

**MP ETF STRATEGY – EQUITY FUND  
2010 METŲ ATASKAITA**

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas **MP ETF Strategy - Equity Fund**, teisinė forma **sudėtinis specialusis kolektyvinio investavimo subjektas (investicinis fondas), investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus**, Komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data **2010 m. gegužės 13 d.**

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. fondo valdytojo vardas, pavardė, pareigos: **investicinių sprendimų priėmimas ir vykdymas yra deleguotas MP Bank hf. filialui Baltijos šalyse. Investicinius sprendimus priima ir vykdo investicinių portfelių valdytojas Justas Krikščiūnas**;

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, INVESTICINIŲ VIENETŲ (AKCIJŲ) SKAIČIUS IR VERTĘ**

5. Nurodyti grynųjų aktyvų, investicinių vienetų (akcijų) skaičių ir vertę:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2010.06.01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2010.12.31)	Prieš metus (2009.12.31)	Prieš dvejus metus (2008.12.31)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	0.0000	1311175.5283	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	3.4528(1.0000 EUR)	3.6717	-	-
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	0.0000	1232964.1007	-	-

Esant skirtingoms investicinių vienetų ar akcijų klasėms, nurodyti pagal klases atskirai.

6. Nurodyti per ataskaitinį laikotarpį parduotų ir išpirktų investicinių vienetų ar akcijų skaičių bei vertę:

	Investicinių vienetų (akcijų) skaičius	Vertė, Lt
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	358131.24	1232472.13
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	1040.15	3473.63
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	357091.0857	1228998.4957

Esant skirtingoms investicinių vienetų ar akcijų klasėms, nurodyti pagal klases atskirai.

**III. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI**

7. Atskaitymų iš kolektyvinio investavimo subjekto turto rūšys, sumos, procentinė išraiška, bendrasis išlaidų koeficientas (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi atskaitymų dydis, pateikti atskirai sumas pagal kiekvieną dydį). Jei yra skaičiuojamas sąlyginis tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas, turi būti pateikiama papildoma informacija, nurodyta šių taisyklių 42.6 punkte.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis, taikytas ataskaitiniu laikotarpiu	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
Už valdymą:			2217	0,29%
<i>nekintamas dydis</i>	0.5%		2217	0,29%
<i>sėkmės mokestis</i>				
Depozitoriumui	0.25%	232	311	0.04%
Už sandorių sudarymą		2408	2184	0.29%
Už auditą	4%			
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)		13	347	0.05%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma			5060	0.67%

BIK % nuo GAV*	0.39%		
Visų išlaidų suma	5060	0.67%	
PAR (jei skaičiuojamas)*	74 %		

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

8. Pateikti konkretų pavyzdį, iliustruojantį atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti skaičavimus, kiek būtų atskaityta (litais) nuo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvio įmokų, esant dabartiniams atskaitymų dydžiu 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	518	1 032	1 530	2 990
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500	11 576	12 763	16 289
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiu	9 982	10 544	11 233	13 299

#### IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

9. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas (nurodyti, jei yra)	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose							
Iš viso:							
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama							
Iš viso:							
Kiti nuosavybės vertybiniai popieriai							
Iš viso:							
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:							

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas (nurodyti, jei yra)	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose								
LR Vyriausybė	LT	XS0457764339	17	49476	49501	6.75		3.78%
LR Vyriausybė	LT	XS0541528682	7	18735	18333	5.13		1.40%
Iš viso:			24	68211	67834			
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama								
Iš viso:								
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai								
Iš viso:								
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			24	68211	67834			

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas (nurodyti, jei yra)	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	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	504.00	96799	111443	KIS 3	8.50%

LYXOR ETF EURO STOXX 50	FR	FR0007054358	989.00	96334	95547	KIS 3	7.29%
XACT OBX	NO	NO0010262249	1200.00	16170	20996	KIS 3	1.60%
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	US	US4642872349	1528.00	180812	189993	KIS 3	14.49%
ISHARES S&P LATIN AMERICA 40	US	US4642873909	169.00	20453	23756	KIS 3	1.81%
ISHARES RUSSELL 2000	US	US4642876555	397.00	71461	81067	KIS 3	6.18%
TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US	US81369Y8030	452.00	27402	29716	KIS 3	2.27%
VANGUARD DIVIDEND APPREC ETF	US	US9219088443	1634.00	205639	224445	KIS 3	17.12%
VANGUARD PACIFIC ETF	US	US9220428661	823.00	113354	122519	KIS 3	9.34%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	IE	IE00B0M63730	408.00	47137	49228	KIS 3	3.75%
POWERSH EMERGING MARKETS INFRA	US	US73937B2097	280.00	35842	39184	KIS 3	2.99%
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US	US78462F1030	579.00	173062	190025	KIS 3	14.49%
SPDR S&P EMERGING EUROPE ETF	US	US78463X6085	294.00	35602	38019	KIS 3	2.90%
Iš viso:			9257	1120067	1215938		
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)							
Iš viso:							
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			9257	1120067	1215938		

\* 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 vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
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						
Iš viso:						
Iš viso indėlių kredito įstaigose						

Priemonės pavadinimas	Šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	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	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %

Pinigai				
AB SWEDBANK	LT	EUR	28709	3.84%
AB SWEDBANK	LT	USD	69944	0.24%
Iš viso pinigų:			98653	

Nekilnojamojo turto objekto pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra įsigijimo vertė	Rinkos vertė	Dalis GA, %
Nekilnojamojo turto objektai					
Iš viso nekilnojamojo turto objektų:					

Pavadinimas	Šalis	Trumpas apibūdinimas (aiškiai įvardyti)	Valiuta	Rinkos vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos investicinės priemonės						
Iš viso kitų investicinių priemonių:						

10. Investicinių priemonių, į kurias investuotos kolektyvinio investavimo subjekto lėšos, apibūdinimas.

**Kolektyvinio investavimo subjekto MP ETF Strategy – Equity Fund (toliau Fondas) turtas investuojamas akcijų rinkose arba su akcijų rinkomis susietose finansinėse priemonėse. Didžiąją, akcijų rinkoms skirtą investicijų dalį, fondas investuoja į biržoje prekiaujamus indekso fondus (ETF), kurie turi kolektyvinio investavimo subjekto (KIS) juridinį statusą. Periodiškai persikirstant investicijas, ETF siekia atkartoti pasirinkto indekso grąžą bei sudėtį. Dėl tokios savo pasyvios valdymo taktikos, ETF daugeliu atveju yra pigesni (turima omenyje Bendrąjį Išlaidų Koefficientą) nei aktyviai valdomi KIS. Skirtingai nei įprastinius KIS, ETF taip pat galima pirkti ir parduoti realiu biržos laiku kaip bet kokią kitą biržoje prekiaujamą finansinę priemonę. Tokiu būdu, vykdant investicinius sprendimus, pasinaudojama greitesne likvidavimo arba pirkimo galimybe. Kadangi ETF siekia atkartoti pasirinkto indekso sudėtį, jų portfelio sudėtis yra viešai prieinama kiekvienam investuotojui. Tokiu būdu yra tenkinamas skaidrumo reikalavimas, kuris pasitarnauja analizuojant kiekvieno ETF, bei jo sudėties poveikį bendro Fondo portfelio kontekste. ETF taip pat yra pakankamai diversifikuotas, kadangi daugelis jų investuoja į nemažiau nei 50 skirtingų emitentų. ETF turtas taip pat gali būti investuojamas į skirtingas turto rūšis, regionus, valstybes, ūkio šakas, žaliavas, valiutas bei išvestines finansines priemones, todėl investuojant galima pasiekti gerų diversifikavimo galimybių.**

**Fondas dalį lėšų investuoja į pinigų rinkos priemones, kurios skirtos siekiant stabilios ir pastovios investicijų grąžos.**

11. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (pildyti pasirenkant 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	1 215 937	87.95		
Obligacijos	67 833	4.91		
Pinigų rinkos priemonės	98 654	7.14		
Iš viso	1 382 424	100.00		
Pagal sektorius				
Iš viso				
Pagal valiutas				
EUR	284 927	20.61		
LTL	0	0.00		
USD	1 076 501	77.87		

NOK	20 996	1.52		
Iš viso	1 382 424	100.00		
<b>Pagal geografinę zoną</b>				
Lietuva	166 487	12.04		
Vokietija	111 443	8.06		
Prancūzija	95 547	6.91		
Airija	49 229	3.56		
Norvegija	20 996	1.52		
Jungtinės Amerikos Valstijos	938 722	67.90		
Liuksemburgas	0	0.00		
Iš viso	1 382 424	100		
<b>Pagal investavimo objektus</b>				
Nuosavybės vertybiniai popieriai				
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	67833	4.90		
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)	1215937	87.96		
Pinigų rinkos priemonės				
Indėliai kredito įstaigose				
Išvestinės finansinės priemonės				
Pinigai	98654	7.14		
Kitos investicinės priemonės				
Iš viso	1 382 424	100		

12. Nurodyti sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių ir bendrą įsipareigojimų, kylančių iš išvestinių finansinių priemonių sandorių, vertę ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (pateikti lentelę ir atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas).

#### V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

13. Lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas.

**MP ETF Strategy – Equity Fund lyginamasis indeksas yra 100% MSCI All Countries World Index (in EUR). Tai laisvų akcijų rinkos kapitalizacijos indeksas, kuris apibūdina nuosavybės vertybinių popierių rinkos rezultatus išsivysčiusiose ir kylančiose šalyse.**

**MP ETF Strategy – Equity Fund investavimo strategija numato kad nemažiau nei 90% visų fondą sudarančių investicijų bus investuojama į akcijas arba su jomis susijusių investicijų. Kadangi investicijų dalis skirta investicijoms į akcijas bei su jomis susietus biržoje prekiaujamus fondus, geografinė zona, ūkio šaka ir/arba valiuta ar kitokiais žinomais apribojimais nėra ribojamas, todėl buvo pasirinktas viso pasaulio akcijas atspindintis indeksas MSCI All Countries World Index (in EUR).**

14. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės gryniosios investicijų grąžos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio (jei jis pasirinktas) rodikliai per paskutinius dešimt subjekto veiklos metų (išdėstyti palyginamojoje lentelėje ir pavaizduoti grafiškai (linijiniu grafiku)). Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas veikia trumpiau nei dešimt metų, pateikti metinę to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, investicijų grąžą:

14.1. (pildoma visais atvejais):

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	6,43	-	-	-
Metinė bendroji investicijų grąža*	5,95	-	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža*	5,60	-	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	11,86	-	-	-

\* 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 pastovia nekintama investicijų grąžą;

14.2. (pildyti, jei pasirinktas lyginamasis indeksas):

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis*	9,71	-	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	9,31	-	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas †	86,23	-	-	-
Indekso sekimo paklaida †	3,94	-	-	-
Alfa rodiklis †	-2,83	-	-	-
Beta rodiklis †	1,0287	-	-	-

\* Koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto vėrių 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.

15. To paties laikotarpio vidutinio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, vidutinės grynosios investicijų grąžos ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis 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 grąžos, metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis):

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis*	-	-	-	-
Vidutinė bendroji investicijų grąža*	-	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža*	-	-	-	-
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis*	-	-	-	-
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis* (jei pasirinktas)	-	-	-	-

\* 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 pastovia nekintama investicijų grąžą;

16. Nurodyti mažiausią ir didžiausią nustatytą investicinio vieneto ar akcijos vertę:

	Per ataskaitinį laikotarpį (nurodyti ataskaitinį laikotarpį)		Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį (nurodyti praėjusį ataskaitinį laikotarpį)	
	Vertės nustatymo data	Vertė	Vertės nustatymo data	Vertė
Mažiausia nustatyta investicinio vieneto (akcijos) vertė (Lt)	2010.07.21	0,9560	-	-
Didžiausia nustatyta investicinio vieneto (akcijos) vertė (Lt)	2010.12.30	1,0680	-	-

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

## VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

18. Pateikti šias kolektyvinio investavimo subjekto finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

18.1. paskutinių 3 finansinių metų balansus, išdėstytus palyginamojoje lentelėje;

Eil. Nr.	TURTAS	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		98 653	
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		0	
III.	INVESTICIJOS		1 283 772	
1	Skolos vertybiniai popieriai		67 834	
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		67 834	
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		0	
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		0	
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		1 215 938	
4	Kitos investicijos		0	
IV.	GAUTINOS SUMOS		863	
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0	
2	Kitos gautinos sumos		863	
	TURTAS, IŠ VISO		1 383 288	
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		72 113	
1	Investicijų pirkimo sandoriai		69 678	
2	Mokėtinos sumos valdymo įmonei ir depozitoriumui		2 296	
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		139	
VI.	GRYNIJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		1 311 175	
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIJI AKTYVAI, IŠ VISO		1 383 288	

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

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNIJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		0	
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		1 368 755	
1	Dalyvių įmokos		1 232 574	
2	Palūkanos ir dividendai		13 169	
3	Investicijų pardavimo pelnas		1 913	
4	Investicijų vertės padidėjimo suma		95 380	
5	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		25 719	
6	Kitos pajamos		0	
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		57 580	
1	Išmokos dalyviams		3 474	
2	Investicijų pardavimo nuostoliai		5 000	
3	Investicijų vertės sumažėjimo suma		1 191	
4	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		42 756	
5	Valdymo sąnaudos		2628	
6	Kitos sąnaudos		2531	
IV.	GRYNIJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		1 311 175	
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		3.6717	
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		357 091.0857	

### 18.3. aiškinamąjį raštą.

## I. Bendroji informacija

1. Informacija apie fondą:

<b>Pavadinimas</b>	MP ETF STRATEGY – Equity Fund
<i>Teisinė forma</i>	Sudėtinis specialusis kolektyvinio investavimo subjektas (investicinis fondas), investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus
<b>VPK pritarimo sudarymo dokumentams data</b>	2010 m. gegužės 13 d.
<b>Dalyvių skaičius</b>	2
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</i>	+370 37 719 302
<i>Fakso numeriai</i>	+370 37 719 562
<i>El. pašto adresas</i>	info@mppf.lt
<i>Interneto svetainės adresas</i>	<a href="http://www.mppf.lt">www.mppf.lt</a> <a href="http://www.mpensija.lt">www.mpensija.lt</a>
<i>Leidimo verstitis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VĮP–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
<i>Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos</i>	Investicinių sprendimų priėmimas ir vykdymas yra deleguotas MP Bank hf. filialui Baltijos šalyse. Investicinius sprendimus priima ir vykdo investicinių portfelių valdytojas Justas Krikščiūnas
3. Informacija apie depozitoriumą	
<b>Pavadinimas</b>	„Swedbank“, AB
<i>Kodas</i>	12029651
<i>Adresas</i>	Savanorių pr. 19, 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

## II. Apskaitos politika

Pateiktos metinės finansinės ataskaitos yra parengtos remiantis istorine savikaina, išskyrus investicijas, kurios apskaitomos tikrąja verte. Skaičiai metinėse finansinėse ataskaitose yra pateikti litais.

Metinės finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis šiais teisės aktais:

- LR buhalterinės apskaitos įstatymas
- LR įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas
- LR kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas
- LR verslo apskaitos standartai

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

### Investavimo politika

MP ETF Strategy - Equity Fund strategija – siekti maksimalaus subfondo vertės augimo investuojant pasaulio akcijų rinkose.

Praėjus 6 mėnesiams nuo MP ETF Strategy - Equity Fund veiklos pradžios, ne mažiau kaip 90 proc. subfondo grynųjų aktyvų turi būti investuojama akcijų rinkose arba su akcijų rinkomis susietose finansinėse priemonėse. Investicijoms akcijų rinkose šio apribojimo tikslu priskiriama:

- Nuosavybės vertybiniai popieriai (akcijos)
- Kolektyvinio investavimo subjektai (fondai), didžiąją dalį lėšų investuojantys akcijų rinkose, tarp jų biržoje prekiaujami indeksų fondai (ETF)
- Su akcijų rinkomis bei jų indeksais susietos išvestinės finansinės priemonės, tarp jų pasirinkimo ir ateities sandoriai
- Kitos su akcijų rinkomis susietos finansinės priemonės

Akcijų rinkoms skirtą investicijų dalį daugiausia numatoma investuoti į akcijų ETF. Akcijų rinkoms skirta subfondo dalis bus investuojama įvairiomis pasaulio valiutomis. Akcijų rinkoms skirtos subfondo lėšos bus paskirstytos įvairiuose pasaulio regionuose bei valstybėse, taip pat ūkiuose, aktyviai keičiant jų tarpusavio proporcijas.



Likusi MP ETF Strategy - Equity Fund investicijų dalis gali būti investuojama į obligacijas, pinigų rinkos priemones, jų fondus bei ETF, taip pat kitas MP ETF Strategy Fund taisyklėse numatytas finansines priemones.

#### **Finansinės rizikos valdymo politika**

Investuotojai turėtų atminti, kad kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicinių vienetų vertė gali tiek kilti, tiek kristi, ir investuotojas gali atgauti mažiau, negu investavo. Praėjusio laikotarpio investicijų grąža negarantuoja, kad tokia pati grąža bus pasiekta ir ateityje. Šiame punkte pateikiama informacija apie rizikos veiksnius neturėtų būti laikoma išsamiu ir visus aspektus apimančiu rizikos veiksnių, susijusių su kolektyvinio investavimo subjekto subfondais ar siūlomais investiciniais vienetais, aprašymu. Papildoma rizika apie kurias valdymo įmonė šio prospekto paskelbimo metu nežino arba kurios prospekto paskelbimo metu yra laikomos nereikšmingomis, gali neigiamai paveikti subfondų finansinius rezultatus. Todėl sprendimas investuoti į subfondų investicinius vienetus neturėtų būti priimamas vien tik toliau pateiktų rizikos veiksnių pagrindu.

Toliau aprašomi rizikos veiksniai yra būdingi visiems kolektyvinio investavimo subjekto subfondams, todėl jie nėra atskirai išskiriami.

*Investicijų tikslų rizika.* Nėra garantijos, kad kolektyvinio investavimo subjekto subfondo tikslai bus pasiekti, tačiau bus dedamos visos geriausios pastangos, kad tai būtų pasiekta.

*Išvestinių finansinių priemonių rizika.* Sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis yra susiję su didele rizika, todėl galimi atvejai, kuomet sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis gali būti neefektyvūs arba nuostolingi.

*Apskaitos rizika.* Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo ar kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicijų objekto apskaitos standartai gali skirtis nuo tarptautinių apskaitos standartų. Valdymo įmonė stengsis kuo tiksliau atspindėti kolektyvinio investavimo subjekto subfondo grynųjų aktyvų ir investicinio vieneto vertę, tačiau gali susidaryti situacija, kai dėl netikslų rinkos duomenų, techninių ar žmogiškų klaidų, grynųjų aktyvų vertė ir investicinio vieneto vertė gali skirtis nuo tikrosios vertės.

*Finansinių priemonių rinkų rizika.* Finansinių priemonių rinkose gali pasitaikyti kritimų ir kilimų, o taip pat likvidumo, efektyvumo, reguliacinės priežiūros trūkumų, kurie gali neigiamai įtakoti kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicijų vertę. Rinkos svyravimo rizikai mažinti bus naudojamas portfelio diversifikavimas, o taip pat bus siekiama investuoti ilgesniam laikotarpiui. Likvidumo rizika bus minimizuojama lėšas investuojant į kiek galima likvidesnes finansines priemones. Vis dėlto, egzistuoja galimybė, kad neigiami makroekonominiai pokyčiai ar kiti veiksniai, turės įtakos visai finansinių priemonių rinkai.

*Valiutos rizika.* Investicijų vertę tiek teigiamai, tiek neigiamai paveikti užsienio valiutų kursų pokyčiai. Valdymo įmonė, valdydama kolektyvinio investavimo subjekto subfondą, gali priimti sprendimą drausti arba nedrausti užsienio valiutos kursų riziką. Valiutų kursų rizika gali būti draudžiama išvestinėmis finansinėmis priemonėmis (išankstiniais, apsigyventimo, pasirinkimo valiutų keitimo sandoriais) sumažinant arba panaikinant grynąją atvirąją valiutos poziciją.

*Mokestinė rizika.* Tam tikrose finansinių priemonių rinkose pajamos, gautos iš finansinių priemonių pardavimo, dividendai ar kitokios pajamos gali būti mokesčių ar rinkliavų objektu.

*Tarptautinių ir depozitoriumo veiklos rizika.* Dėl ne laiku priskirtos nuosavybės ar nepadarytų atsiskaitymų gali nebūti galimybės laiku likviduoti investicijų. Išskirtiniu atveju galimi nuostoliai tarpininko ar depozitoriumo bankroto atveju. Ši rizika bus minimizuojama renkantis tik patikimas ir nepriekaištingą reputaciją turinčias institucijas.

*Valdymo kokybės ir žmogiško faktoriaus rizika.* Tai rizika susijusi su kolektyvinio investavimo subjekto subfondo valdytojo priimamais investiciniais sprendimais. Ji pasireiškia neteisingai pasirenkant investavimo objektus. Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo valdytojo klaidos ar neoptimalūs sprendimai gali tapti nuostolių ar mažesnio pelno priežastimi. Ši rizika ribojama nuosekliai laikantis investicinių sprendimų priėmimo procedūros bei dokumentuojant ir analizuojant investicinių sprendimų priėmimo procesą.

*Likvidumo rizika.* Tai rizika, jog dėl tam tikrų priežasčių gali būti laikinai sustabdytas investicinių vienetų išpirkimas. Plačiau galimo investicinių vienetų išpirkimo sustabdymo tvarka aprašyta šio prospekto 19 punkte. Siekiant sumažinti šią riziką, fondo lėšos bus investuojamos į likvidžias finansines priemones, be to, likvidumui palaikyti, dalis fondo lėšų bus laikoma pinigais arba investuojama į pinigų rinkos priemones.

*Kredito rizika.* Tai rizika, kad skolininkas nesugebės arba vėluos įvykdyti savo įsipareigojimus kolektyvinio investavimo subjekto subfondui arba investavimo objektui. Kredito rizika ypatingai susijusi su skolos vertybiniais popieriais, pinigų rinkos priemonėmis ir indėliais. Kredito rizika valdoma užtikrinant reikiamą diversifikavimą, tam taip pat gali būti naudojamos ir išvestinės finansinės priemonės.

*Kolektyvinio investavimo subjekto veiklos tęstinumo rizika.* Tai rizika, kad praėjus 6 mėnesiams nuo Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisijos leidimo viešai platinti kolektyvinio investavimo subjekto vienetus, kolektyvinio investavimo subjekto subfondo grynųjų aktyvų vertė neviršys 1 milijono litų, ir valdymo įmonė priims sprendimą kolektyvinio investavimo subjekto subfondą likviduoti arba prijungti prie kito valdymo įmonės valdomo kolektyvinio investavimo subjekto ar kolektyvinio investavimo subjekto subfondo.

*Specifinė investavimo rizika.* Ši rizika susijusi su tuo, kad kiekvieno subfondo investicijų portfelis bus diversifikuotas, siekiant mažinti vienos konkrečios pozicijos įtaką visam investicijų portfeliui, tačiau garantijos, kad atitinkamo subfondo viso investicijų portfelio vertė didės, nėra.

Siekdama veiksmingai valdyti aukščiau nurodytas rizikas, valdymo įmonė naudosis įprastinėmis, praktikoje paplitusiomis rizikos valdymo priemonėmis (investicijų portfelio diversifikavimas, išvestinių finansinių priemonių naudojimas, portfelio imunizavimas ir kt.). Naudojant išvestines finansines priemones bus siekiama tam tikram laikui apsidrausti nuo neigiamų rinkos pokyčių bei sumažinti nepageidaujamų rizikos veiksnių įtaką atitinkamo subfondo investicijų portfelio vertei. Priklausomai nuo valdytojo kompetencijos ir situacijos rinkose, šie veiksniai gali turėti neigiamos įtakos fondo rezultatams.

#### **Investicijų portfelio struktūra**

MP ETF Strategy – Equity Fund strategija – siekti maksimalaus subfondo vertės augimo, investuojant pasaulio akcijų rinkose. Praėjus 6 mėnesiams nuo MP ETF Strategy – Equity Fund veiklos pradžios, ne mažiau kaip 90 proc. subfondo grynųjų aktyvų turi būti investuojama akcijų rinkose arba su akcijų rinkomis susietose finansinėse priemonėse. Investicijoms akcijų rinkose šio apribojimo tikslu priskiriama:

- Nuosavybės vertybiniai popieriai (akcijos)
- Kolektyvinio investavimo subjektai (fondai), didžiąją dalį lėšų investuojantys akcijų rinkose, tarp jų biržoje prekiaujami indekso fondai (ETF)
- Su akcijų rinkomis bei jų indeksais susietos išvestinės finansinės priemonės, tarp jų pasirinkimo ir ateities sandoriai
- Kitos su akcijų rinkomis susietos finansinės priemonės

MP ETF Strategy – Equity Fund akcijų rinkoms skirtą investicijų dalį daugiausia numato investuoti į biržose prekiaujamus akcijų indekso fondus (ETF). Akcijų rinkoms skirta MP ETF Strategy – Equity Fund dalis bus investuojama įvairiomis pasaulio valiutomis. Akcijų rinkoms skirtos MP ETF Strategy – Equity Fund lėšos bus paskirstytos įvairiuose pasaulio regionuose bei valstybėse, taip pat ūkio šakose, aktyviai keičiant jų tarpusavio proporcijas priklausomai nuo valdytojo požiūrio į atskirų regionų, valstybių, ūkio šakų ir t.t. akcijų rinkų santykinę augimo perspektyvą.

Likusi MP ETF Strategy – Equity Fund investicijų dalis gali būti investuojama į obligacijas, pinigų rinkos priemonės, jų fondus bei ETF, indėlius, taip pat kitas MP ETF Strategy Fund taisyklėse numatytas finansines priemones, taip siekiant užtikrinti subfondo likvidumą, gauti pajamų ar uždirbti pelno bei kitų tikslų, neprieštarujančių subfondo dalyvių interesams.

MP ETF Strategy – Equity Fund būdinga rizika – kadangi subfondas numato ne mažiau kaip 90 proc. subfondo grynųjų aktyvų vertės investuoti pasaulio akcijų rinkose, ir fondo valdytojas neturės teisės sumažinti akcijų rinkose investuojamos dalies žemiau šios ribos, todėl jame galimi dideli grynųjų aktyvų vertės svyravimai. Investavimas į MP ETF Strategy – Equity Fund yra susijęs su aukšta rizika.

Siekiant kolektyvinio investavimo subjekto subfondų valiutų ar kitas rizikas drausti, kolektyvinio investavimo subjekto subfondai gali investuoti į išvestines finansines priemones. Šių finansinių priemonių naudojimas galimai sumažina kolektyvinio investavimo subjekto subfondų rizikas, kurių draudimui šios priemonės naudojamos. Tačiau sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis yra susiję ir su didele rizika, todėl galimi atvejai, kuomet sandoriai su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis gali būti neefektyvūs arba nuostolingi. Su informacija apie rizikas bei jų valdymą galima susipažinti prospekto 25 punkte. Išvestinės finansinės priemonės gali būti naudojamos ir pelno uždirbimo tikslais.

Kiekvieno atskiro subfondo investicijoms taikomi šie teisės aktuose numatyti diversifikavimo apribojimai:

1. ne daugiau kaip 50 procentų subfondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų vertės gali būti investuota į vieno kolektyvinio investavimo subjekto, kurio ne daugiau kaip 10 procentų grynųjų aktyvų yra investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas, investicinius vienetus ar akcijas;
2. ne daugiau kaip 20 procentų subfondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų vertės gali būti investuota į vieno kolektyvinio investavimo subjekto, kurio daugiau kaip 10 procentų grynųjų aktyvų yra investuota į kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas, investicinius vienetus ar akcijas;
3. ne daugiau kaip 20 procentų subfondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų gali būti investuota į LR kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 straipsnyje nurodytas priemones, laikantis LR kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 58, 59, 61 ir 62 straipsniuose nustatytų reikalavimų;
4. ne daugiau kaip 20 procentų subfondo grynųjų aktyvų vertės gali būti investuota į LR kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 84 straipsnio 1 dalies 2 punkte nustatytus reikalavimus atitinkančių alternatyvaus kolektyvinio investavimo subjektų ar jiems analogiškų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas;
5. bendra investicijų į 2 punkte numatytus kolektyvinio investavimo subjektus suma negali viršyti 60 procentų subfondo grynųjų aktyvų;
6. Skolinių įsipareigojimų vienai kredito įstaigai dalis subfondo investiciniame portfelyje negali viršyti 10 procentų subfondo GA vertės;
7. bendra investicijų į kito kolektyvinio investavimo subjekto atskirų subfondų vienetus ar akcijas suma visais atvejais negali viršyti šių 1 ir 2 punkte nustatytų leistinų ribų;
8. Pasikeitus teisės aktams, reglamentuojantiems subfondų diversifikavimo reikalavimus, gali būti atitinkamai praplėsti 1-8 punktuose nustatyti apribojimai.

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

P 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 – perkainuota oficialaus lito ir Lietuvos banko skelbiamos valiutos kurso suma.

Sumažėjimas fiksuojamas pardavus turtą ar pripažįstant turto vertės sumažėjimą.

#### **Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės**

Numatoma išlaidų struktūra	Kolektyvinio investavimo subjekto subfondas iš grynųjų aktyvų dengia valdymo mokestį, mokestį depozitoriumui, mokesčius tarpininkams ir kitas su investavimu susijusias išlaidas, mokestį auditoriui, mokesčius bankams bei mokesčius už rinkos duomenis.
	Maksimalus išlaidų, dengiamų iš grynųjų aktyvų, dydis negali viršyti 4 proc. nuo atitinkamo subfondo vidutinės metinės grynųjų aktyvų vertės, tačiau gali būti mažesnis. Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo iš grynųjų aktyvų mokamiems mokesčiams viršijus nustatytas ribas, mokesčių perviršį dengia valdymo įmonė.
Atlyginimas valdymo įmonei	Atlyginimas valdymo įmonei yra iki 0,5 proc. nuo atitinkamo subfondo vidutinės metinės grynųjų aktyvų vertės.
Atlyginimas depozitoriumui	Atlyginimas depozitoriumui yra iki 0,25 proc. nuo subfondo vidutinės metinės grynųjų aktyvų vertės.
Atlyginimas auditoriams	Atlyginimas auditoriams mokamas pagal subfondo faktines išlaidas.
Platinimo mokestis	Investuotojas, įsigydamas investicinius vienetus, nuo investuojamos sumos sumoka platinimo mokestį, kuris yra diferencijuotas, tačiau bet kuriai grupei ne didesnis nei 2,5 proc. nuo investuojamos sumos. Platinimo mokestis diferencijuojamas priklausomai nuo investuojamos sumos. Jei vienu kartu investuojama: iki 10 tūkst. EUR ar ekvivalentas litais – platinimo mokestis yra iki 2,49 proc.; nuo 10 tūkst. EUR iki 100 tūkst. EUR ar ekvivalentas litais - platinimo mokestis yra iki 1,99 proc.; nuo 100 tūkst. EUR iki 500 tūkst. EUR ar ekvivalentas litais – platinimo mokestis yra iki 0,99 proc.; nuo 500 tūkst. EUR ar ekvivalentas litais ir daugiau – platinimo mokestis yra iki 0,49 proc. Platinimo mokestis netaikomas investuojantiems pagal portfelio valdymo sutartis su fondo platintoju – MP Bank hf. filialu Baltijos šalyse.

Atlyginimas finansų tarpininkams ir kitos su investavimu susijusios išlaidos

Atlyginimas finansiniams tarpininkams už suteiktas tarpininkavimo paslaugas (pirkimo, pardavimo, kitus sandorius, susijusius su investicijų portfeliu) apskaičiuojamas pagal faktines išlaidas, bet negali būti didesnis kaip 1,0 proc. nuo atitinkamo subfondo sudarytų sandorių vidutinės mėnesio vertės. Jei atlyginimas tarpininkams viršija 1,0 proc. nuo atitinkamo subfondo sudarytų sandorių vidutinės mėnesio vertės, mokesčio perviršis dengiamas iš valdymo įmonės lėšų iki kitų kalendorinių metų sausio mėnesio 31 d. Atlyginimas finansiniams tarpininkams mokamas paslaugų teikimo sutartyje numatyta tvarka ir terminais.

Atlyginimas bankams (įskaitant valiutos keitimo sąnaudas ir tiesioginio debeto išlaidas) mokamas pagal atitinkamo banko patvirtintus paslaugų įkainius ir mokėjimo tvarką už banko atitinkamam subfondui suteiktas paslaugas.

Mokestis už rinkos duomenis (akcijų kainas realiaame laike, grafikus, kompanijų finansinės ir techninės analizės duomenis) nustatomas pagal faktines išlaidas. Jeigu šis mokestis sudaro daugiau nei 0,1 proc. paslaugos užsakymo dienos atitinkamo subfondo GA vertės, jis skaičiuojamas kiekvienai darbo dienai, mokestį padalinant iš laikotarpio, kuriam buvo užsakyta paslauga, dienų skaičiaus. Jeigu negalima nustatyti tikslaus mokesčio kiekvienam subfondui atskirai, nes informacija teikiama bendrai, tai mokestis bus paskirstomas kiekvienam subfondui proporcingai pagal atitinkamo subfondo GA vertę mokesčio pripažinimo arba kaupimo pradžios momentu.

Kiti galimi mokesčiai ar išlaidos, išskyrus anksčiau minėtus, kuriuos turės apmokėti dalyviai ar subfondai iš turto

Iš kolektyvinio investavimo subjekto subfondų turto bus dengiami tik aukščiau nurodyti mokesčiai ir išlaidos.

Informacija apie kompensuojamas depozitoriumo ir valdymo įmonės kolektyvinio investavimo subjekto subfondų naudai turėtas išlaidas, jų nustatymo ir užskaitymo būdą, kompensavimo principus ir tvarką.

Neviršijant viršutinių išlaidų ribų, iš subfondų turto bus kompensuojamos tik tokios depozitoriumo ir valdymo įmonės subfondų naudai patirtos išlaidos, kurios yra nurodytos šiame 13 punkte, pagal atitinkamus depozitoriumui ar valdymo įmonei pateiktus duomenis.

Kolektyvinio investavimo subjektų, į kuriuos investuoja šio kolektyvinio investavimo subjekto subfondai, valdymo įmonėms taikomi mokesčiai

Didžiausias valdymo mokestis, kurį gali mokėti savo valdymo įmonei kiti kolektyvinio investavimo subjektai, į kuriuos investuoja šio kolektyvinio investavimo subjekto subfondai, negali viršyti 1 proc. nuo vidutinės atskiro kolektyvinio investavimo subjekto grynųjų aktyvų vertės per metus.

Susitarimai dėl mokesčių pasidalijimo bei paslėptieji komisiniai

Valdymo įmonė nėra sudariusi jokių susitarimų dėl mokesčių pasidalijimo ar paslėptųjų komisinių.

Išlaidų, kurių negalima priskirti konkrečiam subfondui, paskirstymas

Bendros kolektyvinio investavimo subjekto išlaidos, kurių negalima priskirti konkrečiam subfondui atskirai, tarp subfondų paskirstomos proporcingai buvusiai vidutinei grynųjų aktyvų vertei išlaidų pripažinimo arba išlaidų kaupimo pradžios momentu.

#### **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 neprekiuojama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma tokiu būdu:

- Nuosavybės vertybiniai popieriai vertinami vadovaujantis LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintos Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos V skyriaus 4.3.1.1 – 4.3.1.3 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 4.3.2.1 – 4.3.2.3 papunkčiuose numatytus metodus
- Jei, vertinant ankstesniuose punktuose nurodytais būdais, gauta vertė neatspindi tikrosios priemonės vertės (tikėtinos pardavimo kainos), tai vertinama pagal vertinimo modelį nurodytą Bendrovės valdybos patvirtintose atitinkamose metodikose bei taisyklėse

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę. Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominaliąja verte.

#### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo grynųjų aktyvų ir investicinio vieneto vertės skaičiuojamos už kiekvieną valdymo įmonės darbo dieną, remiantis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos patvirtinta grynųjų aktyvų skaičiavimo metodika. Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo grynųjų aktyvų vertė yra lygi turto ir įsipareigojimų verčių skirtumui. Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicinio vieneto vertė yra nustatoma padalijant grynųjų aktyvų vertę iš išleistų investicinių vienetų skaičiaus. Investicinio vieneto vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu bei apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

Skaičiuojant grynųjų aktyvų vertę, į paraiškas, pateiktas po nustatytos 16.00 valandos, skaičiuojant tos valdymo įmonės apskaitos dienos grynųjų aktyvų vertę, nėra atsižvelgiama. Tokios paraiškos įvertinamos skaičiuojant kitos valdymo įmonės apskaitos dienos grynųjų aktyvų vertę. Pasibaigus paraiškų priėmimo laikui, t.y. po 16.00 val., taip pat prekybai reguliuojamose rinkose, prieš pradėdant paraiškų vykdymo procedūrą, skaičiuojama tos valdymo įmonės apskaitos dienos grynųjų aktyvų vertė ir pagal ją apskaičiuojama vieneto vertė. Apskaičiavus vieneto vertę, vykdomos prieš tą apskaitos dieną buvusios darbo dienos po 16.00 val. gautos paraiškos ir tos apskaitos dienos iki 16.00 val. gautos paraiškos. Įvykdžius minėtas paraiškas, apskaičiuojama galutinė apskaitos darbo dienos grynųjų aktyvų vertė. Siekiant gauti tikslesnius investicinių priemonių vertinimus, valdymo įmonė naudoja Bloomberg L.P, Reuters DataScope ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų teikiamomis kainomis ir kitais duomenimis.

Plačiau aprašytą kolektyvinio investavimo subjekto subfondo turto vertės apskaičiavimo metodiką galima rasti kolektyvinio investavimo subjekto taisyklių 9 dalyje.

Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo dalyvis investuodamas sumoka platinimo mokestį. Platinimo mokestis išskaičiuojamas iš dalyvio investuojamos lėšų sumos, o likusi suma padalijama iš investicinio vieneto vertės, taip apskaičiuojant dalyviui tenkančių investicinių vienetų skaičių. Išperkant investicinius vienetus, išpirkimo mokestis nėra taikomas.

Pradinė Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicinio vieneto vertė yra 1 euras (3.4528 litai).

#### 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	
Skolos vertybiniai popieriai	0	115 503	47 289	24	404	67 834
Vyriausybinių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		115 503	47 289	24	404	67 834
Kiti skolos vertybiniai popieriai		0	0	0	0	0
Nuosavybės vertybiniai popieriai		0	0	0	0	0
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		1 394 475	273 106	95 356	787	1 215 938
Kitos investicijos		0	0	0	0	0
<b>Iš viso:</b>		<b>1 509 978</b>	<b>320 395</b>	<b>95 380</b>	<b>1 191</b>	<b>1 283 772</b>

Pastaba: Investicinio fondo apskaita atliekama ir rezultatai kas dieną skelbiami išreikšti eurais, tačiau ataskaitose LR įstatymai reikalauja atskaitomybę teikti nacionaline valiuta.

## 2. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuotas turtas, pavadinimas	Nominali vertė (jeigu ji yra)	Metinė palūkanų norma (jeigu ji yra)	Indėlio, investicijos pabaigos terminas (jeigu ji terminuota)	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (procentais)
LR Vyriausybė	LT	USD	44368	6.75	2015.01.15	49501	3.58%
LR Vyriausybė	LT	USD	18269	5.13	2017.09.14	18333	1.33%
ISHARES DAX DE	DE	EUR				111443	8.06%
LYXOR ETF EURO STOXX 50	FR	EUR				95547	6.91%
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	IE	EUR				49229	3.56%
XACT OBX	NO	NOK				20996	1.52%
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	US	USD				189993	13.73%
ISHARES S&P LATIN AMERICA 40	US	USD				23756	1.72%
ISHARES RUSSELL 2000	US	USD				81067	5.86%
POWERSH EMERGING MARKETS INFRA	US	USD				39184	2.83%
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US	USD				190025	13.74%
SPDR S&P EMERGING EUROPE ETF	US	USD				38018	2.75%
TECHNOLOGY SELECT SECT SPDR	US	USD				29716	2.15%
VANGUARD DIVIDEND APPREC ETF	US	USD				224445	16.23%
VANGUARD PACIFIC ETF	US	USD				122519	8.86%
AB "Swedbank"	LT	EUR				28709	2.08%
AB "Swedbank"	LT	USD				69944	5.06%
Kitos gautinos sumos	LT	LTL				863	0.06%
Iš viso						1383288	100%

### 19. Visas audito išvados tekstas (pildyti tik metų ataskaitoje).

UAB „MP Pension Funds Baltic“ akcininkui

Mes atlikome pridedamo UAB „MP Pension Funds Baltic“ valdomo investicinio fondo MP ETF STRATEGY – Equity Fund (toliau – Fondas) metinių finansinių ataskaitų rinkinio (toliau – finansinės ataskaitos), kurį sudaro 2010 m. gruodžio 31 d. balansas, tada pasibaigusių metų grynujų aktyvų verčių pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingų apskaitos principų santrauką ir kitas pastabas, kurie pateikti 4-18 puslapiuose, auditą.

#### *Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas*

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal fondų apskaitą Lietuvos Respublikoje reglamentuojančius teisės aktus ir už tokias vidaus kontroles, kurių, vadovybės nuomone, reikia finansinių ataskaitų be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos parengimui.

#### *Auditoriaus atsakomybė*

Mūsų pareiga, remiantis atliktu auditu, pareikšti savo nuomonę apie šias finansines ataskaitas. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie Standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pakankamą užtikrinimą apie tai, ar finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Audito metu atliekamos finansinių ataskaitų sumas ir atskleidimus pagrindžiančių įrodymų gavimo procedūros. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo rizikos dėl apgaulės ar dėl klaidos, įvertinimą. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į įmonės vidaus kontroles, kurios yra svarbios įmonės finansinių ataskaitų parengimui ir teisingam jų pateikimui, kad galėtų parinkti esamomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, bet ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontroles. 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, kad pagrįstų mūsų nuomonę.

#### Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi MP ETF STRATEGY – Equity Fund investicinio fondo finansinę būklę 2010 m. gruodžio 31 d. ir tada pasibaigusį metų finansinius veiklos rezultatus pagal fondų apskaitą Lietuvos Respublikoje reglamentuojančius teisės aktus.

20. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį:

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	<i>Palūkanų pajamos</i>	13 169
2.	<i>Realizuotas pelnas (nuostolis) iš investicijų į:</i>	(3086)
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	838
2.3.	pinigų rinkos priemonės	
2.4.	išvestines finansines priemones	
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	(3924)
2.6.	nekilnojamojo turto objektus	
2.7.	kitas investicines priemones	
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	94189
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	(378)
3.3.	pinigų rinkos priemonių	
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	94567
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	
3.7.	kitų investicinių priemonių	
4.	<i>Kitos pajamos:</i>	25 720
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	25 720
4.3.	kitos	
	Pajamų iš viso	129 992
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	5 059
1.1.	atskaitymai už valdymą	2 217
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	311
1.3.	mokėjimai tarpininkams	2 184
1.4.	išlaidos už auditą	0
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos (išvardyti)	347
2.	<i>Kitos išlaidos:</i>	42 755
2.1.	palūkanų išlaidos	
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	42 755
2.4.	kitos	
	Sąnaudų iš viso	47 814
III.	Grynosios pajamos	82 178
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	0
V.	Reinvestuotos pajamos	82 178

21. Pateikti informaciją apie pelną ir (arba) nuostolį, patirtą per finansinius metus pardavus kiekvieną nekilnojamojo turto objektą (pateikti tik metų ataskaitoje).

22. Pateikti informaciją apie nekilnojamojo turto agentūras, kurių paslaugomis valdydama kolektyvinio investavimo subjekto turtą naudojasi kolektyvinio investavimo subjekto valdymo įmonė ar investicinė bendrovė (pateikti tik metų ataskaitoje).

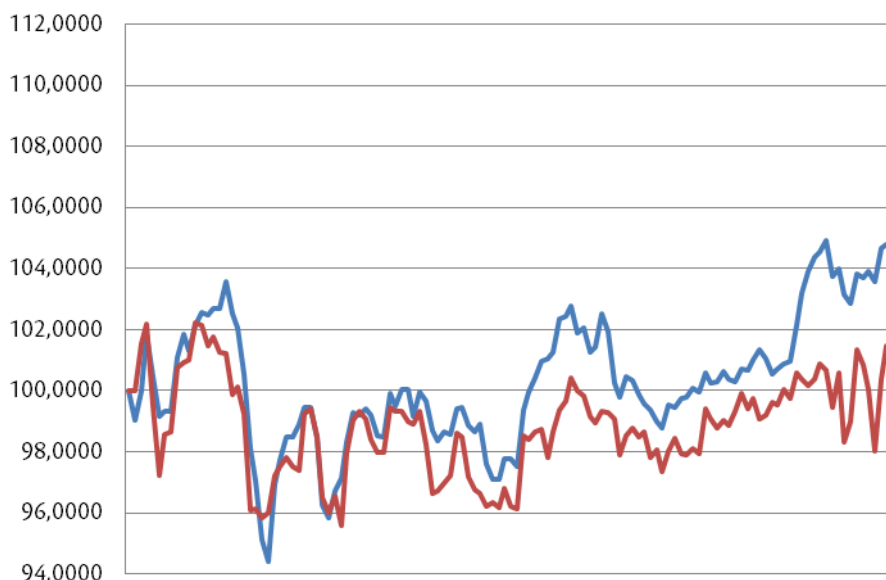
23. Pateikti paskutines nekilnojamojo turto vertintojų nustatytas kiekvieno kolektyvinio investavimo subjekto investicinį portfelį sudarančio nekilnojamojo turto objekto vertes (pateikti tik metų ataskaitoje).

## VII. KITA INFORMACIJA

24. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams.

25. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus.

**Investicinio fondo vertės ir lyginamojo indekso reikšmių diagrama**



## VIII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

26. Pateikti informaciją apie priskaičiuotų ir (ar) išmokėtų dividendų (pusmečio ataskaitoje – tarpinių dividendų po mokesčių) sumas, nurodyti laikotarpį, už kurį dividendai buvo mokami, išmokėjimo datas, dividendų dydį, tenkantį vienam investiciniam vienetui (akcijai), ir kitą svarbią informaciją.

## IX. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO PASISKOLINTAS AR PASKOLINTAS LĖŠAS

27. Kolektyvinio investavimo subjekto pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

28. Kolektyvinio investavimo subjekto paskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Eil. Nr.	Suteiktos paskolos suma	Suteiktos paskolos valiuta	Paskolos suteikimo data	Suteiktos paskolos grąžinimo terminas	Palūkanų dydis	Paskolos tikslas	Debitorius	Paskolintų lėšų dalis, lyginant su fondo GA (%)
Iš viso								

## IX. ATSAKINGI ASMENYS

29. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (FM), auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.

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

31. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų parašai ir patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

<b>Generalinis direktorius</b>	_____	<b>Ramūnas Stankevičius</b>
<b>Vyr. buhalterė</b>	_____	<b>Dovilė Bajalienė</b>
<b>Vyr. buhalterės pavaduotoja</b>	_____	<b>Lina Gaigalienė</b>

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

32.1. 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)**

32.2. 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, bei nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.