

**MP ETF STRATEGY – ASSET ALLOCATION FUND
2010 PUSMEČIO ATASKAITA**

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Kolektyvinio investavimo subjekto pavadinimas **MP ETF Strategy - Asset Allocation 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 – 2010.06.30**
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 Turto valdymo departamento vadovas Mindaugas Vaičiulis ir investicinių portfelių valdytojas Justas Krikščiūnas**;
4. Depozitoriumo pavadinimas **AB bankas „Swedbank“**, kodas **112029651**, adresas **Savanorių pr. 19, 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 (2010.06.30)	Prieš metus (2009.06.30)	Prieš dvejus metus (2008.06.30)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	0.0000	354469.8672	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	3.4528(1.0000 EUR)	3.4172	-	-
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	0.0000	103733.3436	-	-

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

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)	103733.3436	358120.1
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	0	0
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	103733.3436	358120.1

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

III. KOLEKTYVINIO 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:				
<i>nekontingentiškas dydis</i>	0.5 %	0	136	0.04 %
<i>sėkmės mokesčiai</i>				
Depozitoriumui	0.25 %	0	19	0.01 %

Už sandorių sudarymą				
Už auditą				
Kitos veiklos išlaidos (atlyginimas bankams, mokesčiai už rinkos duomenis,)	4 %	0		
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma			155	
BIK % nuo GAV*				
Visų išlaidų suma			155	0.05 %
PAR (jei skaičiuojamas)*				

* Pateikti rodiklių paaiškinimus (rodiklius pateikti tik metų ataskaitoje).

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

Pastaba: Investicinio fondo sandorių sąnaudos birželio 1-2 dienos ir 2010 metų audito buvo kompensuotos valdymo įmonės.

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

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 / konver- tavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose								
Iš viso:								
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais reguliuojamose rinkose neprekiuojama								
Iš viso:								
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai								
LR Vyriausybė	LT	XS0147459803	9	32585.42	32488.9	5.875	2012.05.10	9.17%
LR Vyriausybė	LT	LT0000603227	100	11157.56	11239.06	7.6	2012.10.29	3.17%
Iš viso:								
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:								

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 Euro Corporate Bond	DE	DE0002511243	123.00	51430.49	51621.60	KIS 1	14.56%
ISHARES DAX (DE)	DE	DE0005933931	43.00	8150.30	8198.54	KIS 3	2.31%

Lyxor ETF DJ Euro STOXX 50	FR	FR0007054358	66.00	6027.55	6073.13	KIS 3	1.71%
Lyxor ETF EuroMTS 3-5 Y	FR	FR0010037234	169.00	75723.81	75432.04	KIS 1	21.28%
DnB NORD pinigų rinkos fondas	LT	LTIF00000187	41.64	51792.00	51901.63	KIS 4	14.64%
db x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eurobonds Index	LU	LU0321462953	35.00	27069.95	27668.15	KIS 1	7.81%
XACT OBX	NO	NO0010262249	400.00	5390.16	5129.72	KIS 3	1.45%
iShares S&P Latin America 40 Index Fund	US	US4642873909	50.00	6051.05	5841.88	KIS 3	1.65%
iShares Russell 2000 Index	US	US4642876555	95.00	17207.96	16377.35	KIS 3	4.62%
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US	US78462F1030	67.00	20386.30	19507.92	KIS 3	5.50%
Technology Select Sector SPDR	US	US81369Y8030	134.00	8123.52	7710.94	KIS 3	2.18%
Vanguard Pacific ETF	US	US9220428661	44.00	5977.81	5902.92	KIS 3	1.67%
Iš viso:							
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)							
Iš viso:							
Iš viso KIS vienetų (akcijų):				283330.8892	281365.8231		79.38%

* Nurodyti KIS tipą:

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

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

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

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

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

Pastaba. Investuojant į fondų fondus, juos priskirti tam tikrai KIS grupei pagal fondų 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				
Swedbank	LT	EUR	29354.15	8.28%
Swedbank	LT	LTL	30	0.01%

Swedbank	LT	USD	76.81	0.02%
Iš viso pinigų:			29460.9622	8.31%

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 – Asset Allocation Fund (toliau Fondas) turtas investuojamas į įvairias finansinio turto klases, numatant aktyvų pasiskirstymą tarp dviejų pagrindinių turto klasių: akcijų rinkų bei fiksuoto pajamingumo finansinių priemonių.

Didžiąją akcijų rinkoms skirtą investicijų dalį, fondas investuoja į biržoje prekiaujamus indekso fondus (ETF), kurie turi kolektyvinio investavimo subjekto (KIS) juridinį statusą. Periodiškai perskirstant investicijas, ETF siekia atkartoti pasirinkto indekso grąžą bei sudėtį. Dėl tokios savo pasyvios valdymo taktikos, ETF daugeliu atveju yra pigesni (turima omenyje Bendrąjį Išlaidų Koeficientą) 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.

Kitą dalį turto, Fondas investuoja į vyriausybės vertybinius popierius, obligacijų ETF bei kitus KIS kurie savo turtą investuoja į fiksuoto pajamingumo finansines priemones. Visos išvardintos priemonės Fondui suteikia siekiant subalansuoto pelningumo. 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	74 742	21%		
Obligacijos	198 450	56%		
Alternatyvios investicijos	0	0%		
Pinigų rinkos priemonės	81 363	23%		
Išvestinės priemonės	0	0%		
Iš viso	356 535	100%		
Pagal sektorius				
Iš viso				
Pagal valiutas				
LTL	63 171	18%		

EUR	230 837	65%		
NOK	5 130	1%		
USD	55 418	16%		
Iš viso	354 555	100%		
Pagal geografinę zoną				
Vokietija	59 820	17%		
Prancūzija	81 505	23%		
Norvegija	5 130	1%		
Jungtinės Amerikos Valstijos	55 341	16%		
Lietuva	125 091	35%		
Liuksemburgas	27 668	8%		
Iš viso	354 555	100%		
Pagal investavimo objektus				
Nuosavybės vertybiniai popieriai	0	0%		
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	43 743	12%		
Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)	283 331	79%		
Pinigų rinkos priemonės	0	0%		
Indėliai kredito įstaigose	0	0%		
Išvestinės finansinės priemonės	0	0%		
Pinigai	29 461	8%		
Kitos investicinės priemonės	0	0%		
Iš viso	354 555	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).

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. balansas;

Eil. Nr.	TURTAS	2010.06.30
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	29461
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI	
III.	INVESTICIJOS	325094
1	Skolos vertybiniai popieriai	43728
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	43728
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai	
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai	
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	281366
4	Kitos investicijos	
IV.	GAUTINOS SUMOS	
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	

2	Kitos gautinos sumos	70
	TURTAS, IŠ VISO	354625
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI	155
1	Investicijų pirkimo sandoriai	
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui	141
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	14
VI.	GRYNIJEI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)	354470
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIJEI AKTYVAI, IŠ VISO	354625

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

18.2. gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita

Eil. Nr.	Straipsniai	2010.06.30
I.	GRYNIJEI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	0
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO	359730
1	Dalyvių įmokos	358120
2	Iš kitų fondų pervestos sumos	
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos	
4	Palūkanos ir dividendai	149
5	Investicijų pardavimo pelnas	
6	Investicijų vertės padidėjimo suma	1074
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	387
8	Kitos pajamos	
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO	5260
1	Išmokos	
2	Iš kitų pensijų fondus pervestos sumos	
3	Investicijų pardavimo nuostoliai	
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma	3054
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	1901
6	Valdymo sąnaudos	155
7	Kitos sąnaudos	150
IV.	GRYNIJEI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	354470
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	3.4172
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	103733.3436

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

18.3. aiškinamasis raštas

I. Bendroji informacija

1. Informacija apie fondą:

Pavadinimas	MP ETF STRATEGY – Asset Allocation Fund
Teisinė forma	sudėtinis specialusis kolektyvinio investavimo subjektas (investicinis fondas), investuojantis į kitus kolektyvinio investavimo subjektus
VPK pritarimo sudarymo dokumentams data	2010 m. gegužės 13 d.
Dalyvių skaičius	2

2. Duomenys apie įmonę:

Pavadinimas	UAB „MP Pension Funds Baltic“
Kodas	300668928
Buveinė (adresas)	Rūdininkų g. 18/ Visų Šventųjų g. 2, LT–01135 Vilnius
Telefonų numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas	+370 37 719 302 +370 37 719 562 info@mppf.lt www.mppf.lt www.mpensija.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris	VĮP–004
Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas	Įmonė įregistruota 2007 m. balandžio mėn. 5 d. Vilniaus m. Rejestro tarnyboje Juridinių asmenų registro kodas – 100568
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojo vardas, pavardė, pareigos	investicinių sprendimų priėmimas ir vykdymas yra deleguotas MP Bank hf. filialui Baltijos šalyse. Investicinius sprendimus priima ir vykdo Turto valdymo departamento vadovas Mindaugas Vaičiulis ir investicinių portfelių valdytojas Justas Krikščiūnas

3. Informacija apie depozitoriumą:

Pavadinimas	„Swedbank“, AB
Kodas	12029651
Adresas	Savanorių pr. 19, LT–03502 Vilnius
Telefonų ir fakso numeriai	1884, +370 5 268 4700

4. Informacija apie auditorius:

Auditoriaus pavadinimas	„KPMG Baltics“, UAB
Adresas	Vytauto g. 12, Vilnius
Telefonų, fakso numeriai	+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 – Asset Allocation Fund strategija – siekti maksimalaus subfondo vertės augimo investuojant į įvairias finansinio turto klases, regionus, ūkio šakas ir finansines priemones.

MP ETF Strategy – Asset Allocation Fund numato aktyvų taktinį paskirstymą tarp dviejų pagrindinių turto klasių: akcijų rinkų (akcijų ETF, akcijų ir pan.) bei fiksuoto pajamingumo finansinių priemonių (obligacijų, pinigų rinkos priemonių, jų ETF bei fondų ir pan.). Tai reiškia, jog visas subfondo turtas tam tikru metu gali būti suinvestuotas akcijų rinkose, o kitu metu – vien fiksuoto pajamingumo finansinėse priemonėse bei jų fonduose. Taip pat galimas minimų pagrindinių turto klasių (akcijų ir obligacijų) derinys, atitinkantis subfondo valdytojo požiūrį į šių turto klasių perspektyvas.

MP ETF Strategy – Asset Allocation Fund akcijų rinkoms skirtą investicijų dalį investuoja įvairiomis pasaulio valiutomis.

MP ETF Strategy – Asset Allocation Fund obligacijų ir pinigų rinkoms skirtą investicijų dalį daugiausia numato investuoti į eurus (ir su juo susietomis valiutomis) išleistas obligacijas ir pinigų rinkos priemones, taip sumažinant valiutų kursų svyravimo riziką.

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 išsamia ir visus aspektus apimančiu rizikos veiksniu, 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 netikslių 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 gali 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, apsigėtimo, 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.

Tarpininkų 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 galima 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 – Asset Allocation Fund strategija – siekti maksimalaus subfondo vertės augimo, investuojant į įvairias finansinio turto klases, regionus, ūkio šakas ir finansines priemones.

MP ETF Strategy – Asset Allocation Fund numato aktyvų taktinį paskirstymą tarp dviejų pagrindinių turto klasių: akcijų rinkų (akcijų ETF, akcijų ir pan.) bei fiksuoto pajamingumo finansinių priemonių (obligacijų, pinigų rinkos priemonių, jų fondų, indėlių ir pan.). Tai reiškia, jog visas subfondo turtas tam tikru metu gali būti suinvestuotas akcijų rinkose, o kitu metu – vien fiksuoto pajamingumo finansinėse priemonėse bei jų fonduose. Taip pat galimas minimų pagrindinių turto klasių (akcijų ir fiksuoto pajamingumo finansinių priemonių) derinys, atitinkantis subfondo valdytojo požiūrį į šių turto klasių perspektyvas.

MP ETF Strategy – Asset Allocation Fund akcijų rinkoms skirtą investicijų dalį daugiausia numato investuoti į biržose prekiaujamus indekso fondus (ETF), neribojant investicijų kokiais nors konkrečiais regionais, šalimis ar ūkio šakomis. Akcijų rinkoms skirta subfondo dalis bus investuojama įvairiomis pasaulio valiutomis.

MP ETF Strategy – Asset Allocation Fund obligacijų ir pinigų rinkoms bei indėliams skirtą investicijų dalį daugiausia numato investuoti į eurus (ir su juo susietomis valiutomis) išleistas obligacijas, pinigų rinkos priemones ir indėlius, taip sumažinant valiutų kursų svyravimo riziką. Siekiant diversifikavimo, MP ETF Strategy – Asset Allocation Fund turtas gali būti investuojamas į obligacijų bei pinigų rinkos fondus, tame tarpe ir obligacijų bei pinigų rinkos ETF.

MP ETF Strategy – Asset Allocation Fund savo veiklos geografinė zona, investuodamas tik tam tikrose valstybėse ar regionuose, tam tikrose ūkio šakose, neriboja.

MP ETF Strategy – Asset Allocation Fund būdinga rizika – kadangi subfondas tam tikrais momentais gali investuoti visą fondo turtą pasaulio akcijų rinkose, tad jame galimi didesni grynųjų aktyvų vertės svyravimai. Investavimas į šį subfondą yra susijęs su didesne nei vidutinė 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 uždirimbo 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

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 yra iki 0,5 proc. nuo atitinkamo subfondo vidutinės metinės grynųjų aktyvų vertės.

Atlyginimas depozitoriumui yra iki 0,25 proc. nuo subfondo vidutinės metinės grynųjų aktyvų vertės.

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 realiaje 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

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.

nustatymo ir užskaitymo būdą, kompensavimo principus ir tvarką

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 grynujų 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 grynujų 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 Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka (įskaitant ir Bendrovės valdybos patvirtintas atitinkamas metodikas bei taisykles).

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

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus.

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

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

Skaičiuojant grynujų 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 Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos ir kitų teisės aktų nustatyta tvarka (įskaitant ir 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 Grynujų 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 Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodikos V skyriaus 4.3.2.1 – 4.3.2.3 papunkčiuose numatytus metodus.
- Jei vertinam 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 grynujų aktyvų ir investicinio vieneto vertės skaičiuojamos už kiekvieną valdymo įmonės darbo dieną, remiantis Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos patvirtinta grynujų aktyvų skaičiavimo metodika. Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo grynujų aktyvų vertė yra lygi turto ir įsipareigojimų verčių skirtumui. Kolektyvinio investavimo subjekto subfondo investicinio vieneto vertė yra nustatoma padalijant grynujų aktyvų vertę iš išleistų investicinių vienetų skaičiaus. Investicinio vieneto vertė nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu bei apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

Skaičiuojant grynujų aktyvų vertę, į paraiškas pateiktas po nustatytos 16.00 valandos, skaičiuojant tos Valdymo įmonės apskaitos dienos grynujų aktyvų vertę, nėra atsižvelgiama. Tokios paraiškos įvertinamos skaičiuojant kitos Valdymo įmonės apskaitos dienos grynujų aktyvų vertę. Pasibaigus paraiškų priėmimo laikui, t. y. po 16.00 val., taip pat prekybai reguliuojamose rinkose, prieš pradedant paraiškų vykdymo procedūrą, skaičiuojama tos Valdymo įmonės apskaitos dienos grynujų aktyvų vertė ir pagal ją apskaičiuojama vieneto vertė. Apskaičiuavus 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 minėtą paraišką, apskaičiuojama galutinė apskaitos darbo dienos grynujų 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					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (Išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai						
<i>Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	0	43743	0	82	97	43728
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>						
Nuosavybės vertybiniai popieriai						
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	0	283331	0	993	2958	281366
Kitos investicijos						
Iš viso	0	327074	0	1075	3055	325094

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

1. Valdymo sąnaudos

(litais)

Mokesčio tipas	Apibūdinimas	2010.06.30
Turto valdymo mokestis	Iki 0,5 proc. nuo vidutinės metinės grynųjų aktyvų vertės	136
Depozitoriumo mokestis	iki 0,25 proc. nuo vidutinės metinės grynųjų aktyvų vertės.	19
Tarpininkavimo mokestis	Priklauso nuo sandorių sąlygų, bet bendroje sumoje su kitomis išlaidomis, numatytomis taisyklėse negali viršyti 4 proc.	0
Platinimo mokestis	yra diferencijuotas, tačiau bet kuriai grupei ne didesnis nei 2,5 proc. nuo investuojamos sumos	0
Iš viso:		155

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)
iShares Euro Corporate Bond	DE	EUR				51622	14.56%
ISHARES DAX (DE)	DE	EUR				8199	2.31%
Lyxor ETF DJ Euro STOXX 50	FR	EUR				6073	1.71%
Lyxor ETF EuroMTS 3-5 Y	FR	EUR				75432	21.28%
DnB NORD pinigų rinkos fondas	LT	EUR				51902	14.64%
db x-trackers II - Emerging Markets Liquid Eurobonds Index	LU	EUR				27668	7.81%
XACT OBX	NO	NOK				5130	1.45%
iShares S&P Latin America 40 Index Fund	US	USD				5842	1.65%

iShares Russell 2000 Index	US	USD				16377	4.62%
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US	USD				19508	5.50%
Technology Select Sector SPDR	US	USD				7711	2.18%
Vanguard Pacific ETF	US	USD				5903	1.67%
LR Vyriausybė	LT	EUR	31075	5.875	2012.05.10	32489	9.17%
LR Vyriausybė	LT	LTL	10000	7.6	2012.10.29	11239	3.17%
Swedbank	LT	EUR				29353	8.28%
Swedbank	LT	LTL				30	0.01%
Swedbank	LT	USD				77	0.02%
Iš viso	X	X	X	X	X	354555	100%

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

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>	149
2.	<i>Realizuotas pelnas (nuostolis) iš investicijų į:</i>	-
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	
2.3.	pinigų rinkos priemonės	
2.4.	išvestines finansines priemones	
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	
2.6.	nekilnojamojo turto objektus	
2.7.	kitas investicines priemones	
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	(1 982)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	(14)
3.3.	pinigų rinkos priemonių	
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	(1 968)
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	
3.7.	kitų investicinių priemonių	
4.	<i>Kitos pajamos:</i>	387
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	387
4.3.	kitos	
	Pajamų iš viso	(1 446)
II.	<i>Sąnaudos</i>	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	305
1.1.	atskaitymai už valdymą	136
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	19
1.3.	mokėjimai tarpininkams	150
1.4.	išlaidos už auditą	
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos (išvardyti)	
2.	<i>Kitos išlaidos:</i>	1 901
2.1.	palūkanų išlaidos	
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	1 901
2.4.	kitos	
	Sąnaudų iš viso	2 206
III.	Grynosios pajamos	(3 652)
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	
V.	Reinvestuotos pajamos	

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

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 naudojami 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.

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 (FMĮ, 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.

Generalinis direktorius

Ramūnas Stankevičius

Vyr. buhalterė

Dovilė Bajalienė

Vyr. buhalterės pavaduotoja

Lina Gaigalienė

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

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

Lina Gaigalienė, Vyr. buhalterės pavaduotoja, (8 37) 719302, 719562, l.gaigaliene@mppf.lt

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