

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES KAUPIMO  
„MP MEDIO II“ 2010 METŲ ATASKAITA**

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. Pensijų fondo pavadinimas **MP MEDIO II**, visas pensijų fondo taisyklių, pagal kurias jis veikia, pavadinimas **VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES KAUPIMO PENSIJŲ FONDO „MP MEDIO II“ taisyklės**, Komisijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris **PF-V02-P004-030(001)**.
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita: **2010.01.01-2010.12.31**
3. Duomenys apie valdymo įmonę:
  - 3.1. pavadinimas **UAB „MP Pension Funds Baltic“**, įmonės kodas **300668928**;
  - 3.2. buveinė (adresas) Registracijos adresas **Rūdninkų g. 18 / Visų Šventųjų g. 2, Vilnius**, padalinio Kaune adresas **Savanorių pr. 349, Kaunas**;
  - 3.3. telefono **(8 37) 719302**, fakso numeriai **(8 37) 719562**, el. pašto adresas **info@mppf.lt**, interneto svetainės adresas **www.mppf.lt, www.mpensija.lt**;
  - 3.4. veiklos licencijos numeris **VJP-004**;
  - 3.5. pensijų fondo valdytojo vardas, pavardė, pareigos: **Justas Krikščiūnas, fondų valdytojas**;
4. Depozitoriumo pavadinimas **AB bankas „Swedbank“**, kodas **112029651**, adresas **Konstitucijos pr. 20A, Vilnius**, telefono numeris **(8 5) 2684228** ir fakso numeris **(8 5) 2684170**.

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

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2010.01.01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2010.12.31)	Prieš metus (2009.12.31)	Prieš dvejus metus (2008.12.31)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	13844777.6370	34941160.8457	13844777.6370	2330070.9801
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1.1627	1.3340	1.1627	1.0377
Apskaitos vienetų skaičius	11907211.3753	26193441.7078	11907211.3753	2245516.9558

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

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	14677196.66	18313604.14
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	390966.33	495260.44

**III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO**

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

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

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	3 %	2 %	42262	37789
Nuo turto vertės	1 %	0,99 %	241485	218063
Už keitimą:				
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0 %	0 %		
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,2 %	0 %		
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	0,2 %	0 %		
Iš viso			283747	255852
BAR (Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo bendrasis atskaitymų rodiklis)				1.16
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK* (bendrasis išlaidų koeficientas)				1.16
PAR (Pensijų fondo investicinių priemonių portfelio apyvartumo rodiklis)*				57

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

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

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

- **MP Bank HF Filialas Baltijos šalyse – 63,53 Lt (valdymo įmonės dengiamos išlaidos);**
- **AB bankas „Swedbank“ – 34084,05 Lt (valdymo įmonės dengiamos išlaidos).**

**MP Bank HF Filialas Baltijos šalyse ir valdymo įmonė priklauso tam pačiam akcininkui, AB bankas „Swedbank“ - depozitoriumas.**

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

**Nėra.**

10. Pateikti konkretų pavyzdį, iliustruojantį atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti skaičiavimus, kiek būtų atskaityta (litais) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt.	309	558	850	1 809
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500	11 576	12 763	16 289
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10 191	11 018	11 913	14 480

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

11. Atskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
TALLINK GRUPP AKTSIA	EE	EE3100004466	102715	226661	258221	280176	<a href="http://www.tallink.ee">www.tallink.ee</a>	0.0152%	0.80%
AS Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	49578	109404	235842	254207	<a href="http://www.olympic-casino.net">www.olympic-casino.net</a>	0.0328%	0.73%
AB ŠIAULIŲ BANKAS PVA	LT	LT0000102253	122957	122957	141726	143072	<a href="http://www.sb.lt">www.sb.lt</a>	0.0600%	0.41%
AB LIETUVOS DUJOS PVA	LT	LT0000116220	28291	28291	70337	71309	<a href="http://www.dujos.lt">www.dujos.lt</a>	0.0060%	0.20%
TEO LT PVA	LT	LT0000123911	112084	112084	240002	277482	<a href="http://www.nasdaqomxbaltic.com">www.nasdaqomxbaltic.com</a>	0.0144%	0.79%
AB CITY SERVICE PVA	LT	LT0000127375	19027	19027	207183	183950	<a href="http://www.cityservice.lt">www.cityservice.lt</a>	0.0602%	0.53%
Iš viso:			434652	618424	1153311	1210196			
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
Iš viso:									
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
Iš viso:									
<b>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:				618424	1153311	1210196	-	-	-

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
LR Vyriausybės išdo vekseliai / 60195	LT	LT0000601957	2657	265700	265645	265649	0.50	2011.01.12	0.76%
LR Vyriausybė	LT	LT0000601981	2266	226600	221135	225772	2.48	2011.04.20	0.65%
LR Vyriausybė	LT	LT0000603227	3850	385000	430031	422359	7.60	2012.10.29	1.21%
LR Vyriausybė	LT	LT0000605107	7526	752600	801083	799843	4.90	2015.04.29	2.29%
LR Vyriausybė	LT	LT1000600270	533	1840342	1835033	1870856	4.95	2017.09.22	5.35%

Iš viso:			16832	3470242	3552927	3584479			
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									
Poland 5.625% 20/06/2018EUR	PL	XS0371500611	333	1149782	1289710	1293376	5.63	2018.06.20	3.70%
LR Vyriausybė	LT	XS0435153068	774	2672467	2894581	3265020	9.50	2014.06.22	9.34%
LR Vyriausybė	LT	XS0457764339	601	1568550	1610302	1749991	6.75	2015.01.15	5.01%
LR Vyriausybė	LT	XS0485991417	545	1422396	1482613	1619608	7.63	2020.02.11	4.64%
Poland Government Bond	PL	XS0498285351	164	566259	562771	578609	3.75	2017.03.29	1.66%
LR Vyriausybė	LT	XS0541528682	578	1508522	1513662	1513731	5.13	2017.09.14	4.33%
Iš viso:			2995	8887976	9353639	10020335			
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				12358218	12906566	13604814	-	-	-

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)									
ISHARES DAX DE	DE	DE0005933931	9400	Blackrock AM Deutschland	1870978	2078503	www.ishares.eu	KIS 3	5.95%
ISHARES FTSE BRIC 50	DE	DE000A0MSAE7	16351	BlackRock AM Ireland	1217171	1353268	www.deutscheboerse.com	KIS 3	3.87%
LYXOR ETF EURO STOXX 50	FR	FR0007054358	17684	Lyxor Internationa I AM	1713918	1708440	www.euronext.com	KIS 3	4.89%
LYXOR ETF RUSSIA	FR	FR0010326140	15129	Lyxor Internationa I AM	1509016	1797489	www.lyxoreft.com	KIS 3	5.14%
LYXOR ETF MSCI INDIA	FR	FR0010361683	25310	Lyxor Internationa I AM	989805	1178896	www.lyxoreft.com	KIS 3	3.37%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	IE	IE00B0M63730	15876	BlackRock AM Ireland	1568381	1915568	www.lyxoreft.com	KIS 3	5.48%
XACT OBX	NO	NO0010262249	61700	Handelsbanken Fondforvalt	804806	1079557	www.oslobors.no	KIS 3	3.09%
XACT OMXS30	SE	SE0000693293	39262	XACT Fonder AB	1413342	1700951	nasdaqomxnordic.com	KIS 3	4.87%
ISHARES MSCI TURKEY INVSTBLE	US	US4642867158	4592	BlackRock Fund Advisors	739468	793504	us.ishares.com	KIS 3	2.27%
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	US	US4642872349	12756	BlackRock Fund Advisors	1508263	1586092	www.ishares.com	KIS 3	4.54%
ISHARES RUSSELL 2000	US	US4642876555	6707	BlackRock Fund Advisors	1231059	1369560	www.ishares.com	KIS 3	3.92%
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US	US78462F1030	7336	SSGA Funds Management Inc	2092441	2407638	www.nyse.com	KIS 3	6.89%
Iš viso:			232103		16658648	1896466			
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):				-	16658648	1896466	-	-	-

\* Nurodyti KIS tipą:

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

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

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

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

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

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

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos	Palūkanų	Galiojimo pabaigos	Dalis GA,
----------------------	-------	-----------------------	--------------	---------	---------------	----------	--------------------	-----------

					vertė	norma	data	%
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, %
Indėliai kredito įstaigose						
AB Swedbank	LT	LTL	1136860	0.14	2011.01.01	3.25%
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, %
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, %
Pinigai				
AB SWEDBANK	EUR	33217	0	0.10%
AB SWEDBANK	USD	16256	0	0.05%
Iš viso pinigų:		-	-	-

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

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.):

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal turto rūšis				
Akcijos	20 179 662	57.71%	5434758	39.24%
Obligacijos	13 604 814	38.90%	6273501	45.29%
Alternatyvios investicijos				
Pinigų rinkos priemonės	1 186 333	3.39%	2142110	15.47%
Išvestinės priemonės				
Iš viso	34970809	100%	13850369	100%
Pagal sektorius				
Iš viso			-	-

Pagal valiutas				
EUR	18 283 437	52.28%	9320847	67.30%
LTL	2 850 484	8.15%	2233608	16.13%
USD	11 056 380	31.62%	1020665	7.37%
SEK	1 700 951	4.86%	620241	4.48%
NOK	1 079 557	3.09%	655008	4.72%
Iš viso	34970809	100%	13850369	100%
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	13 594 975	38.88%	8507112	61.42%
Vokietija	3 431 771	9.81%	1439064	10.38%
Prancūzija	4 684 825	13.40%	1631022	11.78%
Airija	1 915 568	5.48%	524303	3.79%
Norvegija	1 079 557	3.09%	655008	4.73%
Lenkija	1 871 984	5.35%		
Estija	534 384	1.53%		
Švedija	1 700 951	4.86%	620241	4.48%
Jungtinės Amerikos Valstijos	6 156 794	17.60%	473619	3.42%
Iš viso	34970809	100%	13850369	100%
Pagal trukmę				
Iki pareikalavimo	20 229 134	57.85%	5752876	41.54%
Iki metų	2 050 641	5.86%	1837920	13.27%
Virš metų	12 691 034	36.29%	6259573	45.19%
Iš viso	34970809	100%	13850369	100%

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).

**Nėra.**

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.

**Nėra.**

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

**Nėra.**

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

**Pensijų fondo „MP Medio II“ investicijų portfelis, ataskaitiniu laikotarpiu, atitiko taisyklėse nustatytą investavimo strategiją.**

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

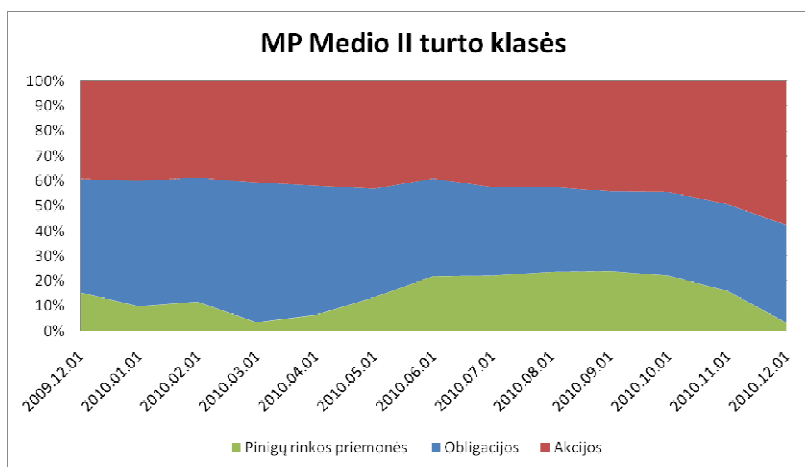
Investicijoms į akcijų rinkas buvo pasirinkti biržoje prekiaujami fondai (laikotarpio pabaigai sudarė 54,29 proc. nuo GAV) bei Lietuvos ir Estijos bendrovių akcijos (laikotarpio pabaigai sudarė 3,46 proc. nuo GAV). Investuojant į biržoje prekiaujamus fondus, pensijų fondo lėšos buvo paskirstomos įvairiuose pasaulio regionuose bei valstybėse, taip pat ūkio šakose, keičiant jų tarpusavio proporcijas priklausomai nuo fondo valdytojo požiūrio į atskirų regionų,

valstybių, ūkio šakų ir t.t. akcijų rinkų santykinę augimo perspektyvą. Investuojant į biržoje prekiaujamus fondus yra investuojama įvairiomis pasaulio valiutomis.

Investicijoms į obligacijų rinkas buvo pasirinkti įvairaus termino Lietuvos Respublikos vyriausybės vertybiniai popieriai denominuoti Lietuvos litais, JAV doleriais bei eurai, kurių bendrą dalis nuo fondo GAV, laikotarpio pabaigai sudarė 33,58 proc. Likusi dalis, 5,36 proc. nuo fondo GAV, buvo investuojama į ilgo termino Lenkijos Respublikos vyriausybės vertybinius popierius denominuotus eurai.

Likusi dalis, laikotarpio pabaigai, 3,40 proc. nuo fondo GAV, buvo investuojama į pinigų rinkos priemones arba laikoma grynujų pinigų pavidalu.

Per visą ataskaitinį laikotarpį, investicijos į akcijų rinkas palaipsniui didėjo nuo 39,23 proc. iki 57,75 proc. skaičiuojant nuo pensijų fondo GAV. Obligacijų dalis sumažėjo nuo 45,35 proc. iki 38,94 proc. skaičiuojant nuo pensijų fondo GAV. Investicijos į pinigų rinkos priemones, per visą ataskaitinį laikotarpį su didesniais arba mažesniais paskirstymo svyravimais sumažėjo nuo 15,46 proc. iki 3,40 proc. skaičiuojant nuo pensijų fondo GAV. Viso ataskaitinio laikotarpio turto klasių pasiskirstymo proporcijų judėjimas, pensijų fondo investicijų portfelyje, pavaizduotos žemiau esančiame paveikslėlyje.



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

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

1. akcijų rinkų svyravimai visame pasaulyje;
2. rinkos palūkanų (eurais ir litais) normų pokyčiai;
3. valiutos kursų svyravimai.

## V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

18. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas (sudėtis, jei lyginamasis indeksas yra sudėtinis, kokias finansų rinkas, turto klases atspindi). Jeigu per ataskaitinį laikotarpį lyginamasis indeksas buvo pakeistas, turi būti pateikta informacija ir apie prieš tai galiojusį lyginamąjį indeksą, jo pakeitimo priežastis bei data, kada jis buvo pakeistas.

**Orientacinis indeksas yra indeksas, kurio 30 % sudaro JP Morgan Global Aggregate Bond Index (total return unhedged EUR - JPM GABI) (iki 2009.05.01 buvo JP Morgan Aggregate Index Euro (MAGGIE) ir 70% MSCI All Countries World Index (in EUR). JPM GABI indeksas atspindi virš 5500 įvairių skolos tipo finansinių priemonių, išreikštų skirtingomis valiutomis iš daugiau nei 60 skirtingų šalių, kurių bendra rinkos vertė siekia daugiau nei 20 trilijonų JAV dolerių. Indeksas sudaromas iš 9 skirtingų skolos tipo finansinių priemonių turto klasių, išskaidant atitinkamas finansines priemones eiliškumo principu pagal skirtingas turto klases, regionus, sektorius bei valiutas. Toks investicijų išskaidymas leidžia tinkamai stebėti pasaulio skolos tipo finansinių priemonių rinkos pokyčius. MSCI All Countries World Index (in EUR)- tai laisvų akcijų rinkos kapitalizacijos indeksas, kuris apibūdina nuosavybės vertybinių popierių rinkos rezultatus išsivysčiusiose ir kylančiose šalyse.**

19. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų, išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, pateikti to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, metinę investicijų grąžą. Prie palyginamosios lentelės pridėti joje pateiktų apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodiklių diagramą ir rodiklių paaiškinimus.

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Apskaitos vieneto vertės pokytis *	14.73	12.05	3.21	-
Lyginamojo indekso pokytis	16.55	71.63	-26.67	-
Metinė grynoji investicijų grąža **	13.57	11.56	0.77	-
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) **	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis **	9.24	3.07	0.20	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis **	8.99	54.77	23.57	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas **	77.08	1.42	5.99	-
Indekso sekimo paklaida **	4.22	50.73	14.08	-
Alfa rodiklis **	1.82	12.03	3.23	-
Beta rodiklis **	0.7680	0.001	0.0006	-

\* Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.

\*\* Rodiklių paaiškinimai:

Metinė grąža – kiekvieno pensijų fondo investavimo rezultatyvumo ir rizikos matas. Jei rizika yra didelė, gerais metais investuotojai galės džiaugtis ženkliai didesne negu vidutinė grąža. Tuo tarpu blogais metais tikroji grąža gali būti kur kas mažesnė negu vidutinė grąža. Virš 20 proc. grąžą turintys pensijų fondai gali būti vertinami kaip rizikingi;

Standartinis nuokrypis - statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelio gražos kintamumą. Jei investicijų gražos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, investicijų portfelis turi pastoviai nekintama 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 pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui;

Beta rodiklis - parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo apskaitos vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

#### MP Medio II - Lyginamieji indeksai



20. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų gražos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine grąža ir pateikti galimas neatitikimų priežastis.

**Nebuvo naudojama.**

21. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis (jei jis pasirinktas) per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų gražos, metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis). Kiekvienam fondo tipui pildoma lentelė:

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis*	9.89	-	-	9.21
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	13.62	-	-	14.62
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	5.87	-	-	3.54
Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui)*	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	2,68	-	-	1,74

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.

## VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. paskutinių 3 finansinių metų balansus, išdėstytus palyginamojoje lentelėje

Eil. Nr.	TURTAS	2010 metai	2009 metai	2008 metai
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	49 473	2	202 230
II.	TERMINUOTI INDELIJAI	1 136 860	2 142 108	2 105 243
III.	INVESTICIJOS	33 784 476	11 708 260	23 200
1	Skolos vertybiniai popieriai	13 604 814	6 273 502	
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	13 604 814	6 273 502	
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai	0		
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai	1 210 196	91 500	23 200
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	18 969 466	5 343 258	
4	Kitos investicijos	0		
IV.	GAUTINOS SUMOS	10 788	1 200	0
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	0		
2	Kitos gautinos sumos	10 788	1 200	
	TURTAS, IŠ VISO	34 981 597	13 851 570	2 330 673
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI	40 436	6 792	602
1	Investicijų pirkimo sandoriai	5 749		
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui	34 687	6 792	602
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	0		
VI.	GRYNIJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)	34 941 161	13 844 778	2 330 071
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIJI AKTYVAI, IŠ VISO	34 981 597	13 851 570	2 330 673

23.2. paskutinių 3 finansinių metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje

Eil. Nr.	Straipsniai	2010 metai	2009 metai	2008 metai
I.	GRYNIJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	13 844 778	2 330 071	10 473
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO	22 497 388	11 679 417	2 339 121
1	Dalyvių įmokos	2 113 095	1 305 236	274 977
2	Iš kitų fondų pervestos sumos	16 242 771	9 333 046	2 042 492
3	Palūkanos ir dividendai	657 239	256 398	21 652
4	Investicijų pardavimo pelnas	775 056	26 498	
5	Investicijų vertės padidėjimo suma	2 363 914	723 416	
6	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	345 313	34 823	
7	Kitos pajamos	0		
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO	1 401 005	164 710	19 523
1	Išmokos dalyviams	140 424	11 639	
2	Iš kitų pensijų fondus pervestos sumos	354 837	26 773	8 163
3	Investicijų pardavimo nuostoliai	22 039		

4	Investicijų vertės sumažėjimo suma	268 019	0	1 000
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	331 939	32 964	
6	Valdymo sąnaudos	283 747	93 334	10 360
7	Kitos sąnaudos	0		
IV.	GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	34 941 161	13 844 778	2 330 071
			2009 metai	2008 metai
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1.3340	1.1627	1.0377
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	26193441.7078	11 907 211.3753	2 245 516.9558

### 23.3. aiškinamąjį raštą:

#### I. Bendroji informacija

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

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

##### 2. Duomenys apie įmonę:

<b>Pavadinimas</b>	UAB „MP Pension Funds Baltic“
<b>Kodas</b>	300668928
<i>Buveinė (adresas)</i>	Rūdininkų g. 18/ Visų Šventųjų g. 2, LT–01135 Vilnius
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 37 719 302 +370 37 719 562 info@mppf.lt 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 bankas „Swedbank“
<b>Kodas</b>	12029651
<b>Adresas</b>	Konstitucijos pr. 20A, LT–03502 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	1884, +370 5 268 4700

##### 4. Informacija apie auditorius:

<b>Auditoriaus pavadinimas</b>	„KPMG Baltics“, UAB
<b>Adresas</b>	Vytauto g. 12, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 2102600, +370 5 2102659

#### II. Apskaitos politika

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

Skaičiai finansinėje atskaitomybėje yra pateikti litais.

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis šiais 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 išleistas ar jų garantuotas 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.

### **Finansinės rizikos valdymo politika**

Išskiriamos bendrosios rizikos:

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

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

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

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

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

Su Pensijų fondo investicijomis yra susijusi ši rizika:

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

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

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

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

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

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

*atsiskaitymų rizika* – rizika patirti nuostolius, kai atsiskaitymo už sandorį metu sandorio šalis dėl tam tikrų priežasčių negali pervesti atitinkamų lėšų ar vertybinių popierių, nors ta sandorio šalis sandoriu įgytus įsipareigojimus jau yra patenkinusi. Siekiant sumažinti atsiskaitymų riziką, prekybinėje veikloje daugiausia bus naudojamosi mokėjimų agento paslaugomis arba prekybinė veikla bus vykdoma organizuotose rinkose, kuriose atsiskaitymams taikomi 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, nuo iš kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondo pervedamų Dalyvio piniginių lėšų įmokos mokestis neskaičiuojamas.
- **metinis turto valdymo mokestis** ne didesnis kaip 1 procentas nuo vidutinės metinės Dalyvio Pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vertės.
- **atskaitymai ir išlaidos, išskaičiuojamos dalyvavimo Pensijų fonde baigties atveju.** Dalyvio perėjimas į kitą Bendrovės valdomą pensijų fondą atliekamas nemokamai, nepriklausomai nuo perėjimo dažnumo. Dalyvio perėjimo į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą pirmą kartą per kalendorinius metus atveju ar Dalyvio perėjimo į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą ne pirmą kartą per kalendorinius metus atveju, Bendrovė nuo Dalyvio vardu į kitą pensijų fondą pervedamų piniginių lėšų sumos atskaito iki 0,2 procento sumą, kurią sudaro su Dalyvio perėjimu į kitą pensijų fondą susijusios išlaidos.

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

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

Fondo turtas ir įsipareigojimas vertinami, vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų, 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, anuluojami ar nustoja galioti.

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

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

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

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

- Nuosavybės vertybiniai popieriai vertinami, vadovaujantis LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintos Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos V skyriaus 35.1.1 ir 35.1.2 papunkčiuose nurodytais metodais.
- Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės vertinami pagal „Reuters DataScope“ ir „Bloomberg“ informaciniuose šaltiniuose skelbiamą uždarymo kainą. Skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės, kurių minėtuose šaltiniuose nėra, vertinami pagal LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintos Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos V skyriaus 35.2.1 ir 35.2.2 papunkčiuose numatytus metodus.
- Jei, vertinant 3.3.1 ir 3.3.2 punktuose nurodytais būdais, gauta vertė neatspindi tikrosios priemonės vertės (tikėtinos pardavimo kainos), tai vertinama pagal vertinimo modelį, nurodytą Bendrovės valdybos patvirtintose atitinkamose metodikose bei taisyklėse.

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.  
Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominaliaja 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 Grynyųjų aktyvų vertė (toliau - GAV) apskaičiuojama iš fondo turto atėmus įsipareigojimus. Fondo apskaitos vieneto vertė nustatoma fondo GAV padalijus iš visų apyvartoje esančių fondo apskaitos vienetų skaičiaus. Bendra fondo vienetų vertė yra lygi fondo GAV.

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

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

Pradinė Pensijų fondo apskaitos vieneto vertė yra 1 litas.

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

#### 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. Investicijų vertės pokytis

Balanso straipsniai	Pokytis					Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	6 273 502	12 053 771	5 122 681	574 054	173 832	13 604 814
Kiti skolos vertybiniai popieriai	0	0	0	0	0	0
Nuosavybės vertybiniai popieriai	91 500	1 122 810	30 300	49 418	23 232	1 210 196
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	5 343 258	13 220 137	1 263 416	1 740 442	70 955	18 969 466
Kitos investicijos	0	0	0	0	0	0
<b>Iš viso:</b>	<b>11 708 260</b>	<b>26 396 718</b>	<b>6 416 397</b>	<b>2 363 914</b>	<b>268 019</b>	<b>33 784 476</b>

#### 2. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

TURTO ARBA EMITENTO PAVADINIMAS	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota pavadinimas	Valiuta	Kiekis	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Tikroji vertė	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data / terminas	Turto, investicijos lyginamoji dalis %
LR Vyriausybės išdo vekseliai / 60195	Lietuva	LTL	2657.00	265700	265649	0.50	2011.01.12	0.76%
LR Vyriausybė	Lietuva	LTL	2266.00	226600	225772	2.48	2011.04.20	0.65%
LR Vyriausybė	Lietuva	LTL	3850.00	385000	422359	7.60	2012.10.29	1.21%
LR Vyriausybė	Lietuva	LTL	7526.00	752600	799843	4.90	2015.04.29	2.29%
LR Vyriausybė	Lietuva	EUR	533.00	1840342	1870856	4.95	2017.09.22	5.35%
Poland 5.625% 20/06/2018EUR	Lenkija	EUR	333.00	1149782	1293376	5.63	2018.06.20	3.70%
LR Vyriausybė	Lietuva	EUR	774.00	2672467	3265020	9.50	2014.06.22	9.33%
LR Vyriausybė	Lietuva	USD	601.00	1568550	1749991	6.75	2015.01.15	5.00%
LR Vyriausybė	Lietuva	USD	545.00	1422396	1619607	7.63	2020.02.11	4.63%
Poland Government Bond	Lenkija	EUR	164.00	566259	578609	3.75	2017.03.29	1.65%

LR Vyriausybė	Lietuva	USD	578.00	1508522	1513732	5.13	2017.09.14	4.33%
TALLINK GRUPP AKTSIA	Estija	EUR	102715.00	226661	280177			0.80%
AS Olympic Entertainment Group	Estija	EUR	49578.00	109404	254206			0.73%
AB ŠIAULIŲ BANKAS PVA	Lietuva	EUR	122957.00	122957	143072			0.41%
AB LIETUVOS DUJOS PVA	Lietuva	EUR	28291.00	28291	71309			0.20%
TEO LT PVA	Lietuva	EUR	112084.00	112084	277482			0.79%
AB CITY SERVICE PVA	Lietuva	EUR	19027.00	19027	183950			0.53%
ISHARES DAX DE	Vokietija	EUR	9400.00		2078503			5.94%
ISHARES FTSE BRIC 50	Vokietija	EUR	16351.00		1353268			3.87%
LYXOR ETF EURO STOXX 50	Prancūzija	EUR	17684.00		1708440			4.88%
LYXOR ETF RUSSIA	Prancūzija	EUR	15129.00		1797489			5.14%
LYXOR ETF MSCI INDIA	Prancūzija	EUR	25310.00		1178896			3.37%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	Airija	EUR	15876.00		1915568			5.48%
XACT OBX	Norvegija	NOK	61700.00		1079557			3.09%
XACT OMXS30	Švedija	SEK	39262.00		1700951			4.86%
ISHARES MSCI TURKEY INVSTBLE	JAV	USD	4592.00		793504			2.27%
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	JAV	USD	12756.00		1586092			4.53%
ISHARES RUSSELL 2000	JAV	USD	6707.00		1369560			3.92%
SPDR S&P 500 ETF TRUST	JAV	USD	7336.00		2407638			6.88%
AB "Swedbank"	Lietuva	EUR			33217			0.09%
AB "Swedbank"	Lietuva	USD			16256			0.05%
AB "Swedbank"	Lietuva	LTL			1136860			3.25%
Kitos gautinos sumos					10788			0.03%
<b>Iš viso:</b>					<b>34981597</b>			<b>100%</b>

## VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius (dalyviais laikomi ir asmenys, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą, taip pat asmenys, gaunantys periodines pensijų išmokas):

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2010.01.01		3508
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010.12.31	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	
	kiti dalyviai	7118
	Iš viso	7118
Dalyvių skaičiaus pokytis		3610

25. Per ataskaitinį laikotarpį 2010.01.01-2010.12.31 prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		3689
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		634
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	5
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	3050

26. Per ataskaitinį laikotarpį 2010.01.01-2010.12.31 pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		79
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	6
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	44
Baigusį dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusį (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	
	sulaukusį nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	5
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	19
	mirusių dalyvių	5

27. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010.12.31:

		Dalyviai pagal amžių				
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	iš viso
Dalyvių skaičius	iš viso	239	785	6053	41	7118
	vyrų	82	272	2117	23	2494
	moterys	157	513	3936	18	4624
Dalyvių dalis, %	iš viso	3%	11%	85%	1%	100%
	vyrų	1%	4%	30%	0%	35%
	moterys	2%	7%	55%	0%	65%

### VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį 2010.01.01-2010.12.31 faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		18355105.26
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	2112334.48
	pačio dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	19248.95
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	16223521.83
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		

29. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		494514.83
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	139500.44
	periodinės išmokos dalyviams	
	išmokos anuiteto įsigijimui	
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomos tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	17767.62
	valdomos kitos pensijų kaupimo bendrovės	304030.95
Išstojuosiemis dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		33038.15
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		177.67

### 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.

**Nebuvo.**

### X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2009.12.31:

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

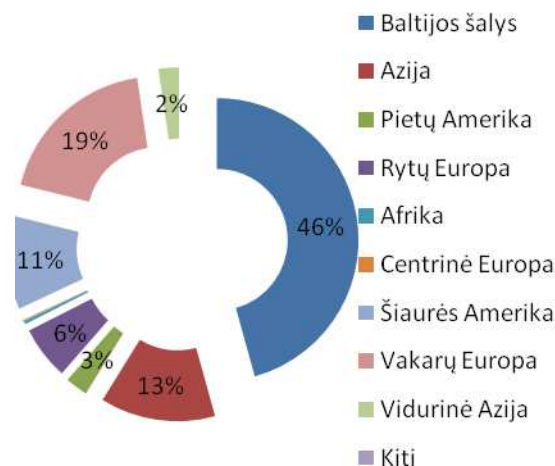
## XI. KITA INFORMACIJA

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

### Pateikiami pensijų fondo investicijų portfelio struktūra pagal regionus 2010 metų pabaigai ir pagrindinės investicijos

#### PAGRINDINĖS INVESTICIJOS:

LR Vyriausybės euroobligacijos 2014.06.22	9.33 %
SPDR S&P 500 ETF TRUST	6.88 %
ISHARES DAX DE	5.94 %
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	5.48 %



## 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](mailto:r.stankevicius@mppf.lt)**

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

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

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

~.

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

Investicijų pasiskirstymas pagal investicijas į Lietuvos ir kitų šalių investicines priemones

Eil. Nr.	Investicinės priemonės	Vertė, Lt
1.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	1 210 196
1.1.	Rezidentai	
1.1.1.	Nefinansinės korporacijos (S.11)	1 210 196
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	13 604 814
2.1.	Rezidentai	
2.1.1.	Valdžios sektorius (S.13)	13 604 814
2.1.2.	Nefinansinės korporacijos (S.11)	
2.1.3.	Finansinės korporacijos (S.12)	
2.2.	Ne rezidentai	
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai (akcijos)	18 969 466
3.1.	Rezidentai	
3.2.	Ne rezidentai	18 969 466
4.	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	1 136 860
5.1.	Rezidentai	1 136 860
5.2.	Ne rezidentai	
6.	Išvestinės finansinės priemonės	
6.1.	Rezidentai	
6.1.1.	Valdžios sektorius (S.13)	
6.1.2.	Nefinansinės korporacijos (S.11)	
6.1.3.	Finansinės korporacijos (S.12)	
6.2.	Ne rezidentai	
7.	Pinigai	49 473
7.1.	Rezidentai	49 473
7.2.	Ne rezidentai	
8.	Nekilnojamasis 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:				
litais	2 850 484	8.15%	2233608	16.13%
eurais	18 283 437	52.28%	9320847	67.30%
kita valiuta	13 836 888	39.57%	2295914	16.57%
Iš viso	34970809	100%	13850369	100%
Pagal geografinę zoną:				
Lietuva	13 594 975	38.88%	8507112	61.42%
kitos Europos Sąjungos valstybės	14 139 483	40.43%	4214630	30.43%
kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	1 079 557	3.09%	655008	4.73%
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	6 156 794	17.60%	473619	3.42%
Japonija				
kitos šalys				
Iš viso	34970809	100%	13850369	100%