

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES KAUPIMO KONSERVATYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO „MP STABILO II“ 2012 PUSMEČIO ATASKAITA**

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. Pensijų fondo pavadinimas **MP STABILO II**, visas pensijų fondo taisyklių, pagal kurias jis veikia, pavadinimas **VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES KAUPIMO KONSERVATYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO „MP STABILO II“ taisyklės**, Komisijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris **PF-V01-P004-029(001)**.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita: **2012.01.01.-2012.06.30**

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 %	1245	1014
Nuo turto vertės	1 %	0,99 %	11168	9016
Už keitimą:				
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0 %	0 %	0	0
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,2 %	0 %	0	0
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	0,2 %	0 %	0	0
Iš viso			12413	10030
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.)

Tai konservatyvaus investavimo pensijų fondas, kurio lėšos pagal įstatymų reikalavimus gali būti investuojamos tik į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos centrinio banko išleistus arba į jų garantuotus skolos vertybinius popierius arba ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui 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.

Šis fondas yra žemos investavimo rizikos todėl yra labiau skirtas investuotojams kurie nenori prisiimti didesnės investavimo rizikos ir (arba) kurių investavimo horizontas yra santykinai trumpas (iki 5 metų). Todėl pagrindinis Pensijų fondo investicinės politikos principas yra investuotojams priklausančio turto vertės apsaugojimas ir tolygus augimas tiek trumpalaikėje, tiek ilgalaikėje perspektyvoje. Šis fondas neprisiima valiutos rizikos ir lėšas investuoja tik Lietuvos litais ir (arba) eurais.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Lietuvos Respublikos vyriausybės išleisti vertybiniai popieriai sudarė 56,51 proc., Suomijos vyriausybės išleisti vertybiniai popieriai sudarė 7,42 proc., Vokietijos Federacinės Respublikos išleisti vertybiniai popieriai sudarė 6,76 proc. investicinio portfelio, o likusi dalis 29,31 proc. buvo investuojama į terminuotus indėlius bei laikoma grynųjų pinigų pavidalu. 2012 m. vasario 23 d. Lietuvos bankas (perėmęs Vertybinių popierių komisijos funkcijas nuo 2012.01.01), atsivėlgdama į tai, kad nedidelė fondo portfelio vertė apriboja valdytojo galimybes efektyviai paskirstyti lėšas, leido UAB „MP Pension Funds Baltic“ iki 2013 metų balandžio 1d. iki 100 proc. valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo „MP Stabilo II“ investuoti į Lietuvos Respublikos Vyriausybės išleistus vertybinius popierius.

Didžiąją dalį (80,63 proc.) pensijų fondo investicinio portfelio sudarė trumpo laikotarpio finansinės priemonės (iki 3 metų), kurios yra mažiau jautrios palūkanų normų rizikai, o likusi dalis (19,37 proc.) portfelio dalį sudarė vidutinio laikotarpio finansinės priemonės (nuo 3 iki 5 metų). Ribojant emitento riziką, buvo investuojama tik į užsienio kapitalo kredito įstaigų terminuotus indėlius.

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

Šių metų pirmąjį pusmetį didžiausias investuotojų dėmesys buvo sutelktas į pietų Europos šalių išryškėjusias skolų problemas, kurios neigiamai veikė šio regiono vyriausybių vertybinius popierius. Priešingai stipresnį Europos bei Skandinavijos valstybių vyriausybių vertybiniai popieriai buvo paklausūs, todėl šių priemonių pajamingumai mažėjo ir atitinkamai augo kainos. Lietuvos Respublikos vyriausybės vertybiniai popieriai buvo taip pat paklausūs dėl sąlyginai stabilios šalies ekonominės padėties ir patrauklaus pajamingumo.

Europos skelbiamiems ekonominiams rodikliams toliau prastėjant, Europos Centrinis Bankas (ECB) toliau vykdė ekspansyvią monetarinę politiką palaikydamas žemas bazines palūkanų normas. Šie veiksmai labiau buvo palankūs ilgojo laikotarpio skolos vertybiniais popieriams.

## VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

### 23.1. gryųjų aktyvų ataskaita

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	2012.01.01-2012.06.30	2011.01.01-2011.12.31
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>	<b>3</b>	<b>2 683 957</b>	<b>1 886 931</b>
I.	PINIGAI	3	190 496	54 686
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3	597 363	710 362
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	3	222 716	504 463
III.1.	Valstybės išdo vekseliai	3	222 716	504 463
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės			
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3	1 673 382	617 420
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	1 673 382	617 420
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	1 673 382	617 420
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		0	
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0	
V.	GAUTINOS SUMOS		0	0
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0	
V.2.	Kitos gautinos sumos		0	
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		0	
VI.1.	Investicinis turtas			
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės			
VI.3.	Kitas turtas			
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>2 384</b>	<b>1</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		0	
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms			
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		2 384	1
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		0	
<b>C.</b>	<b>GRYŪNIEJI AKTYVAI</b>	<b>1</b>	<b>2 681 573</b>	<b>1 886 930</b>

### 23.2. gryųjų aktyvų pokyčio ataskaita

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2012.01.01-2012.06.30	2011.01.01-2011.06.30
<b>I.</b>	<b>GRYŪNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>	<b>1</b>	<b>1 886 930</b>	<b>0</b>
<b>II.</b>	<b>GRYŪNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2	62 256	17244
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	2	713 553	1148299
II.3.	Garantinės įmokos			
II.4.	Palūkanų pajamos		20 673	12431
II.5.	Dividendai		0	
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	4,5	38 048	0
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		0	14

II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas			
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		834 530	<b>1177988</b>
III.	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	2	16 916	
III.2.	Išmokos kitiems fondams	2	8 109	
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	4,5	2 449	5303
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		0	91
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
III.6.	Valdymo sąnaudos:		12 413	
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		12 413	390
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		0	
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)			
III.9.	Pelno paskirstymas			
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		39 887	<b>5784</b>
IV.	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>	<b>1</b>	<b>2 681 573</b>	<b>1172204</b>

### 23.3. aiškinamasis raštas

#### I. Bendroji dalis

##### 1. Informacija apie pensijų 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.

##### 2. Duomenys apie įmonę:

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

## **II. Apskaitos politika**

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

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

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

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

Pensijų fondo turtas investuojamas laikantis įstatymuose nurodytų diversifikavimo reikalavimų.

## **Finansinės rizikos valdymo politika**

Išskiriamos bendrosios rizikos:

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

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

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

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

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

Su Pensijų fondo investicijomis yra susijusi ši rizika:

*kredito rizika* – rizika patirti nuostolius dėl skolos vertybinių popierių emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinių įsipareigojimų. Siekiant sumažinti kredito riziką, dalis Pensijų fondo lėšų bus investuojamos į žemos rizikos skolos vertybinius popierius;

*palūkanų normos rizika* – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių palūkanų pokyčių, kurie gali turėti įtakos skolos vertybinių popierių kainoms. Siekiant sumažinti palūkanų normų riziką, formuojant Pensijų turtą sudarančių skolos vertybinių popierių portfelį, gali būti atsižvelgiama į Dalyvių vidutinę sutarties trukmę;

*valiutos kurso rizika* – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio nacionalinės valiutos atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto, laikomo ta užsienio valiuta, pokytį. Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčių riziką, dalis lėšų bus investuojama nacionaline valiuta bei bazine valiuta, kurios kursas nesvyruoja nacionalinės valiutos atžvilgiu;

*akcijų kainos rizika* – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių akcijų kainų svyravimų. Akcijų kainos rizika mažinama užtikrinant taisyklėse ir įstatymuose numatytą diversifikavimo ir kitų apribojimų vykdymą;

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

*sandorio šalies rizika* – rizika patirti nuostolius dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus, kurie buvo 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 visuotinai pripažinti principai.

### **Investicijų portfelio struktūra**

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

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

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

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

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

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

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

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus vertybinius popierius ar emitentui juos išpirkus arba perkainavus – vertės sumažėjimo suma. Vertybinių popierių pripažinimo momentas – 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 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 neskaiciuojamas.
- **metinis turto valdymo mokestis** ne didesnis kaip 1 procentas nuo vidutinės metinės Dalyvio Pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vertės.
- **atskaitymai ir išlaidos, išskaičiuojamos dalyvavimo Pensijų fonde baigties atveju.** Dalyvio perėjimas į kitą Bendrovės valdomą pensijų fondą atliekamas nemokamai, nepriklausomai nuo perėjimo dažnumo. Dalyvio perėjimo į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą pirmą kartą per kalendorinius metus atveju ar Dalyvio perėjimo į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą ne pirmą kartą per kalendorinius metus atveju, Bendrovė nuo Dalyvio vardu į kitą pensijų fondą pervedamų piniginių lėšų sumos atskaito iki 0,2 procento sumą, kurią sudaro su Dalyvio perėjimu į kitą pensijų fondą susijusios išlaidos.

Visos kitos išlaidos ir galimi mokesčiai, susiję su Pensijų fondo turto valdymu, t.y. depozitoriumo mokesčiai, mokesčiai prekybos vertybiniais popieriais tarpininkams, mokesčiai auditoriams, biuro administravimo išlaidos, reklamos išlaidos, yra apmokami Bendrovės lėšomis.

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

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

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

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal 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.

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

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

Priemonių, kuriomis neprekiujama 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 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 matematinę apvalinimo taisyklę.

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 duėjus metus. Kai vienetai yra skirtingų klasių, duomenys pateikiami pagal klases.

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2012.01.01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2012.06.30)	Prieš metus (2011.06.30)	Prieš duėjus metus (2010.06.30)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	1886929,5540	2681573,2097	1172203,7118	0,0000
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,0153	1,0362	1,0081	1,0000
Apskaitos vienetų skaičius	1858473,8336	2587987,0660	1162765,5098	0,0000

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. I pusmetis		Ataskaitinis laikotarpis 2011 m. I pusmetis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt

Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	753 964,3510	774 564	1162765,5098	1165488
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	24 451,1186	25 025	0,0000	0
Skirtumas	729 513,2324	749 539	1162765,5098	1165488

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

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Įpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
I. 2012.06.30									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Vokietijos Federacijos Respublika	DE	DE0001135283	4678160	161490	179737	181 337	3.25	2015.07.04	6.76
Suomijos Vyriausybė	FI	FI0001005704	50	172640	197131	199 057	4.25	2015.07.04	7.42
LR Vyriausybė	LT	LT0000603235	1733	173300	180018	185 888	1.35	2013.08.05	6.93
LR Vyriausybė	LT	LT0000603243	1680	168000	173406	175 750	3.03	2015.02.27	6.55
LR Vyriausybė	LT	LT0000605107	162	16200	16549	17 133	3.05	2015.04.29	0.64
LR Vyriausybė	LT	LT0000605123	1370	137000	136803	139 170	4.40	2017.06.07	5.19
LR Vyriausybė	LT	LT1000600296	137	47303	45824	47 274	0.85	2012.07.25	1.76
LR Vyriausybė	LT	LT1000600304	54	18645	17995	18 588	0.95	2012.10.24	0.69
LR Vyriausybė	LT	LT1000600312	304	104965	100783	104 280	1.10	2013.01.30	3.89
LR Vyriausybė	LT	XS0163880502	10	34528	35420	35 735	4.50	2013.03.05	1.33
LR Vyriausybė	LT	XS0212170939	16	55245	55978	57 092	3.75	2016.02.10	2.13
LR Vyriausybė	LT	XS0327304001	31	107037	111701	112 849	4.85	2018.02.07	4.21
Kroatijos Vyriausybė	HR	XS0431967230	72	248602	263084	269 200	6.50	2015.01.05	10.04
LR Vyriausybė	LT	XS0435153068	33	113942	141707	130 029	9.50	2014.06.22	4.85
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									
II. 2011.06.30									



Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
LR Vyriausybė	LT	LT0000603227	835	83500	92675	93140	7.60	2012.10.29	7,95
LR Vyriausybė	LT	LT0000603235	954	95400	100579	101463	4.40	2013.08.05	8,66
LR Vyriausybė	LT	LT1000600262	7	2417	2378	2392	1.83	2012.01.15	0,20
LR Vyriausybė	LT	LT1000600296	137	47303	45824	46212	2.18	2012.07.25	3,94
LR Vyriausybė	LT	LT1000600304	54	18645	17995	18047	2.48	2012.10.24	1,54
LR Vyriausybė	LT	XS0163880502	10	34528	35420	35957	4.50	2013.03.05	3,07
LR Vyriausybė	LT	XS0435153068	33	113942	141707	132773	9.50	2014.06.22	11,33
Iš viso:				395735	436578	429984			36,69
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:					395735	436578	429984		36,69

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

\* Nurodyti KIS tipą:

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

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta 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. 2012.06.30								
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
LR Vyriausybė	LT	LR Vyriausybė išdo vekseliai	1053	LTL	105 183	0,85	2012.08.15	3,92
LR Vyriausybė	LT	LR Vyriausybė išdo vekseliai	1184	LTL	117 533	1,13	2013.02.20	4,38
Iš viso:				-	222716	-	-	8,30
Kitos pinigų rinkos priemonės								
Iš viso:								
Iš viso pinigų rinkos priemonių:				-	222716			8,30
II. 2011.06.30								
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
LR Vyriausybė	LT	Valstybės išdo vekseliai	1400,00	LTL	138401	1,93	2012.02.01	11,81
LR Vyriausybė	LT	Valstybės išdo vekseliai	878,00	LTL	86476	1,98	2012.04.04	7,38
LR Vyriausybė	LT	Valstybės išdo vekseliai	117,00	LTL	11454	2,18	2012.06.20	0,98
Iš viso:					236331	-	-	20,17
Kitos pinigų rinkos priemonės								
Iš viso:								
Iš viso pinigų rinkos priemonių:				-	236331	-	-	20,17

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
I 2012.06.30						
Indėliai kredito įstaigose						
Nordea bankas	LT	LTL	30 566	2,40	2012.09.24	1,14
Swedbank bankas	LT	LTL	91 780	2,00	2012.07.11	3,42
Danske Bank A/S Lietuvos filialas	LT	LTL	475 017	0,65	2012.07.13	17,71
Iš viso indėlių kredito įstaigose		-	597363	-	-	22,27
II 2011.06.30						
Indėliai kredito įstaigose						
Swedbank bankas	LT	LTL	92593	2,00	2012.03.07	7,90
Danske Bank A/S Lietuvos filialas	LT	LTL	92573	1,95	2012.03.08	7,90
Danske Bank A/S Lietuvos filialas	LT	LTL	45464	2,25	2012.05.04	3,88
SEB bankas	LT	LTL	60488	2,00	2012.05.04	5,16
Danske Bank A/S Lietuvos filialas	LT	LTL	79955	2,15	2012.06.08	6,82
SEB bankas	LT	LTL	91405	2,00	2012.06.11	7,80
Iš viso indėlių kredito įstaigose		-	462478	-	-	39,46

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, %
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. 2012.06.30				
Pinigai				
Swedbank bankas	EUR	10 682		0,40
Swedbank bankas	LTL	179 814	0,10	6,71
Iš viso pinigų:		190496		7,11
I. 2011.06.30				
Pinigai				
Swedbank bankas	LTL	43412		3,7
Iš viso pinigų:		43412		3,7

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
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	0	0	0	0
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 673 382	62	617 420	33

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)	0	0	0	0
Pinigų rinkos priemonės	222 716	8	504 463	27
Indėliai kredito įstaigose	597 363	22	710 362	37
Išvestinės finansinės priemonės	0	0	0	0
Pinigai	190 496	8	54 686	3
Kitos investicinės priemonės	0	0	0	0
Iš viso	2 683 957	100	1 886 931	100
Pagal sektorius				
Iš viso				
Pagal valiutas				
EUR	1 166 123	43	368 868	20
LTL	1 517 834	57	1 518 063	80
USD	0	0	0	0
SEK	0	0	0	0
NOK	0	0	0	0
Iš viso	2 683 957	100	1 886 931	100
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	2 034 363	76	1 886 931	100
Vokietija	181 337	7		
Kroatija	269 200	10		
Suomija	199 057	7		
Iš viso	2 683 957	100	1 886 931	100
Pagal trukmę				
Iki pareikalavimo	190 496	7	54 686	3
Iki metų	908 423	34	1 369 453	73
Virš metų	1 585 038	59	462 792	24
Iš viso	2 683 957	100	1 886 931	100

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

Investicijos	Pokytis					Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2012.06.30
	Praėjusių finansinių metų pabaigoje 2011.12.31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	
Terminuoti indėliai	710 362	475 000	593 572	5 573		597 363
Pinigų rinkos priemonės	504 463	116 497	403 800	5 556		222 716
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	617 420	1 117 842	91 923	32 492	2 449	1 673 382
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	617 420	1 117 842	91 923	32 492	2 449	1 673 382
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai						0
Nuosavybės vertybiniai popieriai						0
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos						0
Išvestinės finansinės priemonės						0
Nekilnojamo turto objektai						0
Kitos investicijos						0
<b>Iš viso:</b>	<b>1 832 245</b>	<b>1 709 339</b>	<b>1 089 295</b>	<b>43 621</b>	<b>2 449</b>	<b>2 493 461</b>

Investicijos	Pokytis					Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2011.06.30
	Praėjusių finansinių metų pabaigoje 2010.12.31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	
Terminuoti indėliai	0	46750	0	1728	0	462478
Pinigų rinkos priemonės	0	235117		1267	53	236331
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0					0
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0	436578		2286	8881	429984
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>0</b>

5. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai).

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Ataskaitinis laikotarpis 2012.01.01-2012.06.30	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2011.01.01-2011.06.30
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	35599	0
Nuosavybės vertybiniai popieriai	0	0
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	0	0
<b>Iš viso:</b>	<b>35599</b>	<b>0</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) 2012-06-30	Atlygis už paslaugą (Lt) 2011-06-30	Ryšys su subjekto valdymo įmone
AB bankas „Swedbank“	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	280	0	AB bankas „Swedbank“ - depozitoriumas

Šios sąnaudos yra kompensuojamos iš Valdymo įmonės lėšų.

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. 2012-06-30								
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>								
II. 2011-06-30								
<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 2012.01.01-2012.06.30 faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		775809
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	62256
	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 delpinigia		
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	517995
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	195558
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		

29. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		25025
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	16916
	periodinės išmokos dalyviams	
	išmokos anuiteto įsigijimui	
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomos tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	
	valdomos kitos pensijų kaupimo bendrovės	8109
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		

#### 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 2012.06.30:  
**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.**

**Generalinis direktorius**

\_\_\_\_\_

**Ramūnas Stankevičius**

**Vyr. buhalterė**

\_\_\_\_\_

**Dovilė Bajalienė**

**Vyr. buhalterės pavaduotoja**

\_\_\_\_\_

**Lina Gaigalienė**

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, [l.gaigaliene@mppf.lt](mailto:l.gaigaliene@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	0
1.1.	Rezidentai	0
1.1.1.	Nefinansinės korporacijos (S.11)	0
1.1.2.	Finansinės korporacijos (S.12)	0
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	0
2.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 673 382
2.1.	Rezidentai	1 023 788
2.1.1.	Valdžios sektorius (S.13)	1 023 788
2.1.2.	Nefinansinės korporacijos (S.11)	
2.1.3.	Finansinės korporacijos (S.12)	
2.2.	Ne rezidentai	649 594
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai (akcijos)	0
3.1.	Rezidentai	0
3.2.	Ne rezidentai	0
4.	Pinigų rinkos priemonės	222 716
4.1.	Rezidentai	222 716
4.1.1.	Valdžios sektorius (S.13)	222 716
4.1.2.	Nefinansinės korporacijos (S.11)	
4.1.3.	Finansinės korporacijos (S.12)	
4.2.	Ne rezidentai	0
5.	Indėliai kredito įstaigose	597 363
5.1.	Rezidentai	597 363
5.2.	Ne rezidentai	0
6.	Išvestinės finansinės priemonės	0
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	190 496
7.1.	Rezidentai	190 496
7.2.	Ne rezidentai	0
8.	Nekilnojamasis turtas	0
8.1.	Lietuvoje	
8.2.	Užsienyje	
9.	Kitos investicijos	0
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 (%)
Pagal valiutas:				
litais	1517834	57		
eurais	1155441	43		
kita valiuta	10 682	0		
Iš viso	2683957	100	-	-
Pagal geografinę zoną:				
Lietuva	2 034 363	76		

kitos Europos Sąjungos valstybės	649 594	24		
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)				
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada				
Japonija				
kitos šalys				
Iš viso	2 683 957	100	-	-