

MP STABILO II

2014 metų finansinės ataskaitos

Turinys

Informacija apie fondą	1
Nepriklausomo auditoriaus išvada	2
Finansinės būklės ataskaita	4
Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita	5
Aiškinamasis raštas	6

Informacija apie fondą

MP STABILO II

Telefonas: +370 37 719 302
Faksas: +370 37 719 562

Vadovybė

Justas Krikščiūnas (Fondų valdytojas)
Ramūnas Stankevičius (Valdymo įmonės generalinis direktorius)

Kaupimo bendrovė, valdanti pensijų kaupimo fondą

UAB „MP Pension Funds Baltic“

Auditorius

„KPMG Baltics“, UAB

Bankai

AB SEB bankas
Danske Bank A/S Lietuvos filialas
AB DNB bankas
„Swedbank“, AB
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Fondo MP STABILO II dalyviams

Mes atlikome pridedamo UAB „MP Pension Funds Baltic“ valdomo pensijų kaupimo fondo MP STABILO II (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2014 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ataskaita, tada pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, kurie pateikti 4–23 puslapiuose, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal 39-ąją Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartą ir už tokias vidaus kontroles, kurios, vadovybės manymu, yra būtinos užtikrinant finansinių ataskaitų parengimą be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar dėl klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų atsakomybė – remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šias finansines ataskaitas. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pakankamą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.


Audito metu yra atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, pagrindžiančius finansinių ataskaitų sumas ir atskleidimus. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo rizikos dėl apgaulės ar dėl klaidos įvertinimą. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į įmonės vidaus kontroles, skirtas užtikrinti įmonės finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą jų pateikimą, tam, kad galėtų parinkti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytos apskaitos politikos tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

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

Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia MP STABILO II pensijų kaupimo fondo finansinę būklę 2014 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusiu metų grynujų aktyvų pokyčius pagal 39-ąjį Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartą.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu



Domantas Dabulis
Partneris prokuristas
Atestuotas auditorius



Toma Marčinauskytė
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika
2015 m. vasario 27 d.

Įmonės kodas: 300668928

Įregistruota adresu: Savanorių pr. 349, LT-51480 Kaunas

PATVIRTINTA

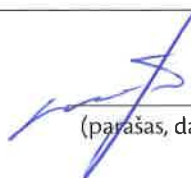
20____m. _____d.
protokolo Nr. _____

Finansinės būklės ataskaita

Pagal 2014 m. gruodžio 31 d. duomenis

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	2014 12 31	2013 12 31
A.	TURTAS		6 412 351	4 973 732
I.	PINIGAI	3	439 654	3 328 012
II.	TERMINUOTIEJI INDELIAI	3	1 141 080	0
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	3	0	0
III.1.	Valstybės išdo vekseliai	3	0	0
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės			
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3	4 831 617	1 645 720
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	4 831 617	1 645 720
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	4 831 617	1 645 720
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos			
V.	GAUTINOS SUMOS		0	0
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			
V.2.	Kitos gautinos sumos			
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		0	0
VI.1.	Investicinis turtas			
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės			
VI.3.	Kitas turtas			
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		3 950	43 957
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai			
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms			
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		3 950	2 983
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		0	40 974
C.	GRYNIJI AKTYVAI	1	6 408 401	4 929 775

Generalinis direktorius
(įmonės administracijos vadovo
pareigų pavadinimas)


(parašas, data)

2.7-02-2015

Ramūnas Stankevičius
(vardas ir pavardė)

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


(parašas, data)

Dovilė Bajalienė
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 300668928

Įregistruota adresu: Savanorių pr. 349, LT-51480 Kaunas

PATVIRTINTA

20____m. _____d.

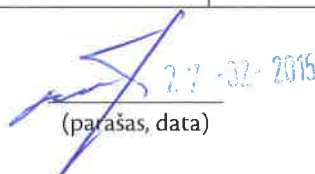
protokolo Nr. _____

Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita

Pagal 2014 m. gruodžio 31 d. duomenis

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2014 01 01– 2014 12 31	2013 01 01– 2013 12 31
I.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	4 929 775	3 613 726
II.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2; 20	505 195	316 158
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	2; 20	1 139 598	1 451 015
II.3.	Garantinės įmokos			
II.4.	Palūkanų pajamos		112 592	77 394
II.5.	Dividendai			
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		158 594	3 425
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio			
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas			
	PADIDĖJO IŠ VISO:		1 915 979	1 847 992
III.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	2; 20	232 273	228 139
III.2.	Išmokos kitiems fondams	2; 20	131 111	233 163
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		23 462	36 215
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		5 135	552
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
III.6.	Valdymo sąnaudos:	19	45 372	33 874
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	19	45 372	33 874
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui			
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	0	0
III.6.4.	Audito sąnaudos			
III.6.5.	Kitos sąnaudos			
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas			
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)			
III.9.	Pelno paskirstymas			
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		437 353	531 943
IV.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	6 408 401	4 929 775

Generalinis direktorius _____
(įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas)


(parašas, data)

Ramūnas Stankevičius
(vardas ir pavardė)

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


(parašas, data)

Dovilė Bajalienė
(vardas ir pavardė)

Aiškinamasis raštas

I. Bendroji informacija

1. Informacija apie fondą:

Pavadinimas	MP STABILO II
<i>Teisinė forma</i>	Pensijų kaupimo fondas, neturintis juridinio asmens statuso
VPK pritarimo sudarymo dokumentams data	2007 m. rugsėjo 20 d.
Dalyvių skaičius	663

2. Duomenys apie įmonę:

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

3. Informacija apie depozitoriumą:

Pavadinimas	AB SEB bankas
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 2682800, +370 5 2682333

4. Informacija apie auditorius:

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

5. Ataskaitinis laikotarpis:

Ataskaitinis laikotarpis	2014 m. sausio 1 d. – 2014 m. gruodžio 31 d.
---------------------------------	--

II. Apskaitos politika

Turtas ir įsipareigojimai finansinėse ataskaitose yra pateikti tikraja verte. Jei tikroji vertė negali būti patikimai nustatyta, turtas ar įsipareigojimai yra apskaitomi amortizuota savikaina arba įsigijimo savikaina, atėmus vertės sumažėjimą.

Skaičiai finansinėse ataskaitose yra pateikti litais.

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis 39-uju Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartu bei kitais teisės aktais:

- Lietuvos Respublikos Vyriausybės 2010 m. lapkričio 17 d. nutarimu Nr. 1645 „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo, Lietuvos Respublikos profesinių pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“;
- Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu (Nr. XII-1043, 2014-07-17, paskelbta TAR 2014-08-04);
- Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymu (Nr. XII-1124, 2014-09-23, paskelbta TAR 2014-10-03).

Pensijų kaupimo fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos turi būti sudaromos per keturis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

Investavimo politika

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

Pensijų fondas gali investuoti į:

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

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

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

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

Pensijų fondo turtas investuojamas laikantis įstatymuose nurodytų diversifikavimo reikalavimų.

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 proc. Pensijų fondo aktyvų vertės.

Investicijos į indėlius gali sudaryti iki 100 proc. 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 proc. 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 proc. pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų.

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus vertybinius popierius ar emitentui juos išpirkus arba perkainojus – vertės sumažėjimo suma; perkainojimo rezultatas apskaitomas Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje. Vertybinių popierių pripažinimo momentas – transakcijos diena, kai yra perduodama vertybinių popierių nuosavybė.

Gautinų sumų straipsnio padidėjimas fiksuojamas sumokant avansus ar registruojant gautiną sumą.

Padidėjimas ar sumažėjimas fiksuojamas, jei atsiskaitoma užsienio valiuta – perkainota oficialaus lito ir Lietuvos banko skelbiamo valiutos kurso suma; pokytis apskaitomas Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje.

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus turtą ar pripažįstant turto vertės sumažėjimą.

Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės

Galimi atskaitymai iš Pensijų turto:

- **Įmokos mokestis** išskaičiuojamas iš kiekvienos VSDF valdybos Bendrovei pervedamos pensijų įmokos, tačiau ne daugiau kaip 1,5 proc. nuo pervedamos pensijų įmokos. Jeigu Dalyvis pereina į Bendrovės pensijų fondą iš kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondo, nuo iš kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondo pervedamų Dalyvio piniginių lėšų įmokos mokestis neskaičiuojamas. Šis mokestis yra kasmet mažinamas 0,5 proc., kol pasiekia 0 proc.
- **Metinis turto valdymo mokestis** ne didesnis kaip 0,65 proc. 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 0,05 proc. sumą, kurią sudaro su Dalyvio perėjimu į kitą pensijų fondą susijusios išlaidos.

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

Turto ir įsipareigojimų įvertinimo metodai ir periodiškumas

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

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

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal 39-ojo Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standarto reikalavimus.

Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y., kai sutartyje nustatyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.

Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi grynųjų aktyvų vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

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

Priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose ir (arba) daugiašalėse prekybos sistemose, 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, Lietuvos banko patvirtintos Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka (įskaitant Bendrovės valdybos patvirtintas atitinkamas metodikas bei taisykles).

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

- Nuosavybės vertybiniai popieriai vertinami vadovaujantis patvirtintų Pensijų fondo taisyklių 2 priedo 3.4.1 papunktyje nurodytais metodais.
- Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės vertinami vadovaujantis patvirtintų Pensijų fondo taisyklių 2 priedo 3.4.2 papunktyje nurodytais metodais.

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

Terminuotieji indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominaliąja verte.

Pinigų rinkos priemonių straipsnyje parodoma vertė įsigytų tokių priemonių, kaip valstybės išdo vekseliai, indėlio sertifikatai, bendrovių išleisti trumpalaikiai skolos grąžinimo įsipareigojimai, bankų akceptai, komerciniai vekseliai, kitos pinigų rinkos priemonės, kurių vertę galima bet kuriuo metu nustatyti ir kuriomis prekiaujama pinigų rinkose.

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Kiekviena Pensijų sąskaita turi individualų sąskaitos numerį, kurį suteikia Bendrovė. Į Pensijų fondo sąskaitą pervestos Dalyviui priklausančio piniginės lėšos (pensijų įmokos, iš kito Bendrovės pensijų fondo ar kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondo pervestos dalyvio lėšos) konvertuojamos į vienetus. Dalyvio dalis Pensijų turte nustatoma pagal Dalyvio Pensijų sąskaitoje įrašytų vienetų skaičių.

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

Vieneto (jo dalių) vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

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

Pradinė Pensijų fondo vieneto vertė yra 1 litas.

Einamosios darbo dienos apskaičiuota vieneto vertė iki kitos darbo dienos 12 val. paskelbiama tinklalapyje www.mpensija.lt.

Paveldimas turtas

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

III. Pastabos

- 1. Grynujų 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 (2014 01 01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2014 12 31)	Prieš metus (2013 12 31)	Prieš dvejus metus (2012 12 31)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	4 929 775,2507	6 408 400,6870	4 929 775,2507	3 613 726,2291
Vieneto vertė, Lt	1,0666	1,1040	1,0666	1,0624
Vienetų skaičius	4 621 915,1247	5 804 599,5995	4 621 915,1247	3 401 347,2550

- 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 2014 m.		Ataskaitinis laikotarpis 2013 m.	
	Vienetų skaičius	Vertė, Lt	Vienetų skaičius	Vertė, Lt
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas* į vienetus)	1 516 506,1581	1 644 793	1 653 663,1555	1 767 173
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	333 821,6833	363 384	433 095,2858	461 302
Skirtumas	1 182 684,4748	1 281 409	1 220 567,8697	1 305 871

* iš gautų piniginių lėšų nėra atimtas įmokos mokestis.

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

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emittente, %	Dalis GA, %
2014 12 31									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									
2013 12 31									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									

MP STABILO II
2014 metų finansinės ataskaitos

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Įpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
2014 12 31									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
LR Vyriausybė	LT	LT0000603243	2 213	221 300	237 034	230 770	0,13	2015 02 27	3,60
LR Vyriausybė	LT	LT0000605115	2 500	250 000	273 523	271 607	0,50	2016 10 20	4,24
LR Vyriausybė	LT	LT0000607053	2 628	262 800	286 350	310 018	0,80	2018 03 28	4,84
LR Vyriausybė	LT	LT0000607087	3 330	333 000	369 434	371 359	1,45	2020 10 03	5,79
LR Vyriausybė	LT	LT0000610057	2 452	245 200	310 703	317 188	1,73	2022 05 17	4,95
LR Vyriausybė	LT	LT0000610065	2 604	260 400	282 341	313 884	1,83	2023 02 28	4,90
LR Vyriausybė	LT	LT1000607010	880	303 846	310 610	316 858	1,90	2021 08 28	4,94
Latvijos Vyriausybė	LV	LV0000570125	138	476 486	484 938	493 928	1,88	2019 11 21	7,71
Slovėnijos Vyriausybė	SI	SI0002103388	70	241 696	240 434	266 996	3,00	2021 04 08	4,17
Vengrijos vyriausybė	HU	XS0240732114	109	376 355	398 204	397 524	3,50	2016 07 18	6,20
Vengrijos Vyriausybė	HU	XS0369470397	35	120 848	141 611	141 804	5,75	2018 06 11	2,21
Rumunijos vyriausybė	RO	XS0371163600	84	290 035	346 048	353 844	6,50	2018 06 18	5,52
Kroatijos Vyriausybė	HR	XS0431967230	131	452 317	477 649	482 029	6,50	2015 01 05	7,52
Bulgarijos Vyriausybė	BG	XS0802005289	100	345 280	378 063	377 911	4,25	2017 09 07	5,90
Rumunijos vyriausybė	RO	XS1060842975	48	165 734	164 946	185 897	3,63	2024 04 24	2,90
Iš viso:				4 345 297	4 701 888	4 831 617			75,39
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:				4 345 297	4 701 888	4 831 617			75,39
2013 12 31									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
LR Vyriausybė	LT	LT0000603243	4 426	442 600	466 180	475 341	1,00	2015 02 27	9,64
LR Vyriausybė	LT	LT0000605107	605	60 500	64 591	65 567	1,03	2015 04 29	1,33
LR Vyriausybė	LT	LT0000605115	2 500	250 000	273 523	274 832	1,50	2016 10 20	5,57
LR Vyriausybė	LT	LT0000605123	1 990	199 000	208 214	222 458	1,93	2017 06 07	4,51
LR Vyriausybė	LT	LT0000607053	1 617	161 700	171 549	187 341	2,23	2018 03 28	3,80
LR Vyriausybė	LT	XS0212170939	16	55 245	55 978	59 950	3,75	2016 02 10	1,22
LR Vyriausybė	LT	XS0327304001	31	107 037	111 701	122 726	4,85	2018 02 07	2,49
LR Vyriausybė	LT	XS0435153068	63	217 526	254 663	237 505	9,50	2014 06 22	4,82
Iš viso:				1 493 608	1 606 399	1 645 720			33,38
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:				1 493 608	1 606 399	1 645 720			33,38

MP STABILO II
2014 metų finansinės ataskaitos

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %*
2014 12 31									
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):									
2013 12 31									
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):									

* Nurodyti KIS tipą:

KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. 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 investavimo strategiją.

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
2014 12 31								
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
Iš viso:								
Kitos pinigų rinkos priemonės								
Iš viso:								
Iš viso pinigų rinkos priemonių:								
2013 12 31								
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
Iš viso:								
Kitos pinigų rinkos priemonės								
Iš viso:								
Iš viso pinigų rinkos priemonių:								

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
2014 12 31						
Indėliai kredito įstaigose						
AB SEB bankas	LT	EUR	1 141 080	0,34	2015 01 29	17,81
Iš viso indėlių kredito įstaigose						
2013 12 31						
Indėliai kredito įstaigose						
Iš viso indėlių kredito įstaigose						

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, %
2014 12 31										
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso:										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių										
2013 12 31										
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso:										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių										

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
2014 12 31				
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	315 126	0,15	4,92
AB SEB bankas	EUR	124 528	0,15	1,94
Iš viso pinigų:		439 654		6,86
2013 12 31				
Pinigai				
„Swedbank“, AB	LTL	2 947 211		59,78
„Swedbank“, AB	EUR	380 801		7,72
Iš viso pinigų:		3 328 012		67,50

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
2014 12 31				
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Iš viso:				
2013 12 31				
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Iš viso:				

Parodomas investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus nurodant, kokią subjekto grynųjų aktyvų vertės dalį (procentais) sudaro investicijos.

4. Investicijų paskirstymas.

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Aktyvų dalis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Grynųjų aktyvų dalis praėjusių finansinių metų pabaigoje (%)
Pagal investavimo objektus				
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4 831 617	75	1 645 720	33
Pinigų rinkos priemonės	0	0	0	0
Indėliai kredito įstaigose	1 141 080	18	0	0
Pinigai	439 654	7	3 328 012	67
Kitos investicinės priemonės	0	0	0	0
Iš viso:	6 412 351	100	4 973 732	100
Pagal sektorius				
Iš viso:				
Pagal valiutas				
EUR	4 282 399	67	800 982	16
LTL	2 129 952	33	4 172 750	84
Iš viso:	6 412 351	100	4 973 732	100
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	3 712 418	58	4 973 732	100
Kroatija	482 029	8	0	0
Slovėnija	266 996	4	0	0
Latvija	493 928	8	0	0
Vengrija	539 328	8	0	0
Bulgarija	377 911	6	0	0
Rumunija	539 741	8	0	0
Iš viso:	6 412 351	100	4 973 732	100
Pagal trukmę				
Iki pareikalavimo	439 654	7	3 328 012	67
Iki metų	1 853 879	29	237 505	5
Virš metų	4 118 818	64	1 408 215	28
Iš viso:	6 412 351	100	4 973 732	100

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

Investicijos	Pokytis					Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2014 12 31
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2013 12 31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas**	
Terminuotieji indėliai	0	1 139 424	0	1 656	0	1 141 080
P pinigų rinkos priemonės	0					0
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 645 720	5 951 399	2 896 316	158 594	27 780	4 831 617
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 645 720	5 951 399	2 896 316	158 594	27 780	4 831 617
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
Nekilnojamojo turto objektai	0					0
Kitos investicijos	0					0
Iš viso:	1 645 720	7 090 823	2 896 316	160 250	27 780	5 972 697

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

** Vertės sumažėjimas apima ir nuostolius dėl užsienio valiutos kursų pokyčių (4 318 litų).

Investicijos	Pokytis					Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2013 12 31
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2012 12 31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas**	
Terminuotieji indėliai	564 604	0	565 722	1 118	0	0
P pinigų rinkos priemonės	899 681	0	900 543	862	0	0
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 768 049	865 633	953 759	2 565	36 768	1 645 720
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 768 049	865 633	953 759	2 565	36 768	1 645 720
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
Nekilnojamojo turto objektai	0					0
Kitos investicijos	0					0
Iš viso:	3 232 334	865 633	2 420 024	4 545	36 768	1 645 720

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

** Vertės sumažėjimas apima ir nuostolius dėl užsienio valiutos kursų pokyčių (552 litai).

6. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai).

Finansinės būklės ataskaitos straipsniai	Ataskaitinis laikotarpis 2014 01 01–2014 12 31	Praėję finansiniai metai 2013 01 01–2013 12 31
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	499	(571)
Nuosavybės vertybiniai popieriai	0	0
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	0	0
Iš viso:	499	(571)

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

8. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos.

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Atlygis už paslaugą (Lt) 2014 12 31	Atlygis už paslaugą (Lt) 2013 12 31	Ryšys su subjekto valdymo įmone
„Swedbank“, AB	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	882	210	„Swedbank“, AB – depozitoriumas
AB SEB bankas	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	74	0	AB SEB bankas – depozitoriumas nuo 2014 06 16

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos buvo sumokėtos iš valdymo įmonės lėšų.

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

10. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos.

Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi tikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
I. 2014 12 31								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
II. 2013 12 31								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-

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

12. Sandorių su susijusiais asmenimis (valdymo įmone, tos pačios valdymo įmonės subjektais ir pan.) ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos, suskirstytos į grupes, kita reikšminga informacija pagal 30-ąjį verslo apskaitos standartą „Susiję asmenys“. **Valdymo įmonei priskaičiuotas atlygis 2014 m. sudaro 45 372 litus, 2013 m. sudaro 33 874 litus.**

13. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokių buvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų taisymo pagal 7-ąjį verslo apskaitos standartą „Apskaitos politikos, apskaitinių įvertinimų keitimas ir klaidų taisymas“. **Nebuvo.**

14. Trumpas reikšmingų pobalansinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus, apibūdinimas pagal 19-ąjį verslo apskaitos standartą „Atidėjiniai, neapibrėžtieji įsipareigojimai ir turtas bei pobalansiniai įvykiai“. **2015 m. sausio 1 d. Lietuvos Respublikai prisijungus prie euro zonos Lietuvos nacionalinė valiuta litas buvo pakeista euru. Atsižvelgdamas į tai, fondas MP STABILO II nuo 2015 m. sausio 1 d. savo finansinę apskaitą vykdo eurai. Kitų metų finansinės ataskaitos taip pat bus rengiamos ir pateikiamos eurai. Būsimų laikotarpių palyginamoji informacija bus perskačiuojama į eurus naudojant oficialų valiutos keitimo kursą, t. y. 3,4528 lito už 1 eurą.**
15. Po grynųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynųjų aktyvų vertę. **Nebuvo.**
16. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto ar pensijų fondo finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos subjekto turtui ar įsipareigojimams pagal 18-ąjį verslo apskaitos standartą „Finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai“ ir kitus verslo apskaitos standartus. **Nebuvo.**

17. 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 lemia neigiamą turto, laikomo ta užsienio valiuta, pokytį. Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčių riziką, dalis lėšų bus investuojama nacionaline valiuta bei bazine valiuta, kurios kursas nesvyruoja nacionalinės valiutos atžvilgiu;

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

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

sandorio šalies rizika – rizika patirti nuostolius dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus, kurie buvo prisiimti sudarant sandorį. Siekiant sumažinti sandorio šalies riziką, Bendrovė sudarys sandorius daugiausia su žemos rizikos (investicinio reitingo) kredito įstaigomis ar finansų įstaigomis, o jų nesant, su patikimais partneriais, besispecializuojančiais atitinkamoje srityje;

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

Rinkos rizika

Fondo jautrumo rinkos rizikai analizė

Santykinis rizikos rodiklis, beta, naudojamas įvertinti Fondo jautrumą rinkos rizikai. Šis rodiklis skaičiuojamas, naudojant Fondo investicijų bei Fondo lyginamojo indekso duomenis. Pagrindinės prielaidos, taikytos jautrumo analizės metu, yra pateiktos žemiau:

- Istoriniai santykiai, galioję tarp Fondo ir Fondo lyginamojo indekso, galios ir ateity;
- Tarp Fondo investicijų verčių ir lyginamojo indekso verčių egzistuoja tiesinis ryšys.

Toliau pateiktoje lentelėje nurodoma jautrumo analizės rezultatai 2014 m. gruodžio 31 d. ir 2013 m. gruodžio 31 d.

		2014 12 31	2013 12 31
		Fondo vertės pasikeitimas, proc.	
Lyginamojo indekso padidėjimas	+1 %	0,20	0,45
Lyginamojo indekso sumažėjimas	-1 %	-0,20	-0,45

2014 m. gruodžio 31 d. gauta Fondo beta reikšmė yra 0,20, kas atspindi, jog 1 proc. Fondo lyginamojo indekso pokytis vidutiniškai lemia 0,20 proc. Fondo vertės pokytį. Kadangi beta reikšmė mažesnė už vienetą, tai reiškia santykinai mažesnę Fondo riziką.

Ne nuosavybės vertybinių popierių jautrumo rinkos rizikai analizė

Jautrumo analizė atlikta, naudojant vidutinės finansinės trukmės rodiklį, ir remiasi prielaida, jog egzistuoja atvirkštinis ryšys tarp palūkanų normos ir ne nuosavybės vertybinių popierių kainos.

Toliau pateiktoje lentelėje nurodoma jautrumo analizės rezultatai 2014 m. gruodžio 31 d. ir 2013 m. gruodžio 31 d.

		2014 12 31	2013 12 31
		Fondo turimų ne nuosavybės vertybinių popierių vertės pasikeitimas, proc.	
Palūkanų normos padidėjimas	+1 % -p.p.	-3,76	-2,10
Palūkanų normos sumažėjimas	-1 % -p.p.	3,76	2,10

2014 m. gruodžio 31 d. gauta vidutinės finansinės trukmės reikšmė yra 3,76, kas atspindi, jog palūkanų normai padidėjus (sumažėjus) 1 proc. punktu, Fondo turimų ne nuosavybės vertybinių popierių vertė sumažėja (padidėja) 3,76 proc.

18. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija.

Indekso sudėtinės dalys	Indekso sudėtinių dalių proporcijos	Trumpas indekso sudėtinės dalies apibūdinimas
Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Government 1–3 year TR	65 %	1–3 metų trukmės euro zonos vyriausybės obligacijų kainų indeksas. Indeksas sudaromas atsižvelgiant į visų sudedamųjų dalių kapitalizacijos dydį.
6 mėn. VILIBOR –50 bazinių punktų	35 %	Indeksas apskaičiuojamas atsižvelgus į 6 mėnesių Vilniaus (Lietuvos) tarpbankinę palūkanų normą minus 50 bazinių punktų (paskaičiuojamas litais).

Indeksai	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	3,51	0,40	4,64	-
Metinė bendroji investicijų grąža*	-	-	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža*	3,73	0,24	4,53	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	0,52	0,24	0,47	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	0,95	1,16	3,21	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	0,40	0,61	1,2	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas*	9,97	80,26	39,73	-
Indekso sekimo paklaida*	0,92	0,42	1,05	-
Alfa rodiklis*	3,32	-0,13	4,10	-
Beta rodiklis*	0,1981	0,4523	0,1625	-

* Metinė grąža – tai procentinis investicijų vertės pokytis per metus, kuris apima tiek investicijos kapitalo pokytį, tiek pelną ir dividendus bei palūkanas. Metinė fondo grąža gali svyruoti. Aukštesnės grąžos fondai taip pat pasižymi didesne investavimo rizika;

* Standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelio grąžos kintamumą. Jei investicijų grąžos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, investicijų portfelis turi pastovią nekintamą investicijų grąžą;

* Koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso pokyčių statistinę priklausomybę;

* Indekso sekimo paklaida – statistinis rizikos rodiklis, parodantis vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso pokyčių skirtumų standartinį nuokrypį;

* Alfa rodiklis – parodo skirtumą tarp fondo vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui;

* Beta rodiklis – parodo, kiek pasikeičia fondo vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

Indeksai	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	2,83	-	-	2,51
Vidutinė bendroji investicijų grąža*	-	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	2,82	-	-	2,53
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	0,41	-	-	0,44
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis* (jei pasirinktas)	1,77	-	-	0,69

19. Atskaitymai.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)
2014 01 01–2014 12 31			
Už valdymą:			
Nuo įmokų	1,5 %	7 528	7 578
Nuo vidutinės turto vertės	0,65 %	36 876	37 794
Už keitimą			
fondo keitimą toje pačioje bendrovėje daugiau nei kartą per metus	0 %		
pensijų kaupimo bendrovės keitimą kartą per metus	0 %		
pensijų kaupimo bendrovės keitimą daugiau nei kartą per metus	0 %		
Iš viso			45 372
BAR* (bendrasis atskaitymų rodiklis)			0,78 %
Sąlyginis BIK* ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK			
PAR* (portfolio apyvartumo rodiklis)			117,26 %
2013 01 01–2013 12 31			
Už valdymą:			
Nuo įmokų	2 %	5 971	6 318
Nuo vidutinės turto vertės	0,65 %	27 697	27 556
Už keitimą			
fondo keitimą toje pačioje bendrovėje daugiau nei kartą per metus	0 %		
pensijų kaupimo bendrovės keitimą kartą per metus	0 %		
pensijų kaupimo bendrovės keitimą daugiau nei kartą per metus	0 %		
Iš viso			33 874
BAR* (bendrasis atskaitymų rodiklis)			0,80 %
Sąlyginis BIK* ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK			
PAR* (portfolio apyvartumo rodiklis)			11,69 %

* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad skaičiuojant BIK į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

* Portfolio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Fondai, kurių PAR aukštas, patiria didesnes sandorių sudarymo išlaidas.


* Bendrasis atskaitymų rodiklis (BAR) skaičiuojamas bendrąsias veiklos išlaidas, kurias sudaro atskaitymai nuo pensijų įmokų ir nuo pensijų turto, dalijant iš vidutinės atitinkamo laikotarpio grynujų aktyvų vertės.

20. Gautos ir išmokėtos lėšos.

		2014	2013
Bendra gautų lėšų suma		1 644 793	1 767 173
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	505 195	316 158
	paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)		
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)		
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai			
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos			
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1 076 656	378 896
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	62 942	1 072 119
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso			

		2014	2013
Bendra išmokėtų lėšų suma		363 384	461 302
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	232 273	186 288
	periodinės išmokos dalyviams		
	išmokos anuiteto įsigijimui	0	40 973
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	7 414	36 826
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	123 697	196 337
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)			
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		0	878
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso			

Generalinis direktorius
(įmonės administracijos vadovo pareigų pavadinimas)


(parašas, data) 2.7-02-2015

Ramūnas Stankevičius
(vardas ir pavardė)

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


(parašas, data) 2015 02 27

Dovilė Bajalienė
(vardas ir pavardė)