

## PENSIJŲ FONDO ATASKAITOS TURINYS

### I. BENDROSIOS NUOSTATOS

1. Pensijų fondo pavadinimas, pilnas pensijų fondo taisyklių, pagal kurias jis veikia, pavadinimas, Vertybinių popierių komisijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris.	<b>CITADELE PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO FONDAS</b> Nr.PF-S01-K007-020 (004)
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita	2010 01 01 -2010 12 31
3. Duomenys apie valdymo įmonę:	UAB "CITADELE INVESTICIJŲ VALDYMAS"
3.1. pavadinimas ir įmonės kodas	111829843
3.2. buveinė (adresas)	GYNĖJŲ 16, VILNIUS
3.3. telefono, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas	+370 5 2649730, +370 5 2649731 <a href="mailto:invest@citadele.lt">invest@citadele.lt</a> <a href="http://www.citadeleinvest.lt">www.citadeleinvest.lt</a>
3.4. veiklos licencijos numeris	VĮK-007
2.5. pensijų fondo valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus).	Portfelijų valdytojas – Leonardas Diržys.
4. Depozitoriumo pavadinimas, kodas, adresas, telefono ir fakso numeriai.	AB "Citadele" bankas, kodas 112021619, K. Kalinausko 13, Vilnius tel. 266 46 22

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

5. Nurodyti grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertės pokyčius:

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje 2009 12 31	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2010 12 31	Prieš metus 2009 12 31	Prieš dvejus metus 2008 12 31
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	176.095,49	316.954,69	176.095,49	155.192,28
Vieneto (akcijos) vertė (Lt)	1.0578	1.1209	1.0578	0.9585
Vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	166.480,3360	282.768,5757	166.480,3360	161.911,0238

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

	Vienetų (akcijų) skaičius	Vertė (Lt)
Išplatinta	125.975,5305	138.984,12
Išpirkta	9.687,2908	10.391,64

### III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto (pildoma atitinkama lentelė atsižvelgiant į fondo tipą):

Atskaitymai iš pensijų turto valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo pensijų turto (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi mokesčio dydis, atskirai pateikti sumas pagal kiekvieną dydį); jei yra skaičiuojamas sąlyginis tikėtinas bendrasis išlaidų koeficientas, pateikiama papildoma informacija, nurodyta taisyklių 35.6 punkte:

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma	Per ataskaitinį laikotarpį padarytų atskaitymų suma
Nuo įmokų	-	-	-	-
Nuo turto vertės	-	-	-	-
<b>Už keitimą:</b>	-	-	-	-
<i>Fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	-	-	-	-
<i>Pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	-	-	-	-
<i>Pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-
BAR *				
Sąlyginis BIK ir (arba) Tikėtinas sąlyginis BIK *			-	
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)*			-	

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

Atskaitymai iš papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondo turto (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi mokesčio dydis, pateikti atskirai sumas pagal kiekvieną dydį):

Atskaitymai	Mokesčio dydis				
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas***	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
Valdymo mokestis:	1.5	0	0	0	0.00
<i>Nekintantis mokestis</i>	-			-	
<i>Sėkmės mokestis</i>	0	0		-	0.00
Depozitoriumo mokestis	0.5	0	0	0	0.00
Sandorių sudarymo išlaidos	1	0	0	-	0.00
Audito išlaidos	0.75	0		0	0.00
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)- banko išlaidos, mokestis nuo įmokų	-		0	0	0.00
<b>Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK,</b>	-		0	0	0.00
<b>BIK % nuo GAV *</b>			0.00		
<b>Visų išlaidų suma</b>	-		0	0	0.00
<b>PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**</b>			32,64% (praėjusio analogiško laikotarpio 37,68%)		

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

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

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

8. Mokesčiai tarpininkams (nurodyti konkrečius tarpininkus ir jiems sumokėtas mokesčių sumas, suteiktas paslaugas). Pažymėti, kurie tarpininkai susiję su fondo valdymo įmone	Tarpininkas AB „Citadele“ bankas - per ataskaitinį laikotarpį mokesčių iš fondo lėšų išmokėta nebuvo. Tarpininkas yra susijęs su valdymo įmone UAB „Citadele investicijų valdymas“
9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokesčių pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).	-

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

Sumokėta atskaitymų Lt.	0	0	0	0
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10500	11500	12500	15000
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	10500	11500	12500	15000

#### IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis GA (%)
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo/konvertavimo data	Dalis GA (%)
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Vyriausybės VP	LT	LT0000601999	100	10000	9765.25	9946.52	0	2011.05.14	3.14
Vyriausybės VP	LT	LT0000603227	100	10000	11164.87	10889.09	7.6	2012.10.29	3.44
Vyriausybės VP	LT	LT0000610040	80	8000	8600.03	8743.47	5.6	2013.01.24	2.76
Vyriausybės VP	LT	LT0000603235	84	8400	8560.41	8687.38	4.4	2013.08.05	2.74
Vyriausybės VP	LT	LT1000600262	24	8286.72	7945.2	8077.22	0	2012.01.25	2.55
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>388</b>	<b>44686.72</b>	<b>46035.76</b>	<b>46343.68</b>	-	-	<b>14.62</b>
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomą ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>0</b>	-	<b>0</b>	<b>0.00</b>	-	-	<b>0.00</b>
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Republic of Hungary	HU	XS0234096237	1	3452.8	3442.91	3219.72	1.095	2012.11.02	1.02
									0.00
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>1</b>	-	<b>3442.91</b>	<b>3219.72</b>	-	-	<b>1.02</b>
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>			<b>389</b>		<b>49478.67</b>	<b>49563.4</b>			<b>15.6374</b>

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA (%)
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Franklin Mutual European Fund	LU	LU0140363002	133.657	Franklin Templeton Management 26 Boulevard Royal L-2449 Luxembourg	8574.14	7808.43	<a href="http://www.franklintempleton.com">www.franklintempleton.com</a>	3	2.46
Julius Baer Multibond-Absolute Return Bond	LU	LU0186678784	35	SFM Group International S.A Route d. Arlon, 98 L-8041 Str.Luxemburg	13507.04	15388.78	<a href="http://www.juliusbaer.com">www.juliusbaer.com</a>	1	4.86
Templeton BRIC Fund	LU	LU0229946628	270.313	Franklin Templeton Management	13241.3	16912.06	<a href="http://www.franklintempleton.com">www.franklintempleton.com</a>	3	5.34
Schroder ISF EM Debt Absolute Return EUR	LU	LU0177592218	73.54	Schroder Investment Management	7175.89	7203.68	<a href="http://www.schroders.com">www.schroders.com</a>	1	2.27
JPM JF ASEAN EQUITY Fund	LU	LU0441852612	587	J.P. Morgan Asset Management	21287.32	24463.4	<a href="http://www.jpmorgan.com">www.jpmorgan.com</a>	3	7.72
Templeton Asian Growth Fund	LU	LU0229940001	200.112	Franklin Templeton Management	17213.19	18379.18	<a href="http://www.franklintempleton.com">www.franklintempleton.com</a>	3	5.80
Schroder ISF Global High Yield EUR	LU	LU0189894842	178.06	Schroder Investment Management	17462.39	17933.88	<a href="http://www.schroders.com">www.schroders.com</a>	1	5.66
ING (L) INVEST-GLBL OPPO-PC EUR Fund	LU	LU0250158358	9	ING Investment Management	8162.52	8633	<a href="http://www.ingfunds.com">www.ingfunds.com</a>	3	2.72
PIMCO-TOTAL RTN BD-E-D-ACC	IE	IE00B11XZB05	429.696	PIMCO Funds -Glbl Inv Series	26436.58	25726.57	<a href="http://www.pimco.com">www.pimco.com</a>	1	8.12
Franklin India Fund	LU	LU0231205187	152.017	Franklin Templeton Management	13090.64	13389.8	<a href="http://www.franklintempleton.com">www.franklintempleton.com</a>	3	4.22
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>2068.395</b>	-	<b>146151.01</b>	<b>155838.78</b>	-	-	<b>49.17</b>
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									

\*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 strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti 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								
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
Kitos pinigų rinkos priemonės								
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>								

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA (%)
Indėliai kredito įstaigose						
AB "Citadele" bankas	LT	LTL	7567.93	2.90	2011.03.14	2.39
AB "Citadele" bankas	LT	LTL	21200.08	3.25	2011.05.19	6.69
AB "Citadele" bankas	LT	LTL	28743.25	2.5	2011.06.13	9.07
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>57511.26</b>	-	-	<b>18.14</b>

Priemonės pavadinimas	Emitento pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA (%)
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	--	-
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	--	-
<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	--	-

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA (%)
Pinigai				
AB "Citadele" bankas	LTL	54039.80	0.5	17.05
AB "Citadele" bankas	EUR	1.45	0.5	0.00
<b>Iš viso:</b>	-	<b>54041.25</b>	-	<b>17.05</b>

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

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (pildyti pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus, pavyzdžiui, pagal turto rūšis, pramonės šakas, geografinę zoną, valiutas, rinkas, emitentų tipus (vyriausybė, bendrovės), emitentų kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmę bei kt.):

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal investavimo objektus				
Skolos vertybiniai popieriai	49563.4	15.64	58801.22	33.39
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai	155838.78	49.17	39225.55	22.28
Indėliai	57511.26	18.14	57496.13	32.65
Pinigai	54041.25	17.05	20572.59	11.68
Iš viso:	<b>316954.69</b>	<b>100.00</b>	<b>176095.49</b>	<b>100.00</b>
Pagal valiutas:				
LTL	149817.52	47.27	52987.82	30.09
EUR	167137.17	52.73	123107.67	69.91
EEK	0	0.00	0	0.00
Iš viso:	<b>316954.69</b>	<b>100.00</b>	<b>176095.49</b>	<b>100.00</b>
Pagal geografinę zoną:				
Lietuva	157896.19	49.82	128539.76	72.99
kitos Europos Sąjungos valstybės	159058.5	50.18	47555.73	27.01
Iš viso:	<b>316954.69</b>	<b>100.00</b>	<b>176095.49</b>	<b>100.00</b>

1

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 11 punkte (pagal išvestinių finansinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių finansinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe ir kt.), tai pat sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).	Nebuvo
14. Aprašyti šio priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika, ir nurodyti, kaip išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos.	Nebuvo
15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių išpareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas išgytų išvestinių finansinių priemonių kategorijas).	Nebuvo
16. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.).	Citadele Papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondas veiklą pradėjo nuo 2004 10 21. Fondo taisyklėse numatytos investavimo srategijos visais atžvilgiais yra laikomasi.
17. Nurodyti veiksnus, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicijų priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams.	Didžiausia įtaką investicijų portfelio vertės pokyčiams turėjo vertybinių popierių kainų svyravimai finansų rinkose.

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

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

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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus 2009 12 31	Prieš 2 metus 2008 12 31	Prieš 10 metų
Apskaitos vieneto vertės pokytis *	5.97%	10.35%	-13.34%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža	5.97%	10.35%	-13.34%	
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) **	5.97%	10.35%	-13.34%	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis **	2.90%	1.22%	4.17%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis **	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas **	-	-	-	-
Indekso sekimo paklaida **	-	-	-	-
Alfa rodiklis **	-	-	-	-
Beta rodiklis **	-	-	-	-

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

\*\* Pateikti rodiklių paaiškinimus.

**Ataskaitoje pateikti rodikliai paskaičiuoti vadovaujantis LR Vertybinių popierių komisijos 2008 m. balandžio 10 d. nutarimu Nr.1K-12 „Dėl Valdymo įmonių ir investicinių bendrovių, kurių turto valdymas neperduotas valdymo įmonėms, informacijos rengimo ir pateikimo taisyklės“ nuostatomis.**

**Alfa** – rodiklis, kurio reikšmė parodo skirtumą tarp pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio.

Alfa rodiklis apskaičiuojamas pagal formulę:

$$\alpha = (1 + \alpha_m)^{12} - 1$$

$$\alpha_m = \frac{\sum_{i=1}^n \Delta v_i - \beta \cdot (\sum_{i=1}^n \Delta I_i)}{n}$$

kur

$\alpha$  – metinė alfa rodiklio reikšmė;

$\alpha_m$  – mėnesio alfa rodiklio reikšmė;  
 $n$  – i-ųjų laikotarpių (mėnesių) skaičius;  
 $\beta$  – pensijų fondo arba kolektyvinio investavimo subjekto beta rodiklio reikšmė;  
 $\Delta v_i$  – pensijų fondo arba kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokytis (proc.) per i-ąjį laikotarpį;  
 $\Delta I_i$  – lyginamojo indekso reikšmės pokytis (proc.) per i-ąjį laikotarpį.

**Beta** – rodiklis, kurio reikšmė parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė, pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

Beta rodiklis apskaičiuojamas pagal formulę:

$$\beta = \frac{n \cdot \left( \sum_{i=1}^n \Delta I_i \cdot \Delta v_i \right) - \left( \sum_{i=1}^n \Delta I_i \right) \cdot \left( \sum_{i=1}^n \Delta v_i \right)}{n \cdot \sum_{i=1}^n \Delta I_i^2 - \left( \sum_{i=1}^n \Delta I_i \right)^2}$$

kur

$\beta$  – beta rodiklio reikšmė;  
 $n$  – i-ųjų laikotarpių (darbo dienų) skaičius per periodą, kuriam skaičiuojama beta (metus);  
 $\Delta v_i$  – pensijų fondo arba kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokytis (proc.) per i-ąjį laikotarpį;  
 $\Delta I_i$  – lyginamojo indekso reikšmės pokytis per i-ąjį laikotarpį;

**Koreliacijos koeficientas** – rodiklis, kuris parodo statistinio ryšio tarp vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių stiprumą.

Koreliacijos koeficientas apskaičiuojamas pagal formulę:

$$r = \frac{n \cdot \left( \sum_{i=1}^n PV_i \cdot I_i \right) - \left( \sum_{i=1}^n PV_i \right) \cdot \left( \sum_{i=1}^n I_i \right)}{\sqrt{\left( n \cdot \sum_{i=1}^n PV_i^2 - \left( \sum_{i=1}^n PV_i \right)^2 \right) \cdot \left( n \cdot \sum_{i=1}^n I_i^2 - \left( \sum_{i=1}^n I_i \right)^2 \right)}}$$

kur

$r$  – koreliacijos koeficientas;  
 $n$  – i-ųjų perskaičiuotų vieneto verčių arba i-ųjų lyginamojo indekso reikšmių skaičius per periodą, kuriam skaičiuojamas koreliacijos koeficientas (pusę metų, metus);  
 $PV_i$  – i-oji perskaičiuota vieneto vertė;  
 $I_i$  – i-oji lyginamojo indekso reikšmė.

**Indekso sekimo paklaida** rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

Indekso sekimo paklaida apskaičiuojama pagal formulę:

$$SP = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^n (\Delta v_i - \Delta I_i)^2}{n-1}} \cdot \sqrt{n}$$

kur

$SP$  – (metinė) indekso sekimo paklaida;  
 $n$  – i-ųjų laikotarpių (mėnesių) skaičius per periodą, kuriam skaičiuojama sekimo paklaida (metus);  
 $\Delta v_i$  – vieneto vertės pokytis (proc.) per i-ąjį laikotarpį;  
 $\Delta I_i$  – lyginamojo indekso reikšmės pokytis (proc.) per i-ąjį laikotarpį.

**Standartinis nuokrypis** – statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis vieneto vertės pokyčio arba lyginamojo indekso reikšmės pokyčio kintamumą.

Metinis standartinis nuokrypis apskaičiuojamas pagal formulę:

$$\sigma_{met} = \sqrt{\frac{\sum_{i=1}^n (\Delta R_i - vid(\Delta R))^2}{n-1}} \cdot \sqrt{n}$$

$$vid(\Delta R) = \frac{\sum_{i=1}^n \Delta R_i}{n}$$

kur

$\sigma_{met}$  – vieneto vertės pokyčio arba lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis;

$\Delta R_i$  – vieneto vertės arba lyginamojo indekso reikšmės pokytis per i-ąjį laikotarpį (darbo dieną);

$vid(\Delta R)$  – laikotarpio vieneto vertės pokyčio arba lyginamojo indekso reikšmės pokyčio aritmetinis vidurkis;

$n$  – i-ųjų laikotarpių skaičius per periodą, kuriam skaičiuojamas standartinis nuokrypis (metus).

20. Jei pensijų fondo reklamoje buvo nurodomos investicijų grąžos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine grąža ir pateikti galimas netitikimų priežastis.	Nebuvo.
--------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	---------

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metus	Nuo veiklos pradžios
<b>Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis*</b>	0.99%	2.54%	-	2.22%
<b>Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis*</b>	-	-	-	-
<b>Vidutinė grynoji investicijų grąža*</b>	0.45%	2.17%	-	5.24%
<b>Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui)*</b>	0.45%	2.13%	-	5.37%
<b>Vidutinės apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis*</b>	2.76%	3.06%	-	2.82%

\*Pateikti rodiklių paaiškinimus.

Lentelėje pateiktos vidutinės per paskutinius 3 metus rodiklių reikšmės apskaičiuojamos geometrinio vidurkio būdu.

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelių riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.	Fondo taisyklės patvirtintos 2004-10-24.
-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	------------------------------------------

**VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ**

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

23.1. paskutinių 2 finansinių metų balansus, išdėstyti palyginamojoje lentelėje.

**UAB „CITADELE INVESTICIJŲ VALDYMAS“**

Įmonės kodas 111829843, Gynėjų g. 16, Vilnius

**Citadele papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondas**

**2010 M. GRUODŽIO 31 D. BALANSAS**

(Litais)

<b>Eil. Nr.</b>	<b>Turtas</b>	<b>Pastabų Nr.</b>	<b>Finansiniai metai</b>	<b>Praėję finansiniai metai</b>
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI	2	54.041	78.069
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI	2	57.511	
III.	INVESTICIJOS	1,2	205.403	98.026
1.	Skolos vertybiniai popieriai		49.564	58.801
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		49.564	46.761
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		-	12.040
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		155.839	39.225
4.	Kitos investicijos		-	-
IV.	GAUTINOS SUMOS		-	-
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
2.	Kitos gautinos sumos		-	-
	<b>TURTO IŠ VISO</b>		<b>316.955</b>	<b>176.095</b>

<b>Eil. Nr.</b>	<b>Įsipareigojimai ir grynieji aktyvai</b>	<b>Pastabų Nr.</b>	<b>Finansiniai metai</b>	<b>Praėję finansiniai metai</b>
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		-	-
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		-	-
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		-	-
VI.	GRYNIETI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		316.955	176.095
	<b>ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ IŠ VISO</b>		<b>316.955</b>	<b>176.095</b>

23.2. paskutinių 2 finansinių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje.

**UAB „CITADELE INVESTICIJŲ VALDYMAS“**

Įmonės kodas 111829843, Gynėjų g. 16, Vilnius

**Citadele papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondas**

**2010 M.GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIO ATASKAITA**

(Litais)

<b>Eil. Nr.</b>	<b>Straipsniai</b>	<b>Pastabų Nr.</b>	<b>Finansiniai metai</b>	<b>Praėję finansiniai metai</b>
I.	GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		176.095	155.192
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO		183.574	62.663
1.	Fondo įmokos		138.984	34.963
2.	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		-	-
3.	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-
4.	Palūkanos ir dividendai		3.104	4.497
5.	Investicijų pardavimo pelnas		96	26
6.	Investicijų vertės padidėjimo suma	1	41.390	23.177
7.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		-	-
8.	Kitos pajamos		-	-
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO		42.714	41.760
1.	Fondo išmokos		10.391	30.828
2.	Iš kitų pensijų fondus pervestos sumos		-	-
3.	Investicijų pardavimo nuostoliai		433	1.078
4.	Investicijų vertės sumažėjimo suma	1	31.890	9.854
5.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		-	-
6.	Valdymo sąnaudos		-	-
7.	Kitos sąnaudos		-	-
IV.	GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		316.955	176.095

		<b>Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>	<b>Prieš metus</b>	<b>Prieš dvejus metus</b>
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,1209	1,0578	0,9585
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	282.768	166.480	161.911

23.3. aiškinamąjį raštą (pateikiamas tik metų ir pusmečio ataskaitose).

**UAB „CITADELE INVESTICIJŲ VALDYMAS“**

Įmonės kodas 111829843, Gynėjų g. 16, Vilnius

**Citadele papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondas**

**2010 m. metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**

(litas, jei nenurodyta kitaip)

---

**I. BENDROJI DALIS**

Lietuvos Respublikos Vertybinių popierių komisija 2004 m. spalio mėn. 21 d. posėdyje patvirtino Citadele papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondo (toliau – Fondas) taisykles.

Valdymo įmonė - UAB „Citadele investicijų valdymas“, įregistruota adresu Gynėjų g. 16, Vilniuje, LT-03107.

Fondo dalyvių skaičius 2010 metų gruodžio 31 d. – 67 (2009 metų gruodžio 31 d. – 72).

Fondo depozitoriumas – AB „Citadele“ bankas, buveinė: K.Kalinausko 13, Vilnius LT – 03107, įmonės kodas - 112021619.

Audito įmonė, atlikusi fondo auditą - UAB „PricewaterhouseCoopers“, buveinė: J.Jasinskio g. 16B, Vilnius, LT-01112 įmonės kodas – 111473315.

**II. APSKAITOS POLITIKA**

***Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos***

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės tvarka ir kitais teisės aktais.

Finansinės ataskaitos parengtos remiantis veiklos tęstinumo principu ir prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą.

Fondo apskaita tvarkoma atskirai nuo Bendrovės bei kitų jos valdomų fondų apskaitos pagal patvirtintą sąskaitų planą.

Finansiniai Fondo metai sutampa su kalendoriniais metais.

Sumos šiose finansinėse ataskaitose pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais (Lt). Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 litai už 1 eurą.

Toliau yra išdėstyti svarbiausi apskaitos principai, kuriais buvo vadovautasi rengiant šis finansines ataskaitas:

***(a) Investavimo politika***

Valdymo įmonė, investuodama Citadele papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondo lėšas, siekia didžiausios naudos pensijų fondo dalyviams, laikydamasi taisyklėse ir Lietuvos Respublikos teisės aktuose numatytų apribojimų.

Siekdama padidinti pensijų fondo turto stabilų pelningumą, valdymo įmonė investuoja ne mažiau kaip 25 procentus pensijų fondo turto į skolos VP, kurių emitentai yra Lietuvos Respublikos ir užsienio valstybės, vyriausybės;

- iki 50 procentų pensijų fondo turto valdymo įmonė gali investuoti į indėlius Lietuvos Respublikos ir užsienio kredito įstaigose;

- iki 75 procentų valdymo įmonė gali investuoti į skolos vertybinius popierius, kurių emitentais yra Lietuvos Respublikos ir užsienio vietos savivaldos institucijos, Lietuvos Respublikos ir užsienio bendrovės;

- iki 50 procentų pensijų fondo turto valdymo įmonė gali investuoti į akcijas, kurių emitentais yra Lietuvos Respublikos ir užsienio bendrovės.

### ***(b) Finansinės rizikos valdymo politika***

#### **(b)1 Valiutos kursų svyravimo rizika**

Fondo turtas nominuotas litais, tačiau investuojama gali būti įvairia užsienio valiuta. Valdymo įmonė, siekdama išvengti nuostolių dėl valiutos kursų svyravimo neigiamos įtakos, yra numačiusi naudoti išvestines finansines priemones.

#### **(b)2 Palūkanų normos svyravimo rizika**

Kai prognozuojamas skolos vertybinių popierių palūkanų normų kilimas (ir atitinkamai skolos vertybinių popierių kainos mažėjimas), stengiamasi investuoti į trumpesnio termino skolos vertybinius popierius ir atvirksčiai, kai prognozuojamas palūkanų normų kritimas (ir atitinkamai skolos vertybinių popierių kainos didėjimas), stengiamasi investuoti į ilgesnio termino skolos vertybinius popierius, siekiant valdyti palūkanų normos svyravimo riziką bei gerinti investicijų gražos rezultatus.

#### **(b)3 Sandorio šalies rizikos vertinimas**

Vertinant sandorio šalies riziką, gali būti atsižvelgiama į finansinio užtikrinimo susitarimą, sudarytą su kita sandorio šalimi. Finansinis užstatas, kuris laikomas sandorio įvykdymui užtikrinti, yra pripažįstamas kaip mažinantis sandorio šalies riziką, jei atitinka visas šias sąlygas:

1. turto vertė nustatoma kiekvieną dieną ir yra didesnė už didžiausius tikėtinus nuostolius;
2. turtas yra nerizikingas (pvz., pinigai, aukšto kredito reitingo vyriausybių vertybiniai popieriai) ir likvidus;
3. turtas saugomas pas saugotoją, nesusijusį su kita sandorio šalimi, ir yra apsaugotas nuo su sandorių šalimis nesusijusio trečio asmens pretenzijų į šį konkretų turtą;
4. teisės, kylančias iš finansinio užtikrinimo susitarimo, galima bet kuriuo metu realizuoti.

Fondo investicijų į vieną įmonę ar įmonių grupę (angl. exposure to counterparty risk) suma negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės, įskaitant įmonės ar grupės kolektyvinio investavimo subjektui pateiktą finansinį užstatą.

Fondui leidžiama tų išvestinių finansinių priemonių, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, pozicijas vertinti naudojant tarpusavio užskaitas (angl. netting) konkrečios sandorio šalies atžvilgiu. Užskaita galima, kai Valdymo įmonė yra sudariusi su kita sandorio šalimi sutartį dėl tarpusavio užskaitos, apimančią visus šalių tarpusavio išsipareigojimus, ir sandorio šalies bankroto ar likvidavimo atveju Valdymo įmonė turėtų įgyti reikalavimo teisę arba išsipareigojimą sumokėti grynąjį skirtumą, rinkos kaina įvertinus tarpusavio išsipareigojimus.

#### **(b)4. Emitento rizikos vertinimas**

Vertinant Fondo sandorio šalies riziką ir emitento riziką, privalu sumuoti šias rizikas kiekvieno konkretaus asmens (sandorio šalies ir emitento) atžvilgiu ir ta suma negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės (GAV).

Investuojant Fondo turtą yra susiduriama su įvairiomis finansinėmis rizikomis ir siekiant sumažinti jų poveikį Fondo veiklai jos bus atitinkamai kontroliuojamos.

Kredito rizika - rizika patirti nuostolius dėl skolos vertybinių popierių emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito riziką, didžioji dalis fondo lėšų bus investuojamos į žemos rizikos (investicinio reitingo) skolos popierius.

VP pasirinkimo ir kainų kitimo rizika – rizika, kai VP kainos keisis dėl besikeičiančios situacijos rinkoje ar naujos informacijos apie šiuos VP. Įsigytų VP kainos kitimas gali skirtis nuo prognozuoto kainos kitimo. Kai įsigytų VP kainos kitimas neatitinka prognozuoto kainų kitimo, sumažinimas VP lyginamasis svoris Fondo investicijų portfelyje. Valdymo įmonė valdo VP pasirinkimo ir kainų kitimo riziką laikydamasi šių Taisyklių IX dalyje nustatytų Fondo investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimų.

Rinkos likvidumo rizika - rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti VP ar pinigų rinkos priemonės norimu ir už norimą kainą, arba apskritai atima galimybę parduoti turimą turtą (investiciją). Siekiant sumažinti rinkos likvidumą bus investuojama tikrai į tuos VP, kurie kotiruojami pripažintose pasaulio biržose arba kurių kainą reguliariai skelbia visuotinės informavimo priemonės.

#### ***(c) Investicijų apskaita, įvertinimo metodai, investicijų perversinimo periodiškumas***

Skolos vertybiniai popieriai, nuosavybės vertybiniai popieriai ir kolektyvinio investavimo subjektų vertybiniai popieriai apskaitoje registruojami įsigijimo verte, kiekvieno ataskaitinio laikotarpio pabaigoje apskaitant šių investicijų rinkos vertės pokyčius, kad investicijų vertė atspindėtų jų rinkos vertę. Skolos vertybinių popierių tikroji vertė apima ir sukauptų palūkanų vertę. Į balansą investicijos įtraukiamos pagal ataskaitinio laikotarpio pabaigos tikrąją (rinkos) vertę. Visi investicijų įsigijimai ir pardavimai yra pripažįstami jų pirkimo (pardavimo) dieną.

Investicijų pardavimo pelnas ir nuostolis (realizuotas investicijų pelnas ir nuostolis) pripažįstami tuo laikotarpiu, kada investicijos buvo realizuotos. Investicijų pardavimo pelnu pripažįstamas teigiamas skirtumas tarp balansinės ir realizavimo vertės, o pardavimo nuostoliu - neigiamas skirtumas.

Investicijos, nominuotos užsienio valiuta, įvertinamos Lietuvos Respublikos valiuta pagal vertinimo dienos oficialų Lietuvos Banko nustatomą valiutų kursą.

#### ***(d) Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai***

Fondo turtas kiekvieną darbo dieną įvertinamas tikrąja (rinkos) verte ir susidaręs skirtumas dėl vertės pasikeitimo apskaitomas kaupimo principu kaip turto vertės padidėjimas arba sumažėjimas grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje. Fondo turtas taip pat atitinkamai padidėja/sumažėja banko sąskaitoje padidėjusia/sumažėjusia pinigų, pinigų ekvivalentų ar terminuotų indėlių verte. Investicijų padidėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą, kai įsigijami vertybiniai popieriai, jei sumokėta iš anksto - į apskaitą traukiama avansu sumokėta padidėjusi vertės dalis. Atitinkamai investicijų sumažėjusi vertės dalis traukiama į apskaitą juos pardavus, emitentui išpirkus vertybinius popierius, sumažėjus vertybinių popierių vertei.

*(e) Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės*

Pensijų kaupimo bendrovės atskaitymai iš pensijų fondo turto vertinami kaupimo principu. Maksimalūs atskaitymų iš pensijų fondo turto dydžiai nustatyti LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintose pensijų fondo taisyklėse. Pensijų kaupimo bendrovėje taikomi atskaitymų iš pensijų fondo turto dydžiai yra patvirtinti 2004 m. spalio 21 d. bendrovės valdybos nutarimu Nr.V-13.

1. Atskaitymai per metus nuo kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės - 1,5 procento. Atskaitymas nuo kiekvieno dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės valdymo įmonei turi būti skaičiuojamos kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis turi būti apskaičiuojama pagal tos dienos fondo grynujų aktyvų vertę (toliau – „GAV“), nustatant keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės. Jeigu atskaitymo nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės dydis yra nustatytas procentais, jo nuskaitymas iš GAV turi būti atliekamas kiekvieną darbo dieną, GAV mažinant

$$GAV_i \times \left( m \sqrt[1 + \frac{A}{100}]{} - 1 \right) \text{ dydžiu,}$$

kur:

GAV<sub>i</sub> – GAV dydis, tenkantis i-ajam pensijų fondo dalyviui;

A – numatytas atskaitymo nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės dydis, išreikštas procentais;

m – darbo dienų skaičius per metus.

2. Pagal Fondo taisyklės atskaitymai nuo įmokų turi būti lygūs 3 procentai nuo pensijų fondo dalyvio vardu įmokėtų įmokų dydžio. Atskaitymai nuo dalyvio vardu įmokėtų įmokų turi būti atliekami tą pačią dieną, kai buvo pervestos dalyvio įmokos. Atskaitymas nuo dalyvio pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės yra tiesiogiai apskaičiuojamas iš apskaitos vieneto vertės, o sukauptų apskaitos vienetų skaičius dalyvio sąskaitoje nėra mažinamas.

Valdymo įmonės valdyba 2005 m. gruodžio 21 d. yra priėmusi sprendimą nuo 2006 m. vasario 10 d. neatskaityti mokesčio nuo dalyvio įmokėtų įmokų.

3. Atskaitymai nuo dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų dydžio už pensijų fondo dalyvio perėjimą iš Pensijų kaupimo bendrovės valdomo pensijų fondo į kitos pensijų kaupimo bendrovės vieną kartą per 12 mėnesių daromi padengiant tik valdymo įmonės iš kurios valdomo pensijų fondo pereina, išlaidas, susijusias su asmens perėjimu į kitos valdymo įmonės valdomą fondą, t.y. pensijų sąskaitos uždarymo ir lėšų pervedimo išlaidas.

4. Atlyginimo depozitoriumui dydis yra numatytas depozitoriumo paslaugų teikimo sutartyje, tačiau jis negali būti didesnis kaip 0,5 procento nuo vidutinės metinės fondo GAV. Valdymo įmonės valdyba yra priėmusi sprendimą, kad Valdymo įmonė padengia depozitoriumui mokamą atlyginimą.

5. Pagal Fondo taisyklės, atlyginimas tarpininkui už tarpininkavimą, atliekant operacijas su vertybiniais popieriais, negali būti didesnis kaip 1 procentas nuo sandorio vertės. Konkretūs mokesčių dydžiai yra numatomi tarpininkavimo sutartyje, pasirašytoje tarp valdymo įmonės ir tarpininko. Valdymo įmonė 2010 m atlyginimą tarpininkams dengė iš valdymo įmonės lėšų.

Remiantis Valdymo įmonės Valdybos sprendimais 2010 ir 2009 metais Valdymo įmonė neatskaitė valdymo mokesčio nuo dalyvio įmokėtų įmokų bei padengė visas susijusias išlaidas (depozitoriumo, tarpininkavimo ir kt.).

***(f) Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės***

Visi fondų vienetai yra priskiriami prie apskaitomų prekybos portfelyje ir skirtų pardavimui finansinių priemonių, ir jų vertė nustatoma remiantis šiais principais:

- Atvirų (open-end) investicinių fondų vienetų vertė nustatoma pagal jų išpirkimo kainą fondo vertės apskaičiavimo dieną;

Pensijų fondo grynujų aktyvų vertė apskaičiuojama ir pensijų fondo apskaitos vieneto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną pagal tos darbo dienos pabaigos duomenis. Vertinant pensijų fondo turta, vertinama kiekviena investicijų portfelio sudėtinė dalis ir susumuojami vertinimo rezultatai.

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertė yra grynoji fondo aktyvų vertė, padalinta iš pensijų fondo vienetų skaičiaus, esančio pensijų fondo vieneto kainos vertinimo dieną. Pensijų fondo apskaitos vieneto vertė yra nustatoma keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles. Bendra visų pensijų fondo vienetų vertė visada lygi pensijų fondo grynujų aktyvų vertei.

***(g) Pinigai ir pinigų ekvivalentai***

Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose. Terminuotųjų indėlių straipsnyje parodoma pinigų suma, kurios sutartyje nustatyta laiką, įskaitant indėlius iki trijų mėnesių, negalima paimti iš kredito įstaigos sąskaitos neprarandant sukauptų palūkanų. Terminuotieji indėliai parodomi kartu su sukauptomis palūkanomis. Terminuoti indėliai apskaitomi nominalia verte, iki termino pabaigos kaupiant palūkanas tiesiniu būdu.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai, nominuoti užsienio valiuta, įvertinami Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta pagal skaičiavimo dienos oficialų Lietuvos Banko nustatomą valiutų kursą.

***(h) Investicijų vertės pokytis***

Fondo investicijų portfelio vertės pokyčiai pateikiami 1 pastaboje.

***(i) Investicijų portfelio struktūra***

Fondo investicijų portfelio struktūra 2010 m. gruodžio 31 d. atitiko šio fondo taisyklėse bei teisės aktuose nustatytus investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimus. Detali Fondo investicijų portfelio struktūra pateikta 2 pastaboje.

***(j) Pobalansiniai įvykiai***

Po metų pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

### III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

#### 1 Pastaba. Investicijų vertės pokytis pagal 2010 m. gruodžio 31 d. duomenis

Balanso straipsniai	Pokytis					
	praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	įsigyta	parduota (išpirkta)	vertės padidėjimas*	vertės sumažėjimas	ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	58.801	46.036	(56.124)	3.353	(2.503)	49.563
<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	46.761	46.036	(44.084)	3.353	(2.502)	49.564
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	12.040	-	(12.040)	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	39.225	110.829	(2.890)	38.062	(29.387)	155.839
<b>Iš viso</b>	<b>98.026</b>	<b>156.865</b>	<b>(59.014)</b>	<b>41.415</b>	<b>(31.890)</b>	<b>205.403</b>

\*Sukauptų palūkanų už skolos vertybinius popierius teigiamas pokytis – 26 Lt

**2 Pastaba. Turto struktūra 2010 m. gruodžio 31 d.**

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 (proc.)
Vyriausybės VP	LT	LTL	10.000	-	2011.05.14	9.947	3,14
Vyriausybės VP	LT	LTL	10.000	7,60	2012.10.29	10.889	3,44
Vyriausybės VP	LT	LTL	8.000	5,60	2013.01.24	8.743	2,76
Vyriausybės VP	LT	LTL	8.400	4,40	2013.08.05	8.687	2,74
Vyriausybės VP	LT	EUR	8.287	-	2012.01.25	8.077	2,55
Republic of Hungary	HU	EUR	3.453	1,095	2012.11.02	3.220	1,01
<b>Skolos vertybiniai popieriai, iš viso</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>49.563</b>	<b>15,64</b>
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, iš viso</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>0</b>	<b>0</b>
Franklin Mutual European Fund	LU	EUR	-	-	-	7.808	2,46
Julius Bear Multibond-Absolute Return Fund	LU	EUR	-	-	-	15.389	4,86
Templeton BRIC Fund	LU	EUR	-	-	-	16.912	5,34
Schroder ISF EM Debt Absolute Return EUR	LU	EUR	-	-	-	7.204	2,27
JPM JF ASEAN EQUITY Fund	LU	EUR	-	-	-	24.463	7,72
Templeton Asian Growth Fund	LU	EUR	-	-	-	18.379	5,80
Schroder ISF Global High Yield EUR	LU	EUR	-	-	-	17.934	5,66
ING (L) INVEST-GLBL OPPO-PC EUR Fund	LU	EUR	-	-	-	8.633	2,72
PIMCO-TOTAL RTN	IE	EUR	-	-	-	25.727	8,12

BD-E-D-ACC							
Franklin India Fund	LU	EUR	-	-	-	13.390	4,22
<b>Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai, iš viso</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>155.839</b>	<b>49,17</b>

Pinigai			-	-	-	-	-
AB „Citadele“ bankas	LT	LTL	-	-	-	54.040	17.05
AB „Citadele“ bankas	LT	EUR	-	-	-	1	0,00
<b>Pinigai, iš viso</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>54.041</b>	<b>17,05</b>
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-	-
AB „Citadele“ bankas	LT	LTL	-	2,90	2011.03.14	7.568	2,39
AB „Citadele“ bankas	LT	LTL	-	3,25	2011.05.19	21.200	6,69
AB „Citadele“ bankas	LT	LTL	-	2,50	2011.06.13	28.743	9,06
<b>Terminuotieji indėliai, iš viso</b>							
	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>57.511</b>	<b>18.14</b>
<b>Iš viso</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>X</b>	<b>316.955</b>	<b>100,00</b>

## VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

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

<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>		72
<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>	<i>Dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą</i>	
	<i>Dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas</i>	-
	<i>kiti dalyviai</i>	
	<b>Iš viso:</b>	67
<b>Dalyvių skaičiaus pokytis</b>		5

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

<b>Bendras prisijungusių dalyvių skaičius</b>		1
<b>Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą</b>		1
<b>Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai</b>	<i>Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės</i>	-
	<i>Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės</i>	-

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

<b>Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius</b>		6
<b>Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius</b>	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	-
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	0
<b>Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius</b>	Išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	6
	Sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	-
	Dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-
Mirusių dalyvių		-

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

		Dalyviai pagal amžių				
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	iš viso
Dalyvių skaičius	Iš viso	12	33	20	2	67
	vyrų	5	20	6	1	32
	moterys	7	13	14	1	35
Dalyvių dalis %	Iš viso	18	49	30	3	100
	vyrų	7	30	9	1	48
	moterys	10	19	21	1	52

## VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

<b>Bendra gautų lėšų suma</b>		138984.12
<b>Periodinės įmokos į pensijų fondą</b>	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	
	pačio dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	135984.12
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	3000
<b>Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai</b>		-
<b>Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos</b>		-
<b>Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos</b>	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	-
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
<b>Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)</b>		-

29. Išmokėtos lėšos:

<b>Bendra išmokėtų lėšų suma</b>		10391.64
<b>Pensijų išmokos</b>	vienkartinės išmokos dalyviams	10391.64
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
<b>Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos</b>	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	-
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	0
<b>Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)</b>		-
<b>Paveldėtojams išmokėtos lėšos</b>		
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		

**IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ**

30. Jei pensijų fondo taisyklėse numatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodyti garantuojamo pajamingumo dydį, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų sumą, pateikti jo investicijų portfelį, jei buvo panaudotas, nurodyti panaudojimo priežastis, panaudotą sumą, rezervo dydį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kitą svarbią informaciją.	Nenumatytas
----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------	-------------

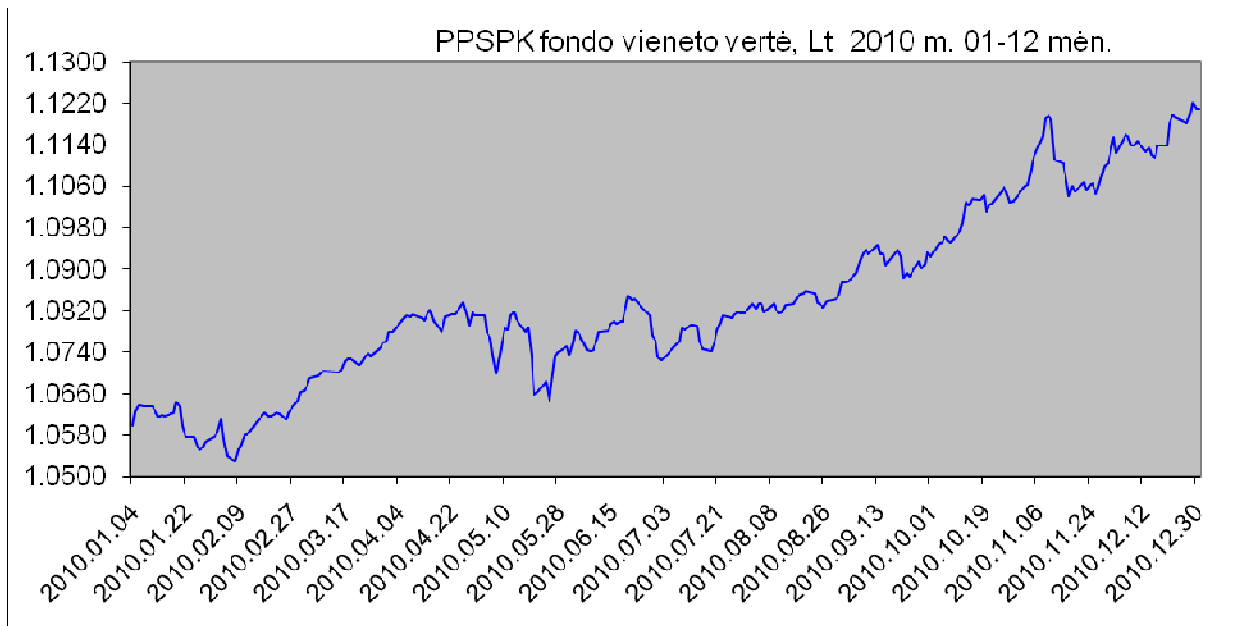
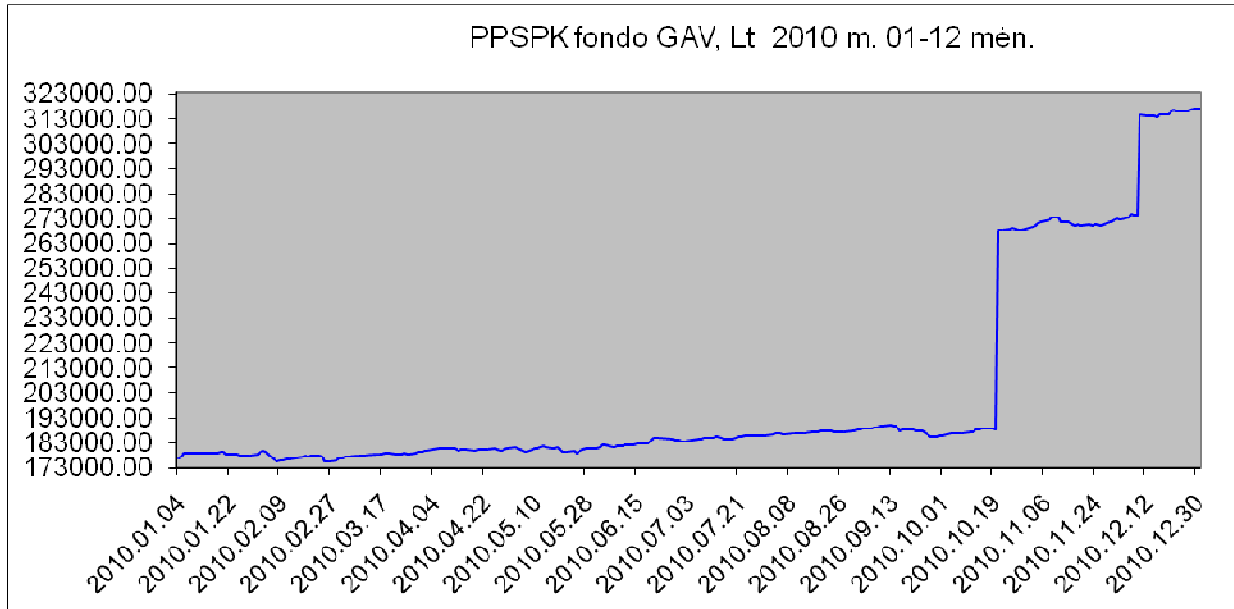
**X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS**

31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

## XI. KITA INFORMACIJA

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



## XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.	Nėra				
34. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai).	Nėra				
35. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką fondo veiklos rezultatų mvertinimui.	<table data-bbox="751 636 1367 898"> <tr> <td data-bbox="751 636 1055 798">L.e.prezidento pareigas</td> <td data-bbox="1055 636 1367 798">Renata Bagavičienė</td> </tr> <tr> <td data-bbox="751 798 1055 898">Vyr.finansininkė</td> <td data-bbox="1055 798 1367 898">Danutė Griežienė</td> </tr> </table>	L.e.prezidento pareigas	Renata Bagavičienė	Vyr.finansininkė	Danutė Griežienė
L.e.prezidento pareigas	Renata Bagavičienė				
Vyr.finansininkė	Danutė Griežienė				
<p>36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:</p> <p>36.1. Už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai , darbuotojai ir administracijos vadovas (nurodyti vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el.pašto adresus);</p> <p>36.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el.pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el.pašto adresus bei konsultanto atstovo(ų) ; vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.</p>	<p>L.e.prezidento pareigas Renata Bagavičienė tel.+370 5 2649733, faksas +370 5 2649731; el.paštas: renata.bagaviciene@citadele.lt</p> <p>Vyr.finansininkė Danutė Griežienė tel.+370 5 2649734 faksas .+370 5 2649731; el.paštas: danute.grieziene@citadele.lt</p> <p>Operacijų ir apskaitos skyriaus vadovas Justas Balčaitis tel. +370 5 2649738, faksas: +370 5 2649731; el.paštas: justas.balcaitis@citadele.lt.</p> <p>Konsultantų paslaugomis nesinaudota.</p>				