

**MP EXTREMO II**

2011 metų finansinės  
ataskaitos

## **Turinys**

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

## **Informacija apie fondą**

### **MP EXTREMO II**

Telefonas: +370 37 719 302

Faksas: +370 37 719 562

### **Vadovybė**

Justas Krikščiūnas (Fondų valdytojas)

Ramūnas Stankevičius (Valdymo įmonės generalinis direktorius)

### **Bendrovė, valdanti pensijų kaupimo fondą**

UAB „MP Pension Funds Baltic“

### **Auditorius**

„KPMG Baltics“, UAB

### **Bankai**

AB SEB bankas

Danske Bank A/S Lietuvos filialas

DnB NORD bankas (DNB)

„Swedbank“, AB

Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius

AB Šiaulių bankas

AB Ūkio bankas



KPMG Baltics, UAB  
Upės g. 21  
LT-08128, Vilnius  
Lietuva

Tel.: +370 5 2102600  
Faks.: +370 5 2102659  
El. p.: vilnius@kpmg.lt  
www.kpmg.lt

## Nepriklausomo auditoriaus išvada

Fondo MP EXTREMO II dalyviams

Mes atlikome pridedamo UAB „MP Pension Funds Baltic“ valdomo pensijų kaupimo fondo MP EXTREMO II (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. grynųjų aktyvų ataskaita, tada pasibaigusių metų grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, kurie pateikti 4–25 puslapiuose, auditą.

### *Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas*

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

### *Auditoriaus atsakomybė*

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

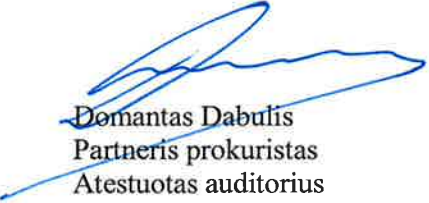
Audito metu yra atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, pagrindžiančius finansinių ataskaitų sumas ir atskleidimus. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškreipimo rizikos dėl apgaulės ar dėl klaidos, įvertinimą.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

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

*Nuomonė*

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia MP EXTREMO II pensijų kaupimo fondo finansinę būklę 2011 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusių metų finansinius veiklos rezultatus pagal 39-ąjį Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartą.

„KPMG Baltics“, UAB vardu



Domantas Dabulis  
Partneris prokuristas  
Atestuotas auditorius

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2012 m. kovo 6 d.

Įmonės kodas: 300668928

Įregistruota adresu: Rūdininkų 18/ Visų Šventųjų 2, LT-01135 Vilnius

PATVIRTINTA

20 \_\_\_\_ m. \_\_\_\_\_ d.

protokolo Nr. \_\_\_\_\_

## Grynųjų aktyvų ataskaita

Pagal 2011 m. gruodžio 31 d. duomenis

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	2011.12.31	2010.12.31
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>73 204 469</b>	<b>58 310 779</b>
I.	PINIGAI	3	431 687	297 414
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3	5 382 647	240 540
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	3	2 682 693	0
III.1.	Valstybės išdo vekseliai	3	2 682 693	0
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės			
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3	64 684 271	57 754 237
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	16 902 116	16 512 534
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	16 902 116	16 512 534
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3	1 552 653	2 725 110
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3	46 229 502	38 156 593
V.	GAUTINOS SUMOS		23 171	18 588
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0	0
V.2.	Kitos gautinos sumos		23 171	18 588
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		0	0
VI.1.	Investicinis turtas			
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės			
VI.3.	Kitas turtas			
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>96 363</b>	<b>122 134</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		0	62 322
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms			
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		72 372	59 812
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		23 991	0
<b>C.</b>	<b>GRYNIJI AKTYVAI</b>	<b>1</b>	<b>73 108 106</b>	<b>58 188 645</b>

Generalinis direktorius  
(įmonės administracijos vadovo  
pareigų pavadinimas)



2012 m. kovo 2 d.

(parašas, data)

Ramūnas Stankevičius  
(vardas ir pavardė)

Įmonės kodas: 300668928

Įregistruota adresu: Rūdininkų 18/ Visų Šventųjų 2, LT-01135 Vilnius

PATVIRTINTA

20 \_\_\_\_ m. \_\_\_\_\_ d.

protokolo Nr. \_\_\_\_\_

## Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita

Pagal 2011 m. gruodžio 31 d. duomenis

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	2011.12.31	2010.12.31
<b>I.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>	<b>1</b>	<b>58 188 645</b>	<b>21 609 369</b>
<b>II.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2;19	8 112 319	4 443 725
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	2;19	14 760 314	26 866 512
II.3.	Garantinės įmokos			
II.4.	Palūkanų pajamos		810 675	705 826
II.5.	Dividendai		1 002 556	363 937
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	3 781 529	5 582 257
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		114 389	663 509
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas			
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		<b>28 581 782</b>	<b>38 625 766</b>
<b>III.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	2;19	39 426	13 342
III.2.	Išmokos kitiems fondams	2;19	1 589 821	497 524
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5,6	11 194 243	391 108
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		35 450	655 897
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
III.6.	Valdymo sąnaudos:			
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	18	803 381	488 619
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		803 381	488 619
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	0	0
III.6.4.	Audito sąnaudos			
III.6.5.	Kitos sąnaudos			
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas			
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)			
III.9.	Pelno paskirstymas			
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		<b>13 662 321</b>	<b>2 046 490</b>
<b>IV.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>	<b>1</b>	<b>73 108 106</b>	<b>58 188 645</b>

Generalinis direktorius  
(įmonės administracijos vadovo  
pareigų pavadinimas)



2012 m. kovo 2 d.  
(parašas, data)

Ramūnas Stankevičius  
(vardas ir pavardė)

## Aiškinamasis raštas

### I. Bendroji informacija

#### 1. Informacija apie pensijų fondą:

<b>Pavadinimas</b>	MP EXTREMO 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 5 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje Juridinių asmenų registro kodas – 100568

#### 3. Informacija apie depozitoriumą:

<b>Pavadinimas</b>	„Swedbank“, AB
<b>Kodas</b>	12029651
<i>Adresas</i>	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
<i>Adresas</i>	Upės g. 21, Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 2102600, +370 5 2102659

#### 5. Ataskaitinis laikotarpis:

<b>Ataskaitinis laikotarpis</b>	2011 m. sausio 1 d. – 2011 m. gruodžio 31 d.
---------------------------------	--



## II. Apskaitos politika

Turtas ir įsipareigojimai finansinėse ataskaitose yra pateikti tikrąja verte. Jei tikroji vertė negali būti patikimai nustatyta, turtas ar įsipareigojimai yra apskaitomi įsigijimo savikaina.

Skaičiai finansinėse ataskaitose yra pateikti litais.

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis 39-uoju Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartu ir 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 finansinės ataskaitos turi būti sudaromos per keturis mėnesius nuo finansinių metų pabaigos.

### Investavimo politika

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

Pensijų fondas gali investuoti į:

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

### 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 priimti 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 naudojamos mokėjimų agento paslaugomis, arba prekybinė veikla bus vykdoma organizuotose rinkose, kuriose atsiskaitymams taikomi visuotinai pripažinti principai.

### **Investicijų portfelio struktūra**

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 100 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką ir siekiant aukštesnio pelningumo ilguoju laikotarpiu. Didesnį tikėtiną akcijų rinkų pelningumą svyravimą siekiama atsverti vidutiniškai stabilesnį pelningumą generuojančiomis investicijomis, tokiomis kaip vyriausybės vertybiniai popieriai, kredito įstaigų ir kitų bendrovių skolos vertybiniai popieriai, indėliai ir pan., į kuriuos investuojama likusi Pensijų fondo grynųjų aktyvų dalis. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nebus taikoma.

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

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

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

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus vertybinius popierius ar emitentui juos išpirkus arba perkainavus – vertės sumažėjimo suma. Vertybinių popierių pripažinimo momentas – transakcijos diena, kai yra perduodama vertybinių popierių nuosavybė.

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

Padidėjimas ar sumažėjimas fiksuojamas, jei atsiskaitoma užsienio valiuta – perkainota oficialaus lito ir Lietuvos banko skelbiama 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** yra 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 Bendrovės valdybos patvirtintas atitinkamas metodikas bei taisykles).

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

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

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

Turto 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 Bendrovės valdybos patvirtintas atitinkamas metodikas bei taisykles).

Priemonių, kuriomis neprekaujama 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 fikrosios priemonės vertės (tikėtinos pardavimo kainos), 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.

Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominaliąja verte.

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

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

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

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

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

### III. Pastabos

1. **Grynųjų aktyvų vertė, vienetų skaičius ir vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje ir pabaigoje, prieš metus, prieš dvejus metus. Kai vienetai yra skirtingų klasių, duomenys pateikiami pagal klases.**

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2011.01.01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2011.12.31)	Prieš metus (2010.12.31)	Prieš dvejus metus (2009.12.31)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	58 188 644,2568	73 108 105,7024	58 188 644,2568	21 609 369,0551
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,3217	1,1992	1,3217	1,1497
Apskaitos vienetų skaičius	44 026 930,9368	60 964 431,1067	44 026 930,9368	18 796 363,1524

2. **Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų (konvertuojant pinigus į vienetus) ir išpirktų (konvertuojant vienetus į pinigus) vienetų skaičius ir vertė. Kai vienetai yra skirtingų klasių, duomenys pateikiami pagal klases.**

	Ataskaitinis laikotarpis 2011 m.		Ataskaitinis laikotarpis 2010 m.	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	18 267 386,2585	22 872 633	25 646 845,48	31 310 237
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	1 329 886,0886	1 629 247	416 277,69	510 866
Skirtumas	16 37 500,1699	21 243 386	25 230 567,79	30 799 371

\* iš gautų piniginių lėšų nėra atimtas įmokos mokestis.

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

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
<b>2011.12.31</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
TALLINK GRUPP AKTSIA	EE	EE3100004466	209 144	433 279	528 512	413 060	www.tallink.ee	0,0310	0,56
AS Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	136 222	282 208	658 432	499 509	www.olympic_casino.net	0,0900	0,68
AB LIETUVOS DUJOS PVA	LT	LT0000116220	66 029	66 029	164 794	136 562	www.dujos.lt	0,0141	0,19
AB CITY SERVICE PVA	LT	LT0000127375	74 176	74 176	773 665	503 522	www.cityservice.lt	0,2347	0,69
<b>Iš viso:</b>				<b>855 692</b>	<b>2 125 403</b>	<b>1 552 653</b>			<b>2,12</b>
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į 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:</b>									
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>				<b>855 692</b>	<b>2 125 403</b>	<b>1 552 653</b>			<b>2,12</b>
<b>2010.12.31</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
TALLINK GRUPP AKTSIA	EE	EE3100004466	197 994	436 913	496 481	540 071	www.tallink.ee	0,0294	0,93
AS Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	121 963	269 136	584 581	625 354	www.olympic_casino.net	0,0806	1,07
AB ŠIAULIŲ BANKAS PVA	LT	LT0000102253	306 248	306 248	350 555	356 348	www.sb.lt	0,1495	0,61
AB LIETUVOS DUJOS PVA	LT	LT0000116220	61 201	61 201	151 688	154 260	www.dujos.lt	0,0130	0,27
TEO LT PVA	LT	LT0000123911	244 147	244 147	551 824	604 424	www.nasdaqomxbaltic.com	0,0314	1,04
AB CITY SERVICE PVA	LT	LT0000127375	45 993	45 993	502 104	444 653	www.cityservice.lt	0,1455	0,76
<b>Iš viso:</b>				<b>1 363 638</b>	<b>2 637 233</b>	<b>2 725 110</b>			<b>4,68</b>
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į 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:</b>									
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>				<b>1 363 638</b>	<b>2 637 233</b>	<b>2 725 110</b>			<b>4,68</b>

**MP EXTREMO II**  
2011 metų finansinės ataskaitos

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
<b>2011.12.31</b>									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
Deutschland Government Bond	DE	DE0001135457	91 927 585	3 174 076	3 260 937	3 329 215	2,25	2021.09.04	4,55
LR Vyriausybė	LT	LT0000603227	8 902	890 200	988 099	932 677	3,25	2012.10.29	1,28
LR Vyriausybė	LT	LT0000603235	10 740	1 074 000	1 132 578	1 100 931	3,90	2013.08.05	1,51
LR Vyriausybė	LT	LT0000605107	16 139	1 613 900	1 643 511	1 671 287	4,80	2015.04.29	2,29
LR Vyriausybė	LT	LT1000600270	375	1 294 800	1 291 064	1 321 045	4,95	2017.09.22	1,81
LR Vyriausybė	LT	LT1000600304	6 769	2 337 200	2 252 179	2 277 151	3,18	2012.10.24	3,11
LR Vyriausybė	LT	LT1000600312	1 022	352 876	338 677	339 853	3,48	2013.01.30	0,46
LR Vyriausybė	LT	LT1000600320	4 030	1 391 478	1 327 914	1 327 196	3,63	2013.04.24	1,82
LR Vyriausybė	LT	XS0435153068	1 159	4 001 795	4 758 050	4 602 761	9,38	2014.06.22	6,30
<b>Iš viso:</b>				<b>16 130 326</b>	<b>16 993 010</b>	<b>16 902 116</b>			<b>23,13</b>
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
<b>Iš viso:</b>									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>				<b>16 130 326</b>	<b>16 993 010</b>	<b>16 902 116</b>			<b>23,13</b>
<b>2010.12.31</b>									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
LR Vyriausybė	LT	LT0000601981	4 534	453 400	442 465	451 744	2,48	2011.04.20	0,78
LR Vyriausybė	LT	LT0000603227	6 861	686 100	766 448	752 677	7,60	2012.10.29	1,29
LR Vyriausybė	LT	LT1000600270	555	1 916 304	1 910 775	1 948 077	4,95	2017.09.22	3,35
LR Vyriausybė	LT	XS0435153068	1 189	4 105 379	4 711 449	5 015 645	9,38	2014.06.22	8,62
LR Vyriausybė	LT	XS0457764339	1 543	4 027 076	4 246 592	4 492 905	6,75	2015.01.15	7,72
LR Vyriausybė	LT	XS0485991417	413	1 077 889	1 086 273	1 227 335	7,38	2020.02.11	2,11
LR Vyriausybė	LT	XS0541528682	1 002	2 615 120	2 626 106	2 624 151	5,13	2017.09.14	4,51
<b>Iš viso:</b>				<b>14 881 268</b>	<b>15 790 108</b>	<b>16 512 534</b>			<b>28,38</b>
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
<b>Iš viso:</b>									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>				<b>14 881 268</b>	<b>15 790 108</b>	<b>16 512 534</b>			<b>28,38</b>



KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %*
<b>2011.12.31</b>									
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
ISHARES DAX DE	DE	DE0005933931	17 154	Blackrock AM Deutschland	3 149 877	3 197 792	www.blackrock.com	KIS 3	4,37
LYXOR ETF EURO STOXX 50	FR	FR0007054358	28 770	Lyxor International AM	2 915 763	2 302 633	www.lyxoretf.com	KIS 3	3,15
LYXOR ETF DOW JONES IND AVG	FR	FR0007056841	15 694	Lyxor International AM	4 929 871	5 150 593	www.lyxoretf.com	KIS 3	7,05
LYXOR ETF MSCI INDIA	FR	FR0010361683	67 234	Lyxor International AM	2 560 336	2 031 273	www.lyxoretf.com	KIS 3	2,78
Lyxor ETF MSCI Emerging Markets	FR	FR0010429068	89 202	Lyxor international AM	2 517 649	2 153 513	www.lyxoretf.com	KIS 3	2,95
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	IE	IE00B0M63730	37 923	BlackRock AM Ireland	3 832 196	3 906 611	www.blackrock.com	KIS 3	5,34
DB X-trackers MSCI USA TRN	LU	LU0274210672	81 915	db Platinum Advisors	5 927 051	6 660 790	www.dbxtrackers.com	KIS 3	9,11
DB X-trackers FTSE 100 ETF	LU	LU0292097234	105 643	db Platinum Advisors	2 571 587	2 465 806	www.dbxtrackers.com	KIS 3	3,37
XACT OMXS30	SE	SE0000693293	84 852	XACT Fonder AB	3 075 618	3 075 495	www.xact.se/	KIS 3	4,21
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	US	US4642872349	28 060	BlackRock Fund Advisors	3 297 657	2 841 834	www.ishares.com	KIS 3	3,89
ISHARES RUSSELL 2000	US	US4642876555	14 074	BlackRock Fund Advisors	2 569 056	2 770 723	www.ishares.com	KIS 3	3,79
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US	US78462F1030	16 101	SSGA Funds Management Inc	4 596 341	5 393 991	www.spdrs.com	KIS 3	7,38
VANGUARD DIVIDEND APPREC ETF	US	US9219088443	29 328	Vanguard Group	4 064 941	4 278 448	www.vanguard.com	KIS 3	5,85
<b>Iš viso:</b>					<b>46 007 943</b>	<b>46 229 502</b>			<b>63,24</b>
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>				-	<b>46 007 943</b>	<b>46 229 502</b>			<b>63,24</b>

<b>2010.12.31</b>									
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
ISHARES DAX DE	DE	DE0005933931	18 533	Blackrock AM Deutschland	3 666 814	4 097 967	<a href="http://www.ishares.eu">www.ishares.eu</a>	KIS 3	7,04
ISHARES FTSE BRIC 50	DE	DE000A0MSAE7	32 659	BlackRock AM Ireland	2 408 762	2 702 977	<a href="http://www.ishares.eu">www.ishares.eu</a>	KIS 3	4,65
LYXOR ETF EURO STOXX 50	FR	FR0007054358	29 994	Lyxor International AM	2 893 130	2 897 701	<a href="http://www.lyxoreft.com">www.lyxoreft.com</a>	KIS 3	4,98
LYXOR ETF RUSSIA	FR	FR0010326140	30 624	Lyxor International AM	3 048 697	3 638 463	<a href="http://www.lyxoreft.com">www.lyxoreft.com</a>	KIS 3	6,25
LYXOR ETF MSCI INDIA	FR	FR0010361683	51 375	Lyxor International AM	2 015 494	2 392 959	<a href="http://www.lyxoreft.com">www.lyxoreft.com</a>	KIS 3	4,11
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	IE	IE00B0M63730	32 937	BlackRock AM Ireland	3 275 028	3 974 116	<a href="http://www.ishares.eu">www.ishares.eu</a>	KIS 3	6,83
XACT OBX	NO	NO0010262249	136 400	Handelsbanken Fondforvalt	1 795 423	2 386 572	<a href="http://www.oslobors.no">www.oslobors.no</a>	KIS 3	4,10
XACT OMXS30	SE	SE0000693293	81 143	XACT Fonder AB	2 917 348	3 515 366	<a href="http://nasdaqomxnordic.com">nasdaqomxnordic.com</a>	KIS 3	6,04
ISHARES MSCI TURKEY INVSTBLE	US	US4642867158	10 794	BlackRock Fund Advisors	1 753 113	1 865 219	<a href="http://us.ishares.com">us.ishares.com</a>	KIS 3	3,21
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	US	US4642872349	28 060	BlackRock Fund Advisors	3 297 657	3 489 004	<a href="http://www.ishares.com">www.ishares.com</a>	KIS 3	6,00
ISHARES RUSSELL 2000	US	US4642876555	14 074	BlackRock Fund Advisors	2 569 056	2 873 891	<a href="http://www.ishares.com">www.ishares.com</a>	KIS 3	4,94
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US	US78462F1030	14 267	SSGA Funds Management Inc	3 998 820	4 682 358	<a href="http://www.nyse.com">www.nyse.com</a>	KIS 3	8,05
<b>Iš viso:</b>					<b>33 639 342</b>	<b>38 516 593</b>			<b>66,2</b>
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					-	<b>33 639 342</b>	<b>38 516 593</b>		<b>66,2</b>

\* Nurodyti KIS tipai:

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

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynyjų 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.

**MP EXTREMO II**  
2011 metų finansinės ataskaitos

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
<b>2011.12.31</b>								
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
LR Vyriausybė	LT	LR Vyriausybė išdo vekseliai	10 180	LTL	1 012 063	2,20	2012.04.04	1,38
LR Vyriausybė	LT	LR Vyriausybė išdo vekseliai	16 903	LTL	1 670 630	2,45	2012.06.20	2,29
<b>Iš viso:</b>					<b>2 682 693</b>			<b>3,67</b>
Kitos pinigų rinkos priemonės								
<b>Iš viso:</b>								
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>				-				
<b>2010.12.31</b>								
Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
<b>Iš viso:</b>								
Kitos pinigų rinkos priemonės								
<b>Iš viso:</b>								
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>				-	0			0

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
<b>2011.12.31</b>						
Indėliai kredito įstaigose						
Danske Bank A/S Lietuvos filialas	LT	EUR	3 553 620	1,73	2012.03.01	4,86
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	LT	LTL	1 753 290	2,05	2012.02.29	2,40
„Swedbank“, AB	LT	USD	75 737	0,30	2012.01.06	0,10
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose</b>			<b>5 382 647</b>			<b>7,36</b>
<b>2010.12.31</b>						
Indėliai kredito įstaigose						
„Swedbank“, AB	LT	LTL	240 540	0,14	2011.01.01	0,41
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose</b>			<b>240 540</b>			<b>0,41</b>

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, %
<b>2011.12.31</b>										
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
<b>Iš viso:</b>										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
<b>Iš viso:</b>										
<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių</b>										
<b>2010.12.31</b>										
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
<b>Iš viso:</b>										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
<b>Iš viso:</b>										
<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių</b>										

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
<b>2011.12.31</b>				
Pinigai				
„Swedbank“, AB	LTL	405 383		0,55
„Swedbank“, AB	EUR	18 020		0,02
„Swedbank“, AB	LTL	8 284		0,01
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>431 687</b>		<b>0,58</b>
<b>2010.12.31</b>				
Pinigai				
„Swedbank“, AB	EUR	243 274		0,42
„Swedbank“, AB	USD	54 140		0,09
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>297 414</b>		<b>0,51</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
<b>2011.12.31</b>				
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1. d.				
<b>Iš viso:</b>				
<b>2010.12.31</b>				
Kitos priemonės (aiškiai įvardyti), nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1. d.				
<b>Iš viso:</b>				

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.

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

1. Pirmąjį metų pusmetį palūkanų normos rizikos didėjimas dėl Europos Centrinio Banko (ECB) numatytos vykdyti politikos siekiant suvaldyti augančią infliaciją Europos Sąjungos valstybėse ir vėliau šios politikos atsisakymas bei bazinės palūkanų normos sumažinimas dėl atsinaujinusių problemų su Pietų Europos vyriausybės skolomis, kurios neigiamai veikė visos Europos ekonominio augimo perspektyvas.
2. Padidėję akcijų rinkų svyravimai pirmąjį metų pusmetį dėl neįprastai daug neprognozuojamų geopolitinių ir stichinių sukrėtimų: Šiaurės Afrikos ir Artimųjų Rytų valstybėse vykstantys politiniai neramumai bei Libijos pilietinis karas, kuris sutrikdė naftos gavybą bei tiekimą ir paskatino šios žaliavos brangimą finansų rinkose; prie Japonijos krantų įvykęs stiprus žemės drebėjimas, sukėlęs didžiausią šalyje fiksuotą cunamį, bei sutrikdęs didžiausių pasaulio įmonių prekių gamybos bei tiekimo grandinę, kas darė neigiamą įtaką visoms akcijų rinkoms.
3. Antrąjį metų pusmetį atsinaujinęs nerimas dėl Pietų Europos valstybių skolų problemų, smarkiai pabloginęs šio regiono ekonominės būklės perspektyvas bei neigiamai paveikęs tiek akcijų, tiek Pietų Europos vyriausybės vertybinių popierių kainas.
4. Euro silpnėjimas kitų pasaulio valstybių valiutų atžvilgiu, teigiamai paveikęs visas finansines priemones, kuriomis yra prekiaujama kitomis nei euras valiutomis; dėl to atitinkamai sumažėjo akcijų kainų kritimo įtaka.

#### 4. Investicijų paskirstymas.

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis turte (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis turte ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1 552 653	2	2 725 110	5
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	16 902 116	23	16 512 534	27
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)	46 229 502	63	38 516 593	66
Pinigų rinkos priemonės	2 682 693	4		
Indėliai kredito įstaigose	5 382 647	7	240 540	1
Išvestinės finansinės priemonės	0	0		
Pinigai	431 687	1	297 414	1
Kitos investicinės priemonės	0	0		
<b>Iš viso</b>	<b>73 181 298</b>	<b>100</b>	<b>58 292 191</b>	<b>100</b>
Pagal sektorius				
<b>Iš viso</b>				
Pagal valiutas				
EUR	46 190 525	63	29 636 289	51
LTL	8 554 545	12	1 444 960	2
USD	15 360 733	21	21 309 003	37
SEK	3 075 495	4	3 515 366	6
NOK	0	0	2 386 573	4
<b>Iš viso</b>	<b>73 181 298</b>	<b>100</b>	<b>58 292 191</b>	<b>100</b>
Pagal geografinę zoną				
Lietuva	22 710 012	31	18 610 173	32
Vokietija	6 527 007	9	6 800 944	12
Prancūzija	11 638 012	16	8 929 123	15
Airija	3 906 611	5	3 974 116	7
Norvegija	0	0	2 386 572	4
Lenkija				
Latvija				
Liuksemburgas	9 126 596	13		
Estija	912 569	1	1 165 425	2
Švedija	3 075 495	4	3 515 366	6
Jungtinės Amerikos Valstijos	15 284 996	21	12 910 472	22
<b>Iš viso</b>	<b>73 181 298</b>	<b>100</b>	<b>58 292 191</b>	<b>100</b>
Pagal trukmę				
Iki pareikalavimo	48 213 842	66	41 539 116	72
Iki metų	8 998 017	12	1 444 960	2
Virš metų	15 969 439	22	15 308 115	26
<b>Iš viso</b>	<b>73 181 298</b>	<b>100</b>	<b>58 292 191</b>	<b>100</b>

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

Investicijos	Pokytis					Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2011.12.31
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010.12.31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas	
Terminuoti indėliai	240 540	5 373 729	240 540	8 918		5 382 647
Pinigų rinkos priemonės	0	2658671		24 022		2 682 693
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	16 512 534	15 394 338	14 203 912	204 458	1 005 302	16 902 116
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	16 512 534	15 394 338	14 203 912	204 458	1 005 302	16 902 116
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0					0
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 725 110	522 374	900 123	0	794 708	1 552 653
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	38 516 593	32 571 914	19 117 310	2915784	8 657 479	46 229 502
Išvestinės finansinės priemonės	0					0
Nekilnojamo turto objektai	0					0
Kitos investicijos	0					0
<b>Iš viso:</b>	<b>57 994 777</b>	<b>56 521 026</b>	<b>34 461 885</b>	<b>3 153 182</b>	<b>10 457 489</b>	<b>72 749 611</b>

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

Investicijos	Pokytis					Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010.12.31
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2009.12.31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas	
Terminuoti indėliai	4 220 052	973 672 249	977 674 104	22343		240 540
Pinigų rinkos priemonės						0
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	6 423 761	17 344 857	7 799 947	677 977	134 114	16 512 534
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	6 423 761	17 344 857	7 799 947	677 977	134 114	16 512 534
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	0					0
Nuosavybės vertybiniai popieriai	109 800	2 600 931	36 700	108 530	57 451	2 725 110
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	10 863 480	26 473 289	2 426 085	3 720 808	114 899	38 516 593
Išvestinės finansinės priemonės	0					0
Nekilnojamo turto objektai	0					0
Kitos investicijos	0					0
<b>Iš viso:</b>	<b>21 617 093</b>	<b>1 020 091 326</b>	<b>987 936 836</b>	<b>4 529 658</b>	<b>306 464</b>	<b>57 994 777</b>

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

**6. Investicijų pardavimo rezultatai (pelnas ir nuostoliai).**

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Ataskaitinis laikotarpis 2011.01.01-2011.12.31	Praėję finansiniai metai 2010.01.01-2010.12.31
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-277 877	60 306
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-4 080	35 900
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	182 468	894 092
<b>Iš viso:</b>	<b>-99 489</b>	<b>990 298</b>

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

**8. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos.**

Tarpininkas	Suteiktų paslaugų pobūdis	Atlygis už paslaugą (Lt) 2011.12.31	Atlygis už paslaugą (Lt) 2010.12.31	Ryšys su subjekto valdymo įmone
AB bankas „Swedbank“	Finansinių priemonių pirkimo/pardavimo komisiniai	103 976	22 592	AB bankas „Swedbank“ - depozitoriumas

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos buvo sumokėtos iš valdymo įmonės lėšų.

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

**10. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos.**

Eil. Nr.	Paskolos suma	Paskolos valiuta	Paskolos paėmimo data	Paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Skolinimosi fikslas	Kreditorius	Skolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
I. 2011.12.31								
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>								
II. 2010.12.31								
	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>								

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

12. Sandorių su susijusiais asmenimis (valdymo įmone, tos pačios valdymo įmonės subjektais ir pan.) ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos, suskirstytos į grupes, kita reikšminga informacija pagal 30-ąjį verslo apskaitos standartą „Susiję asmenys“. **Valdymo įmonei priskaičiuotas atlygis 2011 m. sudaro 803 381 litų, 2010 m. sudaro 488 619 litų.**

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



14. Trumpas reikšmingų pobalansinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus, apibūdinimas pagal 19-ąjį verslo apskaitos standartą „Atidėjiniai, neapibrėžtieji įsipareigojimai ir turtas bei pobalansiniai įvykiai“. **Nebuvo.**
15. Po grynujų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynujų aktyvų vertę. **Nebuvo.**
16. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto ar pensijų fondo finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos subjekto turtui ar įsipareigojimams pagal 18-ąjį verslo apskaitos standartą „Finansinis turtas ir finansiniai įsipareigojimai“ ir kitus verslo apskaitos standartus. **Nebuvo.**
17. **Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija:**

Indekso sudėtinės dalys	Indekso sudėtinių dalių proporcijos	Trumpas indekso sudėtinės dalies apibūdinimas
MSCI All Countries World Index (perskaičiuota litais)	95 %	Indeksas atspindi nuosavybės vertybinių popierių rinkos rezultatus išsivysčiusiose ir kylančiose šalyse. Indeksas sudaromas atsižvelgiant į visų sudedamųjų dalių kapitalizacijos dydį. Indeksas perskaičiuojamas į litus.
6 mėn. VILIBOR -50 bazinių punktų	5 %	Indeksas apskaičiuojamas atsižvelgus į 6 mėnesių Vilniaus (Lietuvos) tarpbankinę palūkanų normą minus 50 bazinių punktų (paskaičiuojamas litais)

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	-9,27	14,96	10,77	-
Metinė bendroji investicijų grąža*	-	-	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža*	-10,32	13,73	9,60	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	15,03	11,16	3,89	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	-6,19	18,39	28,04	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	22,34	13,25	19,99	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas *	92,64	91,20	46,00	-
Indekso sekimo paklaida *	5,93	4,77	16,79	-
Alfa rodiklis *	-4,14	3,10	8,28	-
Beta rodiklis *	0,7617	0,6405	0,0886	-

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

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

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

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

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

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	4,93	-	-	3,69
Vidutinė bendroji investicijų grąža*	-	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	3,78	-	-	2,48
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	9,93	-	-	5,91
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis* (jei pasirinktas)	12,45	-	-	-4,34

**18. Atskaitymai:**

Atskaitymai	Atskaitymų dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)
<b>2011.01.01-2011.12.31</b>			
Už valdymą:			
Nuo įmokų	2%	157 338	162 246
Nuo vidutinės turto vertės	0,99%	633 483	641 135
Už keitimą			
Fondo keitimą toje pačioje bendrovėje daugiau nei kartą per metus	0 %		0
Pensijų kaupimo bendrovės keitimą kartą per metus	0 %		0
Pensijų kaupimo bendrovės keitimą daugiau nei kartą per metus	0 %		0
<b>Iš viso</b>			<b>803 381</b>
BAR			1,23%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK			
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)			93%
<b>2010.01.01-2010.12.31</b>			
Už valdymą:			
Nuo įmokų	2%	79 603	88 874
Nuo vidutinės turto vertės	0,99%	359 611	399 745
Už keitimą			
Fondo keitimą toje pačioje bendrovėje daugiau nei kartą per metus	0 %		0
Pensijų kaupimo bendrovės keitimą kartą per metus	0 %		0
Pensijų kaupimo bendrovės keitimą daugiau nei kartą per metus	0 %		0
<b>Iš viso</b>			<b>488 619</b>
BAR			1,20%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK			
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)			61%

\* 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 kolektyvinio investavimo subjekto fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Fondai, kurių PAR aukštas, patiria didesnes sandorių sudarymo išlaidas.

**19. Gautos ir išmokėtos lėšos.**

		2011	2010
Bendra gautų lėšų suma		22 872 633	31 310 237
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	8 112 319	4 443 725
	Paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)		
	Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)		
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai			
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos			
Iš kitų pensijų fondų pervedtos lėšos	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	221	17 768
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	14 760 093	26 848 744
<b>Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso</b>			

		2011	2010
Bendra išmokėtų lėšų suma		1 629 247	510 866
Pensijų išmokos	Vienkartinės išmokos dalyviams	10 421	13 342
	Periodinės išmokos dalyviams		
	Išmokos anuiteto įsigijimui		
Į kitus pensijų fondus pervedtos lėšos	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	168 660	19 249
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 421 161	478 275
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)			
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		29 005	0
<b>Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso</b>			

Generalinis direktorius  
(įmonės administracijos vadovo  
pareigų pavadinimas)



2012 m. kovo 2 d.  
(parašas, data)

Ramūnas Stankevičius  
(vardas ir pavardė)