

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES KAUPIMO KONSERVATYVAUS INVESTAVIMO PENSIJŲ FONDO „MP STABILO II“ 2015 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: **2015.01.01.-2015.06.30**

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

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

3.2. buveinė (adresas) Registracijos 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 SEB bankas**, kodas **112021238**, adresas **Gedimino pr.12, Vilnius**, telefono numeris **(8 5) 268 2800** ir fakso numeris **(8 5) 268 2333**.

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

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, EUR	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, EUR
Nuo įmokų	3 %	1.0%	825	873
Nuo turto vertės	1 %	0.65%	6308	6155
Už keitimą:				
fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus	0 %	0 %		
pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus	0.2 %	0 %		
pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus	0.2 %	0 %		
Iš viso			<b>7133</b>	<b>7028</b>
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 sudarantiomis 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, t.y. investuoja eurais ir (arba) draudžia valiutos riziką išvestinėmis priemonėmis.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Lietuvos Respublikos vyriausybės išleisti vertybiniai popieriai sudarė 33,37 proc., kitų Rytų Europos regiono šalių vyriausybių išleisti vertybiniai popieriai sudarė 46,67 proc., o likusi dalis buvo investuojama į terminuotus indėlius bei laikoma grynųjų pinigų pavidalu.

Didžiąją dalį (33,48 proc.) pensijų fondo investicinio portfelio sudarė trumpo laikotarpio finansinės priemonės (iki 3 metų), kurios yra mažiau jautrios palūkanų normų rizikai, vidutinio laikotarpio finansinės priemonės (nuo 3 iki 5 metų) sudarė 17,98 proc. dalį, o likusi dalis (33,24 proc.) buvo investuota į ilgesnio laikotarpio finansines priemones (nuo 5 metų).

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

2015 metų pirmąjį ketvirtį Europos šalių obligacijų pajamingumai fiksavo naujas visų laikų žemiausias reikšmes (atitinkamai, obligacijų kainos kilo). Prie šių tendencijų reikšmingai prisidėjo Europos centrinio banko atstovų priimtas sprendimas kiekvieną mėnesį supirkti iki 60 mlrd. eurų vertės finansinių aktyvų. Lietuvos vyriausybės vertybiniai popieriai, kurie sudarė reikšmingą fondo turto dalį, fiksavo teigiamus prieaugius tiek dėl obligacijų rinkose dominuojančios tendencijos, tiek dėl euro, kaip Lietuvos Respublikos nacionalinės valiutos, įvedimo.

Antrąjį 2015 metų ketvirtį situacija obligacijų rinkose pasikeitė ir didžiąją šio laikotarpio dalį dominavo neigiamos tendencijos. Reikšmingų įvykių, kurie įtakotų tendencijos pasikeitimą, neįvyko, tačiau daugelis investuotojų buvo linkę fiksuoti pasiektus pirmojo ketvirčio rezultatus ir taip įsivyravo neigiamos tendencijos. Prie neigiamų tendencijų galimai prisidėjo Graikijos, kaip šalies, išaugusi bankroto tikimybė dėl užsitęsusių naujai išrinktos Graikijos vyriausybės ir jos kreditorių derybų. Šios naujienos labiau neigiamai įtakoją pietinių Europos šalių obligacijų rinkas (kurių pensijų fondas neturėjo), tačiau Rytų Europos obligacijos (didžioji dalis pensijų fondo investicijų) sekė bendrą neigiamą obligacijų rinkų tendencingumą.



## VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

### 23.1. grynujų aktyvų ataskaita

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	2015.01.01-2015.06.30	2014.01.01-2014.06.30
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>	<b>3</b>	<b>2 049 961</b>	<b>1697619</b>
I.	PINIGAI	3	316 481	565144
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3	95 413	
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	3	0	
III.1.	Valstybės išdo vekseliai	3	0	
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės			
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3	1 639 810	1132439
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	1 639 810	1132439
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	1 639 810	1132439
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0	
V.	GAUTINOS SUMOS		0	
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0	
V.2.	Kitos gautinos sumos		0	
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-1 743	36
VI.1.	Investicinis turtas			
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-1 743	
VI.3.	Kitas turtas		0	36
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>1 250</b>	<b>1069</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		1 250	1069
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		0	
<b>C.</b>	<b>GRYNIJAI AKTYVAI</b>	<b>1</b>	<b>2 048 711</b>	<b>1696549</b>

### 23.2. grynujų aktyvų pokyčio ataskaita

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2015.01.01-2015.06.30	2014.01.01-2014.06.30
I.	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>	<b>1</b>	<b>1 856 001</b>	<b>1427762</b>
II.	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2	82 524	68065
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	2	176 774	208073
II.3.	Garantinės įmokos			
II.4.	Palūkanų pajamos		34 672	18755
II.5.	Dividendai		0	
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	4,5	8 391	18676
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		5 277 094 361	

II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
II.9.	Kitas gryųjų aktyvų vertės padidėjimas			
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		5 277 396 722	313569
<b>III.</b>	<b>GRYŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	2	47 267	27472
III.2.	Išmokos kitiems fondams	2	26 300	3769
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	4,5	5 276 881 795	6865
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		241 517	563
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
III.6.	Valdymo sąnaudos:		7 133	6112
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		7 133	6112
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui			
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	6		
III.6.4.	Audito sąnaudos			
III.6.5.	Kitos sąnaudos			
III.7.	Kitas gryųjų aktyvų vertės sumažėjimas			
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)			
III.9.	Pelno paskirstymas			
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		5 277 204 012	44781
<b>IV.</b>	<b>GRYŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>	<b>1</b>	<b>2 048 711</b>	<b>1696549</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>	Savanorių pr. 349, Kaunas
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 37 719 302 +370 37 719 562 info@mppf.lt www.mppf.lt www.mpensija.lt
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VJP-004
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	Įmonė įregistruota 2007 m. balandžio mėn. 5 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje Juridinių asmenų registro kodas – 100568

##### 3. Informacija apie depozitoriumą:

<b>Pavadinimas</b>	AB SEB bankas
<b>Kodas</b>	112021238
<b>Adresas</b>	Gedimino pr.12, LT-01103 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 268 2800, +370 5 268 2333

##### 4. Informacija apie auditorius:

<b>Auditoriaus pavadinimas</b>	„PricewaterhouseCoopers“, UAB
<b>Adresas</b>	J.Jasinskio g.16B, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 2392300, +370 5 2392301



## II. Apskaitos politika

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

Skaičiai finansinėje atskaitomybėje yra pateikti litais.

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis verslo apskaitos standartais, kitais teisės aktais:

Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimas Nr. 30, 2004-01-13, „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“, Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas (Žin., 2001, Nr. 99-1615), Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas (Žin., 2001, Nr. 99-1616; 2003, Nr. 123-5587), Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (Žin., 2003, Nr. 74-1525).

Pensijų kaupimo fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinė atskaitomybė turi būti sudaroma per keturis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

### Investavimo politika

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

Pensijų fondas gali investuoti į:

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

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

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

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

Pensijų fondo turtas investuojamas laikantis įstatymuose nurodytų diversifikavimo reikalavimų.

### Finansinės rizikos valdymo politika

Išskiriamos bendrosios rizikos:

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

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

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

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

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

Su Pensijų fondo investicijomis yra susijusi ši rizika:

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

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



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

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

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

*sandorio šalies rizika* – rizika patirti nuostolius dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus, kurie buvo prišimti 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, prekybiniame veikloje daugiausia bus naudojamos mokėjimų agento paslaugomis arba prekybinė veikla bus vykdoma organizuotose rinkose, kuriose atsiskaitymams taikomi visuotiniai pripažinti principai.

### **Investicijų portfelio struktūra**

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal 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 gryųjų aktyvų vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

Skaičiuojant gryųjų 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 paskutinįją 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 Gryųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka (įskaitant ir Bendrovės valdybos patvirtintas atitinkamas metodikas bei taisykles).

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

- Nuosavybės vertybiniai popieriai vertinami, vadovaujantis LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintos Gryųjų 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 Gryųjų 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 Gryųjų 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. Gryųjų 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 (2015.01.01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2015.06.30)	Prieš metus (2014.06.30)	Prieš dvejus metus (2013.06.30)
Gryųjų aktyvų vertė, EUR	1856001.1258	2048711.1037	1696549.4152	1245067.1982
Apskaitos vieneto vertė, EUR	0.3197	0.3214	0.3137	0.3083
Apskaitos vienetų skaičius	5804599.5995	6374133.5514	5409089.2575	4038170.6127

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 2015 m. I pusmetis		Ataskaitinis laikotarpis 2014 m. I pusmetis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, EUR	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, EUR
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	796 147.3163	258 473	888023.1683	275117
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	226 613.3644	73 567	100849.0355	31241
Skirtumas	569 533.9519	184 906	787174.1328	243876

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 emiteite, %	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 i vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konver- tavimo data	Dalis GA, %
I. 2015.06.30									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
LR Vyriausybė	LT	LT0000605115	7240500	72405	79218	79 206	0.15	2016.10.20	3.87
LR Vyriausybė	LT	LT0000607053	7611214	76112	82933	87 134	0.38	2018.03.28	4.25
LR Vyriausybė	LT	LT0000607087	9644347	96443	106995	110 143	1.10	2020.10.03	5.38
LR Vyriausybė	LT	LT0000610057	7101483	71015	89986	90 856	1.33	2022.05.17	4.43
LR Vyriausybė	LT	LT0000610065	7541705	75417	81772	90 697	1.48	2023.02.28	4.43
LR Vyriausybė	LT	LT1000607010	880	88000	89959	94 065	1.90	2021.08.28	4.59
Latvijos Vyriausybė	LV	LV0000570125	138	138000	140448	147 198	1.88	2019.11.21	7.18
Slovenijos Vyriausybė	SI	SI0002103388	152	152000	162964	164 761	3.00	2021.04.08	8.04
Vengrijos Vyriausybė	HU	XS0369470397	154	154000	182065	174 720	5.75	2018.06.11	8.53
Rumunijos vyriausybė	RO	XS0371163600	119	119000	143410	138 657	6.50	2018.06.18	6.77
LR Vyriausybė	LT	XS0485991417	120	133596	132423	131 552	7.38	2020.02.11	6.42
Kroatijos vyriausybė	HR	XS0645940288	78	78000	90398	89 587	5.88	2018.07.09	4.37
Bulgarijos Vyriausybė	BG	XS0802005289	100	100000	109495	110 848	4.25	2017.09.07	5.41
Rumunijos vyriausybė	RO	XS1060842975	48	48000	47772	50 950	3.63	2024.04.24	2.49
Bulgarijos Vyriausybė	BG	XS1208855616	82	82000	81846	79 436	2.00	2022.03.26	3.88
Iš viso:				1483988	1621683	1639809			80.04
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:				1483988	1621683	1639809			80.04
II. 2014.06.30									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Italijos Vyriausybė	IT	IT0003618383	107	107000	109082	109216	4.25	2014.08.01	6.44
LR Vyriausybė	LT	LT0000603243	2213	64093	68650	66705	0.33	2015.02.27	3.93
LR Vyriausybė	LT	LT0000605115	2500	72405	79218	81054	1.00	2016.10.20	4.78
LR Vyriausybė	LT	LT0000605123	1990	57634	60303	63547	1.23	2017.06.07	3.75
LR Vyriausybė	LT	LT0000607053	2628	76112	82933	87301	1.50	2018.03.28	5.15
LR Vyriausybė	LT	LT0000610065	2604	75417	81772	85584	2.53	2023.02.28	5.04
Slovėnijos Vyriausybė	SI	SI0002103388	70	70000	69635	72862	3.00	2021.04.08	4.29
Vengrijos vyriausybė	HU	XS0240732114	109	109000	115328	116600	3.50	2016.07.18	6.87
LR Vyriausybė	LT	XS0327304001	140	140000	155933	160748	4.85	2018.02.07	9.48
Rumunijos vyriausybė	RO	XS0371163600	84	84000	100222	99239	6.50	2018.06.18	5.85
Kroatijos Vyriausybė	HR	XS0431967230	131	131000	138337	138876	6.50	2015.01.05	8.19
Rumunijos vyriausybė	RO	XS1060842975	48	48000	47772	50706	3.63	2024.04.24	2.99
Iš viso:				1034661	1109185	1132438			66.76
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:				1034661	1109185	1132438			66.76

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 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, nekilojamojo 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. 2015.06.30								
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
Iš viso:								



Kitos pinigų rinkos priemonės						
Iš viso:						
Iš viso pinigų rinkos priemonių:						
II. 2014.06.30						
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose						
Iš viso:						
Kitos pinigų rinkos priemonės						
Iš viso:						
Iš viso pinigų rinkos priemonių:						

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
I 2015.06.30						
Indėliai kredito įstaigose						
Šiaulių banko indėliai	LT	EUR	95413	1,20	2016.02.19	4,66
Iš viso indėlių kredito įstaigose						
			-	0	-	0
II 2014.06.30						
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, %
I 2015.06.30										
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso:										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
NDF	LT	LT	AB SEB bankas	USD	147546,25	130745,46	(1742.7097)	<a href="http://reuters.com/">http://reuters.com/</a>	2015.08.12	-0,09
Iš viso išvestinių finansinių priemonių										
					-	-	-	-	-	-

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
I. 2015.06.30				
Pinigai				
AB SEB bankas	USD	1	0,15	0.00%
AB SEB bankas	EUR	316 480	0,15	15.45%
Iš viso pinigų:				
II. 2014.06.30				
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	565 144	0,15	33.31
Iš viso pinigų:				
		565 144		33.31

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		
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 639 810	80	1 132 439	67
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)	0	0		
Pinigų rinkos priemonės	0	0		
Indėliai kredito įstaigose	95 413	5		
Išvestinės finansinės priemonės	-1 743	0		
Pinigai	316 481	15	565 144	33
Kitos investicinės priemonės	0	0		
Iš viso	<b>2 049 961</b>	<b>100</b>	<b>1 697 583</b>	<b>100</b>
Pagal sektorius				
Iš viso				
Pagal valiutas				
EUR	1 918 408	94	1 697 583	100
USD	131 553	6		
SEK				
NOK				
Iš viso	<b>2 049 961</b>	<b>100</b>	<b>1 697 583</b>	<b>100</b>
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	1 093 804	54	1 110 083	66
Kroatija	89 587	4	138 876	8
Vengrija	174 720	9	116 600	7
Latvija	147 198	7		
Bulgarija	190 284	9		
Slovėnija	164 761	8	72 862	4
Rumunija	189 607	9	149 946	9
Italija	0	0	109 216	6
Iš viso	<b>2 049 961</b>	<b>100</b>	<b>1 697 583</b>	<b>100</b>
Pagal trukmę				
Iki pareikalavimo	316 481	15	565 143	33
Iki metų	172 876	8	314 798	19
Virš metų	1 560 604	77	817 642	48
Iš viso	<b>2 049 961</b>	<b>100</b>	<b>1 697 583</b>	<b>100</b>

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



Investicijos	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
	2014.12.31					
Terminuoti indėliai	330 480	95 000	330 566	499		95 413
Pinigų rinkos priemonės						
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 399 334	582 236	321 882	5 276 862 557	5 276 882 436	1 639 810
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 399 334	582 236	321 882	5 276 862 557	5 276 882 436	1 639 810
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai						
Nuosavybės vertybiniai popieriai						
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos						
Išvestinės finansinės priemonės						
Nekilnojamo turto objektai						
Kitos investicijos						
<b>Iš viso:</b>	<b>1 729 814</b>	<b>677 236</b>	<b>652 447</b>	<b>5 276 863 056</b>	<b>5 276 882 436</b>	<b>1 735 223</b>

Investicijos	Pokytis					
	Praėjusių finansinių metų pabaigoje 2013.12.31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2014.06.30
Terminuoti indėliai						
Pinigų rinkos priemonės						
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	476 633	1 145 749	501 378	18 676	7 241	1 132 439
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	476 633	1 145 749	501 378	18 676	7 241	1 132 439
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai						
Nuosavybės vertybiniai popieriai						
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos						
Išvestinės finansinės priemonės						
Nekilnojamo turto objektai						
Kitos investicijos						
<b>Iš viso:</b>	<b>476 633</b>	<b>1 145 749</b>	<b>501 378</b>	<b>18 676</b>	<b>7 241</b>	<b>1 132 439</b>



5. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai).

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Ataskaitinis laikotarpis 2015.01.01-2015.06.30	Ataskaitinis laikotarpis 2014.01.01-2014.06.30
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-5276881795	11 248
Nuosavybės vertybiniai popieriai	0	
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	0	
<b>Iš viso:</b>	<b>-5276881795</b>	<b>11 248</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 (EUR) 2015-06-30	Atlygis už paslaugą (EUR) 2014-06-30	Ryšys su subjekto valdymo įmone
AB Swedbank bankas	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai		255	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. 2015-06-30								
	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso								
II. 2014-06-30								
Iš viso								

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

11. Sandorių su susijusiais asmenimis (valdymo įmone, tos pačios valdymo įmonės subjektais ir pan.) ataskaitinio praėjusio ataskaitinio laikotarpio 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 2015.01.01-2015.06.30 faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		259 298
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	82 524
	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 delpingiai		
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	138 179
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	38 595
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		

29. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		73 567
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	47 267
	periodinės išmokos dalyviams	
	išmokos anuiteto įsigijimui	
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	3 248
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	23 052
Ištojusiems 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 2015.06.30:

**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.

~.

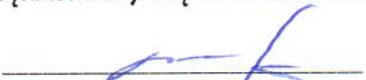


34. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai).

~.

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**

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

**Lina Gaigalienė, Vyr. buhalterės pavaduotoja, (8 37) 719302, 719562, 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, EUR
1.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	
1.1.	Rezidentai	
1.1.1.	Nefinansinės korporacijos (S.11)	
1.1.2.	Finansinės korporacijos (S.12)	
1.1.2.1.	Centrinis bankas (S.121), kitos pinigų finansinės institucijos (S.122)	
1.1.2.2.	Draudimo korporacijos ir pensijų fondai (S.125)	
1.1.2.3.	Kiti finansiniai tarpininkai, išskyrus draudimo korporacijas ir pensijų fondus (S.123), finansinės pagalbinės įmonės (S.124)	
1.2.	Ne rezidentai	
2.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 639 810
2.1.	Rezidentai	683 653
2.1.1.	Valdžios sektorius (S.13)	683 653
2.1.2.	Nefinansinės korporacijos (S.11)	
2.1.3.	Finansinės korporacijos (S.12)	
2.2.	Ne rezidentai	956 157
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai (akcijos)	
3.1.	Rezidentai	
3.2.	Ne rezidentai	
4.	P pinigų rinkos priemonės	
4.1.	Rezidentai	
4.1.1.	Valdžios sektorius (S.13)	
4.1.2.	Nefinansinės korporacijos (S.11)	
4.1.3.	Finansinės korporacijos (S.12)	
4.2.	Ne rezidentai	
5.	Indėliai kredito įstaigose	95 413
5.1.	Rezidentai	95 413
5.2.	Ne rezidentai	0
6.	Išvestinės finansinės priemonės	-1 743

6.1.	Rezidentai	-1 743
6.1.1.	Valdžios sektorius (S.13)	-1 743
6.1.2.	Nefinansinės korporacijos (S.11)	
6.1.3.	Finansinės korporacijos (S.12)	
6.2.	Ne rezidentai	
7.	Pinigai	<b>316 481</b>
7.1.	Rezidentai	316 481
7.2.	Ne rezidentai	
8.	Nekilnojamas turtas	
8.1.	Lietuvoje	
8.2.	Užsienyje	
9.	Kitos investicijos	
9.1.	Rezidentai	
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:				
EUR	1 918 408	94	1 698 583	100
USD	131 553	6		
kita valiuta				
<b>Iš viso</b>	<b>2 049 961</b>	<b>100</b>	<b>1 697 583</b>	<b>100</b>
Geografinė zona:				
Lietuva	1 093 804	53	1 110 083	65
kitos Europos Sąjungos valstybės	956 157	47	587 500	35
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)				
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada				
Japonija				
kitos šalys				
<b>Iš viso</b>	<b>2 049 961</b>	<b>100</b>	<b>1 697 583</b>	<b>100</b>