors.no	KIS 3	3,48
XACT OMXS30	SE	SE0000693293	42184,00	XACT Fonder AB	1538029	1678841	nasdaqomxnordic.com	KIS 3	4,05
ISHARES MSCI TURKEY INVSTBLE	US	US4642867158	4592,00	BlackRock Fund Advisors	739468	657195	www.ishares.eu	KIS 3	1,58
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	US	US4642872349	12756,00	BlackRock Fund Advisors	1508263	1458035	www.ishares.eu	KIS 3	3,51

ISHARES RUSSELL 2000	US	US4642876555	6962,00	BlackRock Fund Advisors	1283412	1384238	www.ishares.eu	KIS 3	3,34
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US	US78462F1030	7336,00	SSGA Funds Management Inc	2092441	2324775	www.spdrs.com	KIS 3	5,60
SPDR S&P EMERGING EUROPE ETF	US	US78463X6085	3163,00	SSGA Funds Management I	431712	391767	www.spdrs.com	KIS 3	0,94
VANGUARD DIVIDEND APPREC ETF	US	US9219088443	4637,00	Vanguard Group	625615	623439	www.vanguard.com	KIS 3	1,50
Iš viso:					20628499	21855688			52,66
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):				-	20628499	21855688			52,66
II. 2010-06-30									
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
ISHARES DAX (DE)	DE	DE0005933931	5240	Barclays Global Investors	994216	999077	www.ishares.eu	KIS 3	4,10
iShares FTSE BRIC 50	DE	DE000A0MSAE7	11297	Barclays Global Investors	824918	853457	www.deutscheboerse.com	KIS 3	3,50
Lyxor ETF DJ Euro STOXX 50	FR	FR0007054358	9042	Lyxor Asset Management	857879	832019	www.euronext.com	KIS 3	3,41
Lyxor EFT Russia	FR	FR0010326140	10566	Lyxor Asset management	1048819	1025517	www.lyxoreft.com	KIS 3	4,21
LYXOR ETF MSCI INDIA	FR	FR0010361683	12726	Lyxor Asset Management	453598	555186	www.lyxoreft.com	KIS 3	2,28
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	IE	IE00B0M63730	12372	Barclays Global Investors	1191501	1301619	www.lyxoreft.com	KIS 3	5,34
XACT OBX	NO	NO0010262249	55100	Handelsbanken Fondforvalt	690397	706619	www.oslobors.no	KIS 3	2,90
XACT OMXS30	SE	SE0000693293	24128	XACT Fonder AB	823471	858246	www.nasdaqomxnordic.com	KIS 3	3,52
Ishares MSCI Turkey ETF	US	US4642867158	3972	BlackRock Fund Advisors	628452	593039	www.ishares.eu	KIS 3	2,43
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US	US78462F1030	4157	State Street Global Advis	1123799	1210365	www.nyse.com	KIS 3	4,97
Vanguard Health Care Vipers	US	US92204A5048	4181	The Vanguard Group	590714	592519	www.vanguard.com	KIS 3	2,43
Iš viso:					9227762	9527663			39,09
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):				-	9227762	9527663			39,09

\* Nurodyti KIS tipą:

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

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

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

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

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
I. 2011-06-30								
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
LR Vyriausybė	LT	Valstybės išdo vekseliai	4000,00	LTL	399750	1,13	2011.07.20	0,96
LR Vyriausybė	LT	Valstybės išdo vekseliai	7500,00	LTL	741437	1,93	2012.02.01	1,79
LR Vyriausybė	LT	Valstybės išdo vekseliai	12215,00	LTL	1203084	1,98	2012.04.04	2,90
LR Vyriausybė	LT	Valstybės išdo vekseliai	3700,00	LTL	362210	2,18	2012.06.20	0,87
Iš viso:					2706481			6,52
Kitos pinigų rinkos priemonės								
Iš viso:								
Iš viso pinigų rinkos priemonių:					-	2706481		6,52
II. 2010-06-30								
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, %
I. 2011-06-30						
Indėliai kredito įstaigose						
Iš viso indėlių kredito įstaigose						
II. 2010-06-30						
Indėliai kredito įstaigose						
UAB DNB Nord	LT	LTL	700758	1,95	2010.12.10	2,88
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos sk.	LT	LTL	1000046	1,65	2010.10.04	4,10
Iš viso indėlių kredito įstaigose			-	1700804	-	6,98

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, %
I. 2011-06-30										
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso:										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių					-	-	-	-	-	-
II. 2010-06-30										
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, %
I. 2011-06-30				

Pinigai				
Swedbank	LTL	935962	1,19	2,26
Swedbank	EUR	1637528	0,64	3,95
Swedbank	USD	34554		0,08
Iš viso pinigų:	-	2608044	-	6,29
II. 2010-06-30				
Pinigai				
Swedbank	SEK	25568		0,10
Swedbank	USD	167708		0,69
Swedbank	EUR	1459079	0,10	5,99
Swedbank	LTL	2013473	0,10	8,26
Iš viso pinigų:	-	3665828		15,04

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
I. 2011-06-30				
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1. d				
Iš viso:		-	-	-
II. 2010-06-30				
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.

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1259723	3	1210196	3
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	13061220	31	13604814	40
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)	21855688	53	18969466	54
Pinigų rinkos priemonės	2706481	7		
Indėliai kredito įstaigose				
Išvestinės finansinės priemonės				
Pinigai	2608044	6	1186333	3
Kitos investicinės priemonės				
Iš viso	41491156	100	34970809	100
Pagal sektorius				
Iš viso				
Pagal valiutas				
EUR	23288693	57	18283437	52
LTL	6230988	15	2850484	8
USD	8847362	21	11056380	32
SEK	1678841	4	1700951	5
NOK	1445272	3	1079557	3
Iš viso	41491156	100	34970809	100
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	17220248	43	13594975	39
Vokietija	2360802	6	3431771	10
Prancūzija	5845457	14	4684825	13

Airija	1830850	4	1915568	5
Norvegija	1445272	3	1079557	3
Švedija	1678841	4	1700951	5
Jungtinės Amerikos Valstijos	6839449	16	6156794	18
Lenkija	1815723	4	1871984	5
Latvija	335438	1		
Liuksemburgas	1855017	4		
Estija	264059	1	534384	2
Iš viso	41491156	100	34970809	100
<b>Pagal trukmę</b>				
Iki pareikalavimo	25723455	62	20229134	58
Iki metų	2706481	7	2050641	6
Virš metų	13061220	31	12691034	36
Iš viso	41491156	100	34970809	100

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

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010.12.31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2011.06.30
Terminuoti indėliai	0					0
Pinigų rinkos priemonės	265417	2690543	265644	17264	1099	2706481
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	13339397	3332685	3071489	31607	570980	13061220
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	13339397	3332685	3071489	31607	570980	13061220
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0					0
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1210196	172755	24801	245052	343480	1259723
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	18969466	6595870	2662658	80771	1127761	21855688
Išvestinės finansinės priemonės						
Nekilnojamo turto objektai						
Kitos investicijos	0					0
<b>Iš viso:</b>	<b>33784476</b>	<b>12791853</b>	<b>6024591</b>	<b>374694</b>	<b>2043321</b>	<b>38883112</b>

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2009.12.31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010.06.30
Terminuoti indėliai	0	1700000		804		1700804
Pinigų rinkos priemonės						
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	6273502	4402180	1461753	398130	61277	9550782
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	6273502	4402180	1461753	398130	61277	9550782
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0					0

Nuosavybės vertybiniai popieriai	91500		30300		10200	51000
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	5343258	5198537	672702		341430	9527663
Išvestinės finansinės priemonės						
Nekilnojamo turto objektai						
Kitos investicijos	0					0
<b>Iš viso:</b>	<b>13408260</b>	<b>9600717</b>	<b>2164755</b>	<b>398934</b>	<b>412907</b>	<b>20830249</b>

5. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai).

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Ataskaitinis laikotarpis 2011.01.01-2011.06.30	Praėjęs finansiniai metai 2010.01.01-2010.06.30
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	83230	90061
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2280	30200
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	53453	479185
<b>Iš viso:</b>	<b>138964</b>	<b>599447</b>

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

7. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos.

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Atlygis už paslaugą (Lt) 2011-06-30	Atlygis už paslaugą (Lt) 2010-06-30	Ryšys su subjekto valdymo įmone
EA fjarfestingarfelag hf. filialas	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	0	63,53	EA fjarfestingarfelag hf. filialas ir valdymo įmonė priklauso tam pačiam akcininkui
AB bankas „Swedbank“	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	31362,54	13062,94	AB bankas „Swedbank“ - depozitoriumas

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

9. 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. 2011-06-30								
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>								
II. 2010-06-30								
<b>Iš viso</b>								

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

11. 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“. **Nebuvo.**

12. 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.**

13. 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.**

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

## VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį 2011.01.01-2011.06.30 faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		8764260
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	1802474
	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	85854
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	6875932
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		

29. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		1245366
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	7649
	periodinės išmokos dalyviams	
	išmokos anuiteto įsigijimui	
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1020596
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	179591
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		37530
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		

## IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

30. Jei pensijų fondo taisyklėse yra įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodyti garantuojamo pajamingumo dydį, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų sumą, pateikti jo investicinių priemonių portfelį, jei buvo panaudotas, nurodyti panaudojimo priežastis, panaudotą sumą, rezervo dydį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kitą svarbią informaciją.

**Žr. aiškinamojo rašto pastabą nr. 10.**

## X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2011.06.30:

**Žr. aiškinamojo rašto pastabą nr. 7.**

## XI. KITA INFORMACIJA

32. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie pensijų fondo veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti fondo veiklos pokyčius ir rezultatus. -.

## XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimo verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.

-.

34. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai).

35. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

**Žemiau pasirašę atsakingi asmenys patvirtina, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir kad nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti esminės įtakos valdymo įmonės veiklos rezultatų vertinimui.**

<b>Generalinis direktorius</b>	_____	<b>Ramūnas Stankevičius</b>
<b>Vyr. buhalterė</b>	_____	<b>Dovilė Bajalienė</b>
<b>Vyr. buhalterės pavaduotoja</b>	_____	<b>Lina Gaigalienė</b>

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

36.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas (nurodyti vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus);

**Ramūnas Stankevičius, Generalinis direktorius, (8 37) 719302, 719562, [r.stankevicius@mppf.lt](mailto:r.stankevicius@mppf.lt)**

**Dovilė Bajalienė, Vyr. buhalterė, (8 37) 719302, 719562, [d.bajaliene@mppf.lt](mailto:d.bajaliene@mppf.lt)**

**Lina Gaigalienė, Vyr. buhalterės pavaduotoja, (8 37) 719302, 719562, [lgaigaliene@mppf.lt](mailto:lgaigaliene@mppf.lt)**

36.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresą bei konsultanto atstovo(-ų) vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.

#### IV. PRANEŠIMAS APIE PENSIJŲ FONDŲ PASISKIRSTYMĄ PAGAL INVESTICINES PRIEMONES

Investicijų pasiskirstymas pagal investicijas į Lietuvos ir kitų šalių investicines priemones

Eil. Nr.	Investicinės priemonės	Vertė, Lt
1.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	<b>1259723</b>
1.1.	Rezidentai	1259723
1.1.1.	Nefinansinės korporacijos (S.11)	1259723
1.1.2.	Finansinės korporacijos (S.12)	
1.1.2.1.	Centrinis bankas (S.121), kitos pinigų finansinės institucijos (S.122)	
1.1.2.2.	Draudimo korporacijos ir pensijų fondai (S.125)	
1.1.2.3.	Kiti finansiniai tarpininkai, išskyrus draudimo korporacijas ir pensijų fondus (S.123), finansinės pagalbinės įmonės (S.124)	
1.2.	Ne rezidentai	
2.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	<b>13061220</b>
2.1.	Rezidentai	10910059
2.1.1.	Valdžios sektorius (S.13)	10910059
2.1.2.	Nefinansinės korporacijos (S.11)	
2.1.3.	Finansinės korporacijos (S.12)	
2.2.	Ne rezidentai	2151161
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai (akcijos)	<b>21855688</b>
3.1.	Rezidentai	
3.2.	Ne rezidentai	21855688
4.	Pinigų rinkos priemonės	<b>2706481</b>
4.1.	Rezidentai	2706481
4.1.1.	Valdžios sektorius (S.13)	2706481
4.1.2.	Nefinansinės korporacijos (S.11)	
4.1.3.	Finansinės korporacijos (S.12)	
4.2.	Ne rezidentai	



5.	Indėliai kredito įstaigose	<b>0</b>
5.1.	Rezidentai	
5.2.	Ne rezidentai	
6.	Išvestinės finansinės priemonės	<b>0</b>
6.1.	Rezidentai	0
6.1.1.	Valdžios sektorius (S.13)	
6.1.2.	Nefinansinės korporacijos (S.11)	
6.1.3.	Finansinės korporacijos (S.12)	
6.2.	Ne rezidentai	
7.	Pinigai	<b>2608044</b>
7.1.	Rezidentai	2608044
7.2.	Ne rezidentai	
8.	Nekilnojamasis turtas	<b>0</b>
8.1.	Lietuvoje	
8.2.	Užsienyje	
9.	Kitos investicijos	<b>0</b>
9.1.	Rezidentai	0
9.1.1.	Valdžios sektorius (S.13)	
9.1.2.	Nefinansinės korporacijos (S.11)	
9.1.3.	Finansinės korporacijos (S.12)	
9.2.	Ne rezidentai	

## V. PRANEŠIMAS APIE PENSIJŲ FONDŲ INVESTICIJŲ PASISKIRSTYMĄ PAGAL VALIUTAS IR GEOGRAFINĘ ZONĄ

Investicijų pasiskirstymas pagal valiutas ir geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
<b>Pagal valiutas:</b>				
litais	6.230.988	15	2 850 484	8
eurais	23.288.693	56	18 283 437	52
kita valiuta	11.971.475	29	13 836 888	40
<b>Iš viso</b>	<b>41491156</b>	<b>100</b>	<b>34970809</b>	<b>100</b>
<b>Pagal geografinę zoną:</b>				
Lietuva	17.220.247	42	13 594 975	39
kitos Europos Sąjungos valstybės	15.986.188	39	14 139 483	40
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	1.445.272	3	1 079 557	3
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	6.839.449	16	6 156 794	18
Japonija		0		
kitos šalys		0		
<b>Iš viso</b>	<b>41.491.156</b>	<b>100</b>	<b>34970809</b>	<b>100</b>