

**VALSTYBINIO SOCIALINIO
DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES
MAKSIMALAUS PRIEAUGIO
PENSIJŲ FONDO
„DNB PENSIJA 3“
2016 M. METINĖS ATASKAITOS
IR NEPRIKLAUSOMO
AUDITORIAUS IŠVADA**

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

„DNB pensija 3“ fondo dalyviams

Nuomonė

Mes atlikome UAB DNB investicijų valdymas, įregistruotos Lietuvos Respublikoje (toliau - Valdymo įmonė), valdomo valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies maksimalaus prieaugio pensijų fondo „DNB pensija 3“ (toliau - Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2016 m. gruodžio 31 d. grynyųjų aktyvų ataskaita, tą dieną pasibaigusią metų grynyųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingų apskaitos metodų santrauka bei kita aiškinamoji informacija), pateikiamų 7 - 29 puslapiuose, auditą.

Mūsų nuomone, 7-29 puslapiuose pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2016 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir jo tą dieną pasibaigusią metų grynyųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus (toliau - TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinti šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Fondo pagal Tarptautinės buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (toliau - TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškreipimų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei reikalinga) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasielgti.

Už valdymą atsakingi asmenys yra atsakingi už Fondo finansinių ataskaitų rengimo proceso priežiūrą.

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškreiptos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, bet ne garantija, kad reikšmingas iškreipimas, jeigu jis yra, visuomet bus nustatytas atliekant auditą pagal TAS. Iškreipimai gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos ir yra laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

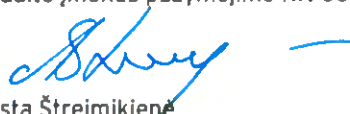
Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškreipimo dėl apgaulės arba klaidos riziką, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamą tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškreipimo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškreipimo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaulė gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidinantis aiškinimas arba vidaus kontrolės nepaisymas.

- Įgyjame su auditu susijusios vidaus kontrolės supratimą, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, bet ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Nusprendžiame dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų sprendimai pagrįsti audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai pateikti taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, informuojame už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335



Asta Štreimikienė
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000382

2017 m. kovo 29 d.

TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	5
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĘ	5
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	5
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ	5
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	6
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖS ATASKAITOS	6
GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	8
AIŠKINAMASIS RAŠTAS.....	9
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	30
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	31
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ.....	31
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS.....	31
XI. KITA INFORMACIJA	31
XII. ATSAKINGI ASMENYS	32

I. Bendroji informacija

1. Duomenys apie Pensijų fondą

Aiškinamojo rašto bendroji dalis, pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

Ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2016 m. sausio 1 d. iki 2016 m. gruodžio 31 d.

3. Duomenys apie valdymo įmonę

Aiškinamojo rašto bendroji dalis, pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą.

4. Duomenys apie depozitoriumą

Aiškinamojo rašto bendroji dalis, pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertė

Aiškinamojo rašto 1 pastaba.

6. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos

Aiškinamojo rašto 2 pastaba.

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto

Aiškinamojo rašto 6 pastaba.

8. Mokėjimai tarpininkams

Aiškinamojo rašto 7 pastaba.

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

Nebuvo

10. Konkretus pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai. Pavyzdyje pateikti skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 2 896 Eur, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur*	57	118	183	370
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	3 041	3 353	3 696	4 718
Sukauptą suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	2 953	3 197	3 462	4 222

*Skaičiuojant atsižvelgiama į procentinį metinį mokesčio dydį skaičiuojamą nuo turto ir įvertinamas atskaitymas nuo įmokos.

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis

Aiškinamojo rašto 3 pastaba.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Aiškinamojo rašto 4 pastaba.

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai

Nebuvo

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ (TĘSINYS)

14. 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodais, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika

Nebuvo

15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių (sipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

Nebuvo

16. Analizė, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją
Aiškinamojo rašto 3 pastaba.

17. Veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusieji didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams

Aiškinamojo rašto 3 pastaba.

V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

18. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

Aiškinamojo rašto 8 pastaba.

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

Aiškinamojo rašto 8 pastaba.

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

-

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 fondo tipui pildoma lentelė:

Aiškinamojo rašto 8 pastaba.

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką

-

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖS ATASKAITOS

23. Pensijų fondo finansinės ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais sudaro:

23.1. grynujų aktyvų ataskaita

23.2. grynujų aktyvų pokyčių ataskaita

23.3. aiškinamasis raštas

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“
2016 m. metinės ataskaitos
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

UAB DNB investicijų valdymas

[monės kodas 226299280, Konstitucijos pr. 21A, Vilnius, Lietuva]

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

GRYŲŲ AKTYVŲ ATASKAITA

2016 m. gruodžio 31 d.

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metal	Praėję finansiniai metal
A.	TURTAS		141 515 473	124 031 535
I.	PINIGAI	3, 4	1 051 720	3 933 902
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		5 900 000	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	134 563 753	120 097 633
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		75 928 681	65 608 298
IV.1.1.	Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		68 883 133	59 437 517
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		7 045 548	6 170 781
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		58 635 072	54 489 335
V.	GAUTINOS SUMOS		-	-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		114 594	104 806
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		114 594	104 806
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		-	-
C.	GRYŲŲ AKTYVAI	1	141 400 879	123 926 729

9-29 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

2017 m. kovo 29 d.

Vyriausioji finansininkė

Dalia Markūnienė

2017 m. kovo 29 d.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“
2016 m. metinės ataskaitos
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

UAB DNB investicijų valdymas

[monės kodas 226299280, Konstitucijos pr. 21A, Vilnius, Lietuva

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

GRYŲŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

2016 m.

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	123 926 729	72 652 345
II.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	9	17 027 734	9 547 930
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos*	9	1 968 311	42 102 908
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		1 259	2 997
II.5.	Dividendai		68 337	20 628
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	6 179 976	5 193 016
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		20 006	14 861
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.9.	Kitas gryųjų aktyvų vertės padidėjimas		64 499	44 176
	PADIDĖJO IŠ VISO:		25 330 122	56 926 516
III.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	9	446 588	247 984
III.2.	Išmokos kitiems fondams	9	5 190 311	3 098 118
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	841 299	1 296 362
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	-
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:		1 382 743	1 011 109
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	6	1 377 774	1 009 668
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		4 941	437
III.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
III.6.5.	Kitos sąnaudos		28	1 004
III.7.	Kitas gryųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		(4 969)	(1 441)
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		7 855 972	5 652 132
IV.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	141 400 879	123 926 729

9-29 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

2017 m. kovo 29 d.

Vyriausioji finansininkė

Dalia Markūnienė

2017 m. kovo 29 d.

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

Bendroji dalis

Pagrindiniai duomenys apie Pensijų fondą

Pensijų fondo pavadinimas:	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo maksimalaus prieauglio pensijų fondas „DNB pensija 3“	
Pensijų fondo įsteigimo data:	2003 m. rugsėjo 11 d.	
Bendrovė:	Pavadinimas:	UAB DNB investicijų valdymas
	Buveinės adresas:	Konstitucijos pr. 21A, Vilnius, Lietuva
	Įmonės kodas:	226299280
	Tel.	(8-5) 2393 444
	Fax:	(8-5) 2393 473
	Elektroninio pašto adresas:	investicija@dnb.lt
	Pensijų fondo valdytojas:	UAB DNB investicijų valdymas
Depozitoriumas:	Depozitoriumo pavadinimas:	AB DNB bankas
	Buveinės adresas:	Konstitucijos pr. 21A, Vilnius, Lietuva
	Įmonės kodas:	112029270
	Tel.:	(8-5) 2393 444
	Faks.:	(8-5) 2393 783
Audito įmonė:	UAB „Ernst & Young Baltic“ Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335 Subačiaus g. 7, Vilnius, Lietuva	
Ataskaitinis laikotarpis:	nuo 2016 m. sausio 1 d. iki 2016 m. gruodžio 31 d.	

Apskaitos politika

UAB DNB investicijų valdymas (toliau – Bendrovė), tvarkydama pensijų fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, vadovaujasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu ir kitais teisės aktais. 2011 metais pradėtas taikyti 39 verslo apskaitos standartas „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“.

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

Tvarkydama apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, Bendrovė vadovaujasi bendrojo apskaitos principu – įmonės principu. Tai reiškia, kad kiekvienas finansines ataskaitas sudarantis pensijų ir investicinis fondas laikomas atskiru apskaitos vienetu ir kad į finansines ataskaitas įtraukiama tik to fondo turtais, įsipareigojimais, pajamos, sąnaudos ir pinigų srautai. Todėl apskaitoje vieno fondo ūkinės operacijos registruojamos atskirai nuo kito fondo operacijų. Pensijų ir investiciniams fondams teikiamos atskiros finansinės ataskaitos.

Pensijų ir investicinių fondų metinės finansinės ataskaitos tikrinamos nepriklausomo auditoriaus.

Pensijų ir investicinių fondų metinės ir pusmetinės finansinės ataskaitos viešai skelbiamos teisės aktų nustatyta tvarka.

Finansinės ataskaitos sudaromos naudojant Lietuvos Respublikos piniginių vienetą eurą.

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

Šiose finansinėse ataskaitose pateikiami suminiai skaičiai dėl apvalinimo gali nesutapti su juos sudarančių skaičių suma.

Pagrindiniai fondo investavimo principai

Pagrindinis Pensijų fondo investicinės politikos principas yra maksimalus ilgalaikis pensijų fondo dalyviams priklausančio turto augimas. Pensijų fondo turtais yra investuojamas pagal Pensijų fondo taisykles bei pagal galiojančius įstatymus ir teisės aktus, siekiant maksimalios naudos Pensijų fondo dalyviams. Tikintis maksimalaus ilgalaikio pelningumo, ne daugiau kaip 50 proc. visų Pensijų fondo grynąjų aktyvų gali būti investuota į perleidžiamuosius nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektų (investicinių fondų), investuojančių į perleidžiamuosius nuosavybės vertybinius popierius, išleistus vertybinius popierius. Likvidumo užtikrinimui bei rizikos sumažinimui, ne mažiau kaip 50 proc. Pensijų fondo turto bus investuota į perleidžiamuosius skolas, pinigų rinkos bei kitus fiksuotų pajamų instrumentus.

Pagrindiniai fondo investavimo principai (tęsinys)

Pensijų fondo investavimo strategija apima Europos Sąjungos bei kitus geografinius regionus, kurie atitinka Įstatymuose nustatytus reikalavimus bei Pensijų fondo taisykles.

Pensijų fondo vieneto pokytis yra lyginamas su lyginamuoju indeksu, kuris pasirenkamas vadovaujantis galiojančiais teisės aktais ir tvirtinamas Bendrovės valdyboje.

Pensijų fondo Dalyviai su lyginamojo indekso sudarymo tvarka gali susipažinti darbo dienomis nuo 8 val. 30 min. iki 15 val. Bendrovės buveinėje Konstitucijos pr. 21A, Vilniuje, bei AB DNB bankas klientų aptarnavimo padaliniuose. Taip pat interneto svetainėje www.dnb.lt skelbiama: lyginamųjų indeksų sudėtys; sudėtinį lyginamąjį indeksą sudarančių indeksų svorių pasirinkimo pagrindimas; linijinė diagrama, vaizduojanti perskaičiuotų vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių dinamiką nuo lyginamojo indekso skaičiavimo pradžios.

Bendrovė gali investuoti Pensijų fondo turtą į:

1. perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kuriais prekiaujama rinkose, kurios pagal Vertybinių popierių rinkos įstatymą laikomos reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėje narėje.
2. perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kuriais prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, esančiose šalyse, kurios priklauso Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai¹.
3. pinigų rinkos priemonės, kurios nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje, tuo atveju jeigu tų priemonių emitentas ir emisija yra reguliuojami siekiant apsaugoti investuotojus ir jų santaupas ir jeigu tos priemonės atitinka LR teisės aktų nustatytus reikalavimus;
4. išleidžiamus naujus perleidžiamuosius vertybinius popierius, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje ir jeigu bus įtraukta į prekybą ne vėliau kaip per 1 metus nuo išleidimo.
5. investicinius vienetų ir akcijas kolektyvinio investavimo subjektų, kurie tenkina įstatymų nustatytus reikalavimus.
6. ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui padėtus indėlius, kuriuos galima atsiimti pareikalavus, esančius kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Lietuvos Respublikoje, Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne blogesnė kaip Europos Sąjungoje.
7. pinigų rinkos priemonės, kuriomis reguliuojamoje rinkoje neprekiuojama, jei tų priemonių emisija ar emitentas yra reguliuojami siekiant apsaugoti investuotojus ir jų santaupas ir jeigu tos priemonės tenkina Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatyme nustatytus reikalavimus.
8. išvestines finansines priemones, skirtas Pensijų fondo rizikai valdyti.
9. rizikos kapitalo rinkas, jeigu subjektas, įskaitant kolektyvinio investavimo subjektus, per kurį investuojama, atitinka šias sąlygas:
 - 9.1. vykdoma subjekto ir (ar) jo valdytojo priežiūra arba yra įtvirtinti kiti priežiūros institucijai priimtini adekvačią subjekto kontrolę užtikrinantys instrumentai;
 - 9.2. nuostoliai, kuriuos Pensijų fondas gali patirti turėdamas subjekto finansines priemones, yra ne didesni negu už juos sumokėta pinigų suma;
 - 9.3. jeigu subjektas yra priežiūrimas priežiūros institucijos, priežiūros institucija dvišalio susitarimo pagrindu bendradarbiauja su atitinkama užsienio valstybės priežiūros institucija, kai ši valstybė nėra valstybė narė arba Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos narė.
10. į kitus finansinius instrumentus aprašytus Įstatymuose.

Pensijų fondo investicijų portfelio diversifikavimas yra vykdomas pagal galiojančius įstatymus ir Pensijų fondo taisykles. Papildomai investuojamam Pensijų fondo turtui keliami šie reikalavimai:

1. Ne daugiau kaip 50 procentų nuo grynujų Pensijų fondo aktyvų vertės galima investuoti į perleidžiamuosius nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į perleidžiamuosius nuosavybės vertybinius popierius, kurie atitinka Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 straipsnio 1 dalyje nurodytas sąlygas, išleistus vertybinius popierius ar investicinius vienetus.
2. Į perleidžiamuosius skolos vertybinius popierius bei pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 procentų Pensijų fondo aktyvų vertės.
3. Investicijos į indėlius gali sudaryti iki 100 procentų Pensijų fondo aktyvų vertės.

¹ Australijos (Australijos VP birža); Čilės (Santiago VP birža); Japonijos (Tokijo VP birža, Osakos VP birža); Jungtinių Amerikos Valstijų (Amerikos akcijų birža (Amex), Čikagos pasirinkimo sandorių birža (Chicago Board of Options Exchange, CBOE), Čikagos prekių birža (Chicago Mercantile Exchange, CME), Niujorko akcijų birža (NYSE), National Association of Securities Dealers, Inc. (NASDAQ), Chicago Board of Trade, JAV Vyriausybės vertybinių popierių rinka, organizuota pirminių dilerių ir reguliuojama Niujorko Federalinių rezervų banko; Kanados (Toronto VP birža); Korejos (Seulo VP birža); Norvegijos (Oslo VP birža); Šveicarijos (Šveicarijos VP birža, Cjuričo VP birža, Ženevos VP birža, Bazelio VP birža); Islandijos (Islandijos VP birža); Izraelio (Tel Avivo VP birža); Meksikos (Meksiko VP birža); Naujosios Zelandijos (Naujosios Zelandijos VP birža); Turkijos (Stambulo VP birža).

Pagrindiniai fondo investavimo principai (tęsinys)

4. Į vieno emitento perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 procentai pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų, išskyrus šio straipsnio 5, 9 ir 10 dalyse numatytus atvejus.
5. Į vieno emitento perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 10 procentų grynųjų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų grynųjų aktyvų (šis apribojimas indėliams netaikomas).
6. Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotąsias finansines ataskaitas, finansines priemones ir indėlius gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų grynųjų aktyvų.
7. Investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 procentų Pensijų fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų.
8. Bendra investicijų į vieno asmens išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ar indėlius suma negali būti didesnė kaip 20 procentų Pensijų fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų.
9. Investicijos į valstybės, kurios kredito reitingas ne mažesnis negu Lietuvos Respublikos, išleistus arba garantuotus perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 procentai pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų. Gavus atskirą priežiūros institucijos leidimą į šioje dalyje numatytus vieno emitento perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 procentų pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų. Tokiu atveju, kai vieno emitento perleidžiamieji vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės sudaro daugiau nei 35 procentus pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų, turi būti investuota ne mažiau kaip į 6 tokio emitento išleistas perleidžiamųjų vertybinių popierių emisijas, o į vienos emisijos perleidžiamuosius vertybinius popierius investuota ne daugiau kaip 30 procentų grynųjų aktyvų, bei Dalyvių interesai turi būti pakankamai apsaugoti.
10. Investicijos į obligacijas, išleistas tokios Europos Sąjungos valstybėje registruotą buveinę turinčios kredito įstaigos, kuri, siekiant apsaugoti obligacijų savininkų interesus, yra tos valstybės specialiai prižiūrima pagal teisės aktus, o iš obligacijų leidimo gauta suma visam obligacijų galiojimo laikui investuojama į tokį turtą, kurio pakaktų patenkinti obligacijų savininkų reikalavimus, ir iš kurio – emitento nemokumo atveju – obligacijų savininkų reikalavimai išmokėti pagrindinę sumą ir palūkanas būtų patenkinti pirmumo teise, negali būti didesnės kaip 25 procentai grynųjų aktyvų. Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 procentai grynųjų aktyvų, bet ne daugiau kaip 25 procentai grynųjų aktyvų, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 procentų grynųjų aktyvų.
11. Bendra investicijų į bendrovių, kurioms nėra suteiktas kredito reitingas, arba į bendrovių su žemesniu negu investiciniu reitingu obligacijas ar kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius vertė negali viršyti 20 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų.
12. Šio priedo 9 ir 10 dalyse numatyti vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės nėra įskaitomi skaičiuojant investicijas, kurioms pagal šio priedo 5 dalį taikoma maksimali leistina 40 procentų riba. Šio priedo 1–11 dalyse numatytos ribos negali būti sudedamos, todėl investicijų į vieno asmens išleistus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, indėlius suma, negavus atskiro priežiūros institucijos leidimo, kaip, kad aprašyta 9 dalyje, negali būti didesnė kaip 35 procentai Pensijų fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų.
13. Iki 20 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų gali būti investuojama į Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 straipsnio 1 dalyje nurodytų sąlygų neatitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetų ar akcijas, jeigu tokie kolektyvinio investavimo subjektai atitinka teisės aktų nustatytas sąlygas. Į kiekvieną šiame Fondo taisyklių punkte nurodytas sąlygas atitinkantį kolektyvinio investavimo subjektą gali būti investuota ne daugiau kaip 5 procentai Pensijų fondo grynųjų aktyvų.
14. Rizikos kapitalo rinkose taip, kaip apibrėžta Fondo taisyklėse, gali būti investuota ne daugiau kaip 30 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų. Subjektai, per kuriuos pensijų turtas investuojamas į rizikos kapitalo rinkas ir kurie nėra laikomi kolektyvinio investavimo subjektais, laikytini emitentais finansinių priemonių portfelio diversifikavimui taikomų reikalavimų prasme.
15. Iš viso rizikos kapitalo rinkose taip, kaip apibrėžta Fondo taisyklėse, ir į Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 straipsnio 1 dalyje nurodytų sąlygų neatitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetų ar akcijas, jeigu tokie kolektyvinio investavimo subjektai atitinka teisės aktų nustatytas sąlygas, gali būti investuota ne daugiau kaip 30 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų.
16. Pensijų fondo turtas į Bendrovės arba susijusių valdymo įmonių valdomų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetų ar akcijas gali būti investuojamas tik grynųjų aktyvų verte.

Papildomai, Bendrovė vykdys visus kitus investavimo reikalavimus nustatytus įstatymuose.

Finansinės rizikos valdymo metodai

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

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

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

Finansinės rizikos valdymo metodai (tęsinys)

Palūkanų normos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių palūkanų pokyčių, kurie gali turėti įtakos perleidžiamųjų skolos vertybinių popierių kainoms. Sieksime, kad Pensijų fondo turta sudarančių perleidžiamųjų skolos vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių vidutinė trukmė atitiktų Pensijų fondo dalyvių vidutinę sutarties trukmę.

Valiutos kurso pokyčio rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio euro atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto, laikomo ta užsienio valiuta, pokytį. Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčių riziką didžioji dalis lėšų bus investuojama eurais.

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones norimu laiku ir už norimą kainą, arba apskritai atima galimybę parduoti turimą turta (investicija). Siekiant sumažinti rinkos likvidumo riziką daugiausiai bus investuojama į tuos perleidžiamuosius vertybinius popierius, kurie kotiruojami pripažintose pasaulio biržose ar rinkose arba kurių kainą reguliariai skelbia vertybinių popierių tarpininkai ar visuotinės informavimo priemonės.

Sandorio šalies rizika – rizika patirti nuostolius dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus, kurie buvo įgyti sudarant sandorį. Siekiant sumažinti sandorio šalies riziką, Bendrovė sudarys sandorius su žemos rizikos (Investicinio reitingo) kredito institucijomis, o jų nesant, su patikimais partneriais, specializuojančiais atitinkamoje srityje.

Atsiskaitymų rizika – rizika patirti nuostolius, kai atsiskaitymo už sandorį metu sandorio šalis dėl tam tikrų priežasčių negali pervesti atitinkamų lėšų ar vertybinių popierių, nors ta sandorio šalis sandoriu įgytus įsipareigojimus jau yra patenkinusi. Siekiant sumažinti atsiskaitymų riziką, prekybinėje veikloje bus naudojamos mokėjamų agento paslaugomis, arba prekybinė veikla bus vykdoma organizuotose rinkose, kuriose atsiskaitymams taikomi visuotiniai pripažinti principai.

Akcijų kainos, palūkanų normų, valiutos kurso, kredito rizikos gali būti valdomos naudojant išvestines finansines priemones: išankstinius, ateities, apsigeltimo, pasirinkimo sandorius ir priemones bei jų derinius. Akcijų kainos rizika taip pat gali būti valdoma sudarant akcijų indeksų ateities sandorius, jeigu pastebima pakankama atitinkamo akcijų indekso koreliacija su Pensijų fondo investicijų dalimi. 2015 m. ir 2016 m. šiomis priemonėmis nebuvo naudotasi.

Grynųjų aktyvų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Grynųjų aktyvų padidėjimas tai:

1. Dalyvių įmokų į fondą straipsnyje parodoma į pensijų fondą gautų kaupiamųjų pensijų įmokų suma.
2. Iš kitų fondų gautų sumų straipsnyje parodoma iš kitų investicinių fondų ar pensijų fondų gautos ir gautinos dalyviui priklausančios sumos, kai dalyvis pereina į pensijų fondą iš kitų pensijų fondų.
3. Garantinių įmokų straipsnyje parodoma gautų ir gautinų garantinių įmokų suma, jeigu trečia šalis yra įsipareigojusi garantuoti tam tikrą pajamingumą.
4. Palūkanų pajamų straipsnyje parodomas finansinio turto, kai jis negali būti patikimai įvertintas tikrąja verte, palūkanos. Amortizuota savikaina įvertinto finansinio turto palūkanų pajamos apskaičiuojamos taikant apskaičiuotų palūkanų metodą.
5. Dividendų straipsnyje parodomi nuosavybės vertybinių popierių dividendai (gauti bei paskelbti).
6. Pelno dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnyje parodomas pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės padidėjimo ir jų pardavimo sandorių pelnas, įskaitant ir tikrąja verte įvertinto turto vertės pokytį dėl užsienio valiutos kursų pokyčio.
7. Pelno dėl užsienio valiutos kursų pokyčio straipsnyje parodomi teigiami pasikeitimai, susidarę atsiskaitant užsienio valiuta, finansinių ataskaitų valiutos ir užsienio valiutos oficialaus santykio pasikeitimo iš naujo įvertinant užsienio valiuta gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotuosius indėlius, užsienio valiutą banko sąskaitose.
8. Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelno straipsnyje parodomas teigiamas tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turta ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada atsiranda, ataskaitoje.
9. Kito grynųjų aktyvų vertės padidėjimo straipsnyje parodomas pelnas dėl finansinių įsipareigojimų vertės sumažėjimo, delspinigių pajamos, kitos pajamos ir kituose šios ataskaitos straipsniuose neparodytas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas.

Grynųjų aktyvų sumažėjimas tai:

1. Išmokų fondo dalyviams straipsnyje parodoma per ataskaitinį laikotarpį iš pensijų fondo sąskaitos sumokėtos ar privalomos mokėti išmokos.
2. Išmokų kitiems fondams straipsnyje parodoma kitiems subjektams sumokėtos ar privalomos sumokėti pensijų fondo dalyviui priklausančios pinigines lėšas, kai dalyvis pereina į kitą pensijų fondą.
3. Nuostolių dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnyje parodomi pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės sumažėjimo (nuvertėjimo) ir pardavimo nuostoliai, jeigu tokių yra. Taip pat įtraukiamas ir tikrąja verte įvertinto turto vertės pokytis dėl užsienio valiutos kursų pasikeitimo. Panaikinus praėjusiais ataskaitiniais laikotarpiais pripažintus nuostolius dėl vertės sumažėjimo ar jų dalį, nuostolių sumažėjimas taip pat parodomas šiame straipsnyje.
4. Nuostolių dėl užsienio valiutos kursų pokyčio straipsnyje parodomi neigiami pasikeitimai, susidarę atsiskaitant užsienio valiuta, dėl finansinių ataskaitų valiutos ir užsienio valiutos oficialaus santykio pasikeitimo, įvertinant užsienio valiuta gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotuosius indėlius, užsienio valiutą banko sąskaitose.

Grynųjų aktyvų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai (tęsinys)

5. Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostolių straipsnyje parodomas neigiamas tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turta ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada jis atsiranda, ataskaitoje. Kartu su finansiniu turta ir finansiniu įsipareigojimu, atsirandančiais iš išvestinės finansinės priemonės sandorių, parodomos susijusios ataskaitinio laikotarpio šių sandorių sudarymo išlaidos.

6. Valdymo sąnaudų straipsnyje parodomos pensijų fondo ataskaitinio laikotarpio sąnaudos, nustatytos Pensijų fondo taisyklėse.

7. Kito grynųjų aktyvų vertės sumažėjimo straipsnyje parodomas kituose ataskaitos straipsniuose neparodytas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas.

8. Sąnaudų kompensavimo straipsnyje parodomos sumos, kuriomis mažinamos subjekto ataskaitinio laikotarpio sąnaudos, tai yra pensijų fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos, kurias apmoka bendrovė. Kompensavimo sumos ataskaitoje parodomos su minuso ženklu.

Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės

Atlyginimas Bendrovei už Pensijų fondo valdymą susideda iš pradinio pensijų turto valdymo mokesčio ir metinio pensijų turto valdymo mokesčio:

1. Iš kiekvienos VSDF valdybos Bendrovei pervedamos pensijų įmokos Bendrovė išskaičiuoja pradinį pensijų turto valdymo mokestį, kurio dydis 2016 metais yra ne daugiau kaip 0.5 procentai nuo pervedamos pensijų įmokos. Pradinis pensijų turto valdymo mokestis kiekvienais vėlesniais metais yra mažinamas po 0,5 procentinio punkto, iki pasieks 0 procentų 2017 metais;

2. Iš Pensijų fondo turto Bendrovė išskaičiuoja pensijų turto valdymo mokestį, kurio dydis yra ne daugiau kaip 1 procentas nuo vidutinės metinės Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės. Valdymo mokestis priskaičiuojamas už kiekvieną kalendorinę dieną ir kartą per mėnesį atskaitomas nuo Pensijų fondo turto. Valdymo mokestis už vieną dieną skaičiuojamas nustatytą valdymo mokestį padalinant iš faktinio kalendorinių metų kalendorinių dienų skaičiaus keturių skaičių po kablelio tikslumu. Jei šie atskaitymai per vienerius kalendorinius metus viršija 1 procentą nuo Dalyvio pensijų sąskaitoje apskaitytų lėšų vidutinės metinės vertės, Bendrovė iki kitų kalendorinių metų 15 dienos perveda perviršį į Pensijų fondo sąskaitą;

3. Konkrečius valdymo mokesčių dydžius nustato Bendrovės valdyba. Informacija Dalyviams apie valdymo mokesčių dydžius pateikiama Depozitoriumo interneto puslapyje (www.dnb.lt).

Jei Dalyvis pereina į Bendrovės Pensijų fondą iš kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondo, nuo iš kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondo pervedamų Dalyvio piniginių lėšų atskaitymai neišskaičiuojami.

Dalyvio perėjimo į kitą Bendrovės ar kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą pensijų fondą išlaidas sudaro tik Bendrovės patiriamos pensijų sąskaitos uždarymo bei lėšų pervedimo išlaidos, jos sudaro iki 0,05 procento Dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų ir yra atskaitomos nuo Dalyviui pervedamų piniginių lėšų sumos.

Valiutos keltimo sąnaudos, atsiradusios dėl pareigos valiutų sąnaudas buhalterinėje apskaitoje pripažinti pagal oficialų Lietuvos banko skelbiamą lito ir užsienio valiutos santykį, taip pat dengiamos iš pensijų turto.

Bendrovė iš pensijų turto nedengia jokių kitų išlaidų bei neišskaičiuoja jokių kitų atskaitymų, išskyrus atvejus, numatytus Fondo taisyklėse.

Išskaičiuoti atskaitymai tampa Bendrovės nuosavybe.

Investicijų įvertinimo metodai bei investicijų pervaldinimo periodiškumas

Fondo turto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Fondo turto vertė nustatoma taip:

1. Fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal Lietuvos Banko (toliau – LB) patvirtintą Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką bei UAB DNB investicijų valdymas grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką (toliau – Metodika);

2. Aktyvai, denominuoti užsienio valiuta, perskaičiuojami į nacionalinę valiutą, laikantis Lietuvos banko nustatyto tos dienos oficialaus tos valiutos ir nacionalinės valiutos santykio.

3. Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartus.

4. vertybiniai popieriai pripažinti grynųjų aktyvų ataskaitoje ir jų pripažinimas nutraukiamas taikant atsiskaitymo datos apskaitą.

Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika

Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertė nustatoma iš Fondo turto rinkos vertės atėmus trumpalaikius ir ilgalaikius finansinius įsipareigojimus. Praėjusios darbo dienos apskaičiuota Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertė iki kitos darbo dienos 12.00 val. paskelbiama tinklalapyje www.dnb.lt.

Apskaičiuojant GAV, gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinamos pagal nominalią vertę. Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę. Kaupiamos palūkanos apvalinamos pagal matematines taisykles keturių skaičių po kablelio tikslumu.

Naujai išleidžiami vertybiniai popieriai apskaitomi pagal jų nustatytą platinimo kainą atitinkamą Vertinimo dieną.

Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika (tęsinys)

Apskaičiuojant Pensijų fondų ir Investicinių fondų GAV, skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į reguliuojamų rinkų ar daugiašalių prekybos rinkų, kurios atitinka fondo Sudarymo dokumentus, sąrašus, vertinami pagal viešai paskelbtą informacinės duomenų bazės Bloomberg - Bloomberg Generic Pricing (BGN) vidutinę (Mid) kainą. Jei BGN kaina nėra skelbiama imama informacinės duomenų bazės Bloomberg - Bloomberg Evaluated Pricing (BVAL) skelbiama vidutinė (Mid) kaina. Jei BGN, BVAL kainos nėra skelbiamos, skolos vertybiniai popieriai vertinami pagal viešai paskelbtą informacinės duomenų bazės - Bloomberg uždarymo kainą (Frankfurto birža).

Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į NASDAQ OMX Baltic biržos prekybos sąrašus, vertinami pagal viešai paskelbtą informacinės duomenų bazės Bloomberg - Bloomberg Generic Pricing (BGN) vidutinę (Mid) kainą. Jei BGN kaina nėra skelbiama imama informacinės duomenų bazės Bloomberg - Bloomberg Evaluated Pricing (BVAL) skelbiama vidutinė (Mid) kaina. Jei BGN, BVAL kainos nėra skelbiamos, skolos vertybiniai popieriai vertinami pagal paskutinę žinomą vidutinę trijų bankų vidutinių kainų kainą, gautą iki 14.00 val., pirkimo ir pardavimo kainas viešai skelbia AB DNB bankas, AB bankas "Swedbank", AB SEB bankas. Jeigu kuris nors vienas ar keli bankai neskelbia kurio nors vertybinio popieriaus pirkimo ir pardavimo kainos, tai vidutinė kaina renkama iš likusių bankų vidutinių kainų.

Jei per paskutinįją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama, tikroji vertė nustatoma pagal paskutinę žinomą, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusią vidutinę rinkos kainą ar uždarymo kainą, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma kaina.

Skolos vertybinių popierių, turinčių atkarpas, tikroji vertė Vertinimo dieną apskaičiuojama prie vertybinio popieriaus kainos pridodant atkarpos išmoką, suapvalintą pagal matematines taisykles aštuonių skaičių po kablelio tikslumu, kuri būtų sukaupta vertinimo dieną pagal informacinę duomenų bazę Bloomberg.

Kolektyvinio investavimo subjektų Investiciniai vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą informacinės duomenų bazės Bloomberg uždarymo kainą. Jei kaina nėra skelbiama iki 10 val., imama paskutinė žinoma viešai paskelbta informacinės duomenų bazės Bloomberg uždarymo kaina.

Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į NASDAQ OMX Baltic biržos prekybos sąrašus, vertinami pagal Vertinimo dieną biržos paskelbtą to popieriaus uždarymo kainą.

Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į kitų šalių reguliuojamų rinkų ar daugiašalių prekybos sistemų, kurios atitinka fondo Sudarymo dokumentus, sąrašus, vertinami pagal Vertinimo dieną biržos paskelbtą to popieriaus uždarymo kainą.

Vertybiniai popieriai bei kolektyvinio investavimo subjektai vertinami iki kitos darbo dienos tarp 9 - 10 val. Bloomberg Informacinės sistemos skelbiamomis kainomis (paskutinė žinoma kaina).

Uždaro tipo kolektyvinio investavimo subjektų pirminis turtas prilygsta sumokėtai įmoka. Vėliau turtas pervertinamas gavus fondo finansines ataskaitas. Jeigu turto vertė neigiama, tuomet fondo turta vertinama nulliu. Jeigu pagal gautą finansinę ataskaitą turto vertė yra teigiama, tuomet išskaičiuojama Vieneto vertė, kuri apvalinama 6 vienetų po kablelio tikslumu.

Vieneto vertė perskaičiuojama kiekvieną kartą, kai gaunamos subjekto ketvirtinės finansinės ataskaitos pagal formulę:

$$\frac{T}{N},$$

kur:

T – uždaro tipo kolektyvinio investavimo subjekto grynojo turto vertė pagal gautas finansines ataskaitas;

N – išskaičiuotas (investuoto turto) uždaro tipo kolektyvinio investavimo subjekto kiekis fonde.

Sumokėjus papildomas įmokas į fondą vieneto vertė perskaičiuojama pagal šią formulę:

$$\frac{T + D}{N},$$

T – uždaro tipo kolektyvinio investavimo subjekto turto vertė pagal gautas ketvirtines finansines ataskaitas;

D – sumokėtos papildomos įmokos;

N – išskaičiuotas (investuoto turto) uždaro tipo kolektyvinio investavimo subjekto kiekis fonde įskaitant sumokėtas įmokas.

Jeigu apskaičiuojant Pensijų fondų ir Investicinių fondų GAV nuolat nėra galimybės nustatyti tam tikrų portfelio sudėtyje esančių priemonių vertinimo dienos kainos, yra laikomasi GAV skaičiavimo metodikoje nustatyto paskutinės žinomos kainos kriterijaus.

Jei tie patys vertybiniai popieriai buvo nupirkti ir parduoti tą pačią dieną (Intraday trading), bei atsiskaitymas už juos taip pat įvyksta vienu metu, tai skaičiuojant tos dienos GAV, atvaizduojamas tik tokių sandorių verčių skirtumas.

Naujai įsigyti vertybiniai popieriai į fondo turta įrašomi atsiskaitymo dieną įsigijimo verte ir perkainuojami tą pačią darbo dieną.

Apskaičiuojant GAV, dividendų pajamos pripažįstamos tada, kai yra patvirtintos ir žinomos akcininkų teisės gauti pinigų. Jei nėra galimybės sužinoti apie patvirtintus mokėti Kolektyvinio investavimo subjektų mokamus dividendus, jie pajamomis pripažįstami dividendų gavimo dieną.

Jei priemonė nebuvo kotiruojama daugiau nei 30 dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau, jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose ar daugiašalėse prekybos sistemose neprekiaujama.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“
2016 m. metinės ataskaitos
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

Į Fondo sąskaitą pervestos dalyviui priklausančios piniginės lėšos (pensijų įmokos, iš kito Bendrovės pensijų fondo ar kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondo pervestos dalyvio lėšos) konvertuojamos į apskaitos vienetus. Dalyvio dalis pensijų fondo turte nustatoma pagal dalyvio sąskaitoje įrašytų apskaitos vienetų skaičių.

Už pervestas lėšas dalyviui apskaičiuojamų apskaitos vienetų skaičius nustatomas pagal formulę:

$$AVS = \frac{PPL - A}{AVV}$$

AVS – apskaitos vienetų skaičius;

PPL – į dalyvio sąskaitą pervestos piniginės lėšos;

A – Taisyklių nustatyti atskaitymai;

AVV – apskaitos vieneto vertė, apskaičiuojama ir skelbiama nustatyta tvarka.

Apskaitos vienetų skaičius apvalinamas pagal matematines taisykles iki 4 skaičių po kablelio.

Apskaitos vienetai į pinigines lėšas konvertuojami piniginių lėšų pervedimo dienos apskaitos vieneto verte. Pervedamų piniginių lėšų suma apskaičiuojama pagal formulę:

$$PPLS = (AVS * AVV) - PA$$

PPLS – pervedamų piniginių lėšų suma;

AVS – apskaitos vienetų skaičius;

AVV – apskaitos vieneto vertė, apskaičiuojama ir skelbiama nustatyta tvarka;

PA – Taisyklių nustatyti atskaitymai.

Pensijų sąskaitą tvarko Bendrovė elektroniniu būdu, užtikrindama Pensijų sąskaitoje esančios informacijos apsaugą ir konfidencialumą.

Pervestos į Pensijų fondo sąskaitą Dalyviui priklausančios lėšos į Apskaitos vienetus konvertuojamos pinigų į Pensijų sąskaitą užskaitymo dienos Apskaitos vieneto verte, ne vėliau kaip kitą darbo dieną po piniginių lėšų gavimo.

Bendrovė uždaro Dalyvio Pensijų sąskaitą pasibaigus Dalyvio dalyvavimui Pensijų fonde ir išmokėjus sukauptas lėšas Fondo taisyklių nustatyta tvarka.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“
2016 m. metinės ataskaitos
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. Gryųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2016 12 31)*	Prieš metus (2015 12 31)	Prieš dvejus metus (2014 12 31)
Gryųjų aktyvų vertė	141 400 879	123 926 729	72 652 345
Apskaitos vieneto vertė	0,5326	0,5171	0,5008
Apskaitos vienetų skaičius	265 509 544	239 661 936	145 066 246

2. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos

	Ataskaitinis laikotarpis 2016 m.		Ataskaitinis laikotarpis 2015 m.	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų)*	36 822 560	18 910 642	101 006 191	51 555 276
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	10 974 951	5 636 899	6 410 501	3 346 103
Skirtumas	25 847 608	13 273 742	94 595 690	48 209 173

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“
2016 m. metinės ataskaitos
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio struktūra

2016 m. gruodžio 31 d.

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valluta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, EUR	Bendra išgijimo vertė, EUR	Bendra rinkos vertė, EUR	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), paga kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresai)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
2 Ne nuosavybės vertybiniai popieriai														
2.2 Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą														
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000650012	EUR	29 103		2 910 300	2 918 263	2 981 927	0.10			2020.05.27	2.11
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000670719	EUR	38 000 000		380 000	423 300	414 816	0.04			2019.08.30	0.29
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000650020	EUR	13 336		1 333 600	1 342 261	1 344 992	0.15			2021.05.04	0.95
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000670010	EUR	13 000		1 300 000	1 332 307	1 311 655	0.51			2023.06.29	0.93
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	EUR	153 707 136		1 537 071	1 725 436	1 696 332	-0.01			2018.03.28	1.20
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	610		610 000	609 211	640 218	-0.08			2017.09.22	0.45
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610057	EUR	266 201 344		2 662 013	3 062 263	3 480 835	0.35			2022.05.17	2.46
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605123	EUR	144 505 329		1 445 053	1 567 126	1 513 008	-0.12			2017.06.07	1.07
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607087	EUR	156 047 266		1 560 473	1 703 970	1 767 199	0.08			2020.10.03	1.25
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607061	EUR	166 409 870		1 664 099	1 818 958	1 848 281	0.00			2019.10.25	1.31
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605131	EUR	288 112 604		2 881 126	2 992 270	2 956 954	-0.09			2017.08.31	2.09
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000607010	EUR	58 794		5 879 400	6 375 461	6 438 909	0.20			2021.08.28	4.55
Iš viso:							24 163 135	25 870 826	26 395 126					18.67
2.3 Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose														
-	Airijos respublika	IE	IE00B8D1LB38	EUR	273 400 000		2 734 000	3 055 928	2 898 669	-0.70			2017.10.18	2.05
-	Airijos respublika	IE	IE00B28HXX02	EUR	79 100 000		791 000	909 487	870 559	-0.58			2018.10.18	0.62
-	Airijos respublika	IE	IE00860Z6194	EUR	32 000 000		320 000	393 545	390 368	-0.48			2020.10.18	0.28
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801777	EUR	483		483 000	499 736	507 849	1.12			2022.06.10	0.36
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801090	EUR	917		917 000	974 437	940 971	0.16			2017.12.15	0.67
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801165	EUR	592		592 000	621 458	642 924	0.73			2020.05.22	0.45
-	Austrijos Respublika	AT	AT0000A12B06	EUR	220		220 000	227 858	227 858	-0.70			2018.10.19	0.16
-	Belgijos Karalystė	BE	BE0000308172	EUR	40 000 000		400 000	490 652	503 998	-0.34			2022.03.28	0.36
-	Belgijos Karalystė	BE	BE0000309188	EUR	102 100 000		1 021 000	1 130 451	1 063 664	-0.93			2017.03.28	0.75
-	Čekijos Respublika	CZ	X50541140793	EUR	100		100 000	117 084	117 960	0.03			2021.04.14	0.08
-	Čekijos Respublika	CZ	X50215153296	EUR	640		640 000	749 054	747 958	-0.12			2020.03.18	0.53
-	Čekijos Respublika	CZ	X50368800073	EUR	250		250 000	283 682	276 113	-0.33			2018.06.11	0.20
-	Eesti Energia AS	EE	X50763379343	EUR	500		500 000	532 331	540 377	0.21			2018.10.02	0.38
-	Eesti Energia AS	EE	X50235372140	EUR	1 865		1 865 000	2 062 820	2 151 983	0.60			2020.11.18	1.52
-	Eesti Energia AS	EE	X51292352843	EUR	400		400 000	437 337	426 950	1.43			2023.09.22	0.30
-	EFSS	LU	EU000A1G0AU4	EUR	1 451		1 451 000	1 491 427	1 480 382	-0.59			2017.09.15	1.05
-	ELERING	EE	X50645947457	EUR	1 305		1 305 000	1 437 234	1 427 511	-0.12			2018.07.12	1.01
-	EUROPEAN INVESTMENT BANK	SE	X50907250509	EUR	400		400 000	405 683	406 984	-0.42			2021.01.15	0.29
-	Latvijos Respublika	LV	X51501554874	EUR	1 550		1 550 000	1 540 056	1 477 713	0.89			2026.10.07	1.05
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000560068	EUR	682		682 000	681 536	685 516	-0.02			2018.01.23	0.48
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000570141	EUR	2 564		2 564 000	2 599 655	2 578 725	0.33			2022.01.27	1.82
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000570133	EUR	505		505 000	507 096	514 540	0.18			2020.06.05	0.36
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000560076	EUR	2 000		2 000 000	1 998 756	1 997 260	0.07			2019.02.12	1.41
-	Latvijos Respublika	LV	X50747927746	USD	1 610		1 540 228	1 658 406	1 578 066	0.81			2017.02.22	1.12
-	Latvijos Respublika	LV	X50350977244	EUR	605		605 000	704 825	675 304	-0.55			2018.03.05	0.48
-	Latvijos Respublika	LV	X51017763100	EUR	610		610 000	682 596	688 337	0.06			2021.01.21	0.49
-	Latvijos Respublika	LV	X51063399536	EUR	137		137 000	135 993	162 923	0.50			2024.04.30	0.12
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000570125	EUR	210		210 000	215 976	221 091	0.11			2019.11.21	0.16

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“
2016 m. metinės ataskaitos
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

	PL	US731011AR30	USD	1 317	1 259 925	1 478 522	1 439 236	1.78		2019.07.15	1.02
- Lenkijos Respublika	PL	X50371500611	EUR	1 960	1 960 000	2 271 640	2 192 051	-0.41		2018.06.20	1.55
- Lenkijos Respublika	PL	X50874841066	EUR	770	770 000	805 520	809 108	-0.11		2019.01.15	0.57
- Lenkijos Respublika	PL	X50794399674	EUR	70	70 000	82 864	85 476	0.61		2023.01.19	0.06
- Lenkijos Respublika	PL	X50841073793	EUR	100	100 000	115 935	118 388	1.04		2024.07.09	0.08
- Lietuvos Respublika	LT	LT0000630022	EUR	29 000	2 900 000	2 925 784	2 950 230	0.03		2019.03.30	2.09
- Lietuvos Respublika	LT	X51310032187	EUR	2 570	2 570 000	2 565 495	2 691 723	0.72		2025.10.22	1.90
- Lietuvos Respublika	LT	LT0000630030	EUR	38 701	3 870 100	3 866 994	3 867 081	0.03		2019.06.01	2.73
- Lietuvos Respublika	LT	X50327304001	EUR	3 228	3 228 000	3 524 959	3 551 872	-0.33		2018.02.07	2.51
- Lietuvos Respublika	LT	X50541528682	USD	2 189	2 094 136	2 275 844	2 180 456	1.33		2017.09.14	1.54
- Olandijos karalystė	NL	NL0010200606	EUR	700 000	700 000	712 810	722 920	-0.75		2018.01.15	0.51
- Rumunijos Respublika	RO	X50852474336	EUR	1 000	1 000 000	1 151 000	1 141 479	0.14		2019.11.07	0.81
- Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	614 000	614 000	689 009	721 326	-0.42		2020.04.27	0.51
- Slovakijos Respublika	SK	X50299989813	EUR	38	38 000	40 806	39 711	-0.47		2017.05.15	0.03
- Suomijos Respublika	FI	FI4000068663	EUR	200	200 000	207 320	206 819	-0.67		2018.09.15	0.15
- Suomijos Respublika	FI	FI4000062625	EUR	550	550 000	604 084	613 126	-0.15		2023.04.15	0.43
Iš viso:				528 015 289	46 716 389	49 864 314	49 533 555				35.03
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				1 741 113 681	70 879 524	75 735 141	75 928 681				53.70
3 Kolektyvinio investavimo subjektai											
3.1 Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai											
- Bond Fund Inst Acc EUR	LU	IE0004931386	EUR	84 714		1 923 430	2 004 344		www.pimco.com	KIS 1	1.42
- Candriam Equities L Sustainable World I Acc EUR	LU	LU0133360593	EUR	24 416		7 932 345	8 776 513		www.candriam.com	KIS 3	6.21
- DNB Fund - Global SRI-A	LU	LU1047850000	EUR	14 175		1 544 112	1 871 721		www.dnb.no/lu	KIS 3	1.32
- DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU	LU0090738252	USD	823 216		1 886 120	1 811 342		www.dnb.no/lu	KIS 3	1.28
- HSBC Euro Govt bond fund	FR	FR0000971293	EUR	584		1 680 000	1 964 738		www.hsbcinvestment.fr	KIS 1	1.39
- ING (L) - Invest Sustainable Equit Fund	LU	LU0191250769	EUR	17 989		4 963 164	5 736 943		www.ingim.com	KIS 3	4.06
- iShares Euro Government Bond 3-5 yr UCITS ETF	IE	IE0081FZ5681	EUR	5 900		1 000 091	997 985		www.ishares.co.uk	KIS 1	0.71
- JPMorgan Funds - Government Bond Fund	LU	LU0355583906	EUR	123 485		1 972 077	1 959 834		www.jpmorganassetmanagement.lu	KIS 1	1.39
- NATIXIS HAR ASSC USEQ-FIAUSD Fund	LU	LU0130102931	USD	12 032		2 732 453	3 070 771		http://ga.natixis.com/global	KIS 3	2.17
- Nordea-1 Emerging Stars Equity BI EUR Fund	LU	LU0602539271	EUR	37 687		3 190 003	3 622 809		www.nordea.lu	KIS 3	2.56
- Nordea-1 Global Portfolio Fund BP EUR	LU	LU0476541221	EUR	206 969		3 870 011	4 060 737		www.nordea.lu	KIS 3	2.87
- Pioneer Fds European Eq Value I EUR ND	LU	LU0313648254	EUR	1 147		1 870 479	2 011 868		www.pioneerinvestments.com	KIS 3	1.42
- Robeco Emerging Markets Equities Class I EUR	LU	LU0209325462	EUR	14 155		4 070 374	4 171 661		www.robeco.com	KIS 3	2.95
- SCHRODER INT-GL EM M OP-A-A	LU	LU0279459969	EUR	186 064		2 873 289	3 072 013		www.schroders.lu	KIS 3	2.17
- Triodos Sustainable Equity Fund	LU	LU0309381191	EUR	72 214		2 700 000	2 675 522		www.triodos.nl	KIS 3	1.89
- UBS Equity fund - Global Sustainable	LU	LU0401295539	USD	25 528		4 049 555	4 247 351		www.ubs.com/funds	KIS 3	3.00

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“
2016 m. metinės ataskaitos
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

-	UBS ETF MSCI World SRI	LU	LU0629459743	EUR	53 478	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.	3 621 691	3 889 455	www.ubs.com/funds	KIS 3	2.75
	Iš viso:				1 703 753		51 879 194	55 945 607			39.57
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai										
-	Lithuania SME Fund	LT	LTIF0000SME	EUR	269 309	Baltcap Management	269 309	510 740	www.baltcap.com	KIS 5	0.36
-	LORDS LB BALTIC FUND III	LT	LTIF0000LORD	EUR	338 620	UAB Lords LB asset management	337 420	513 855	www.lordslb.lt	KIS 5	0.36
-	LORDS LB BALTIC FUND IV	LT	LTIF0004LORD	EUR	1 511 183	UAB Lords LB asset management	1 500 000	1 664 870	www.lordslb.lt	KIS 5	1.18
	Iš viso:				2 119 112		2 934 354	2 689 465			1.90
4	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektų:				3 822 864		54 813 548	58 635 072			41.47
5	Pinigų rinkos priemonės										
-	Nordea bankas	LT		EUR				1 000 000			2017.08.25 0.71
-	Nordea bankas	LT		EUR				1 500 000			2017.08.25 1.06
-	Nordea bankas	LT		EUR				2 000 000			2017.08.25 1.41
-	Nordea bankas	LT		EUR				500 000			2017.08.25 0.35
-	Nordea bankas	LT		EUR				900 000			2017.09.14 0.64
	Iš viso Indėlių kredito įstaigose:							5 900 000			4.17
7	Pinigai										
-	AB DNB bankas	LT		EUR				5 978			0.00
-	AB DNB bankas	LT		EUR				441 691			0.31
-	AB DNB bankas	LT		USD				336 540			0.24
-	Nordea bankas	LT		EUR				267 511			0.19
	Iš viso pinigų:							1 051 720			0.74
9	IS VISO:							141 515 473			100

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“
2016 m. metinės ataskaitos
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

2015 m. gruodžio 31 d.

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, EUR	Bendra įsigijimo vertė, EUR	Bendra rinkos vertė, EUR	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai													
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkanti prekybos sąrašą													
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000630014	EUR	2 000		200 000	199 666	200 607	0,25			2018.05.20	0,16
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000650012	EUR	5 000		500 000	493 658	502 920	0,66			2020.05.27	0,41
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	EUR	153 707 136		1 537 071	1 760 823	1 768 734	0,20			2018.03.28	1,43
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	EUR	207 454 820		2 074 548	2 187 179	2 171 478	0,09			2016.10.20	1,75
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	EUR	90 361 446		903 614	878 843	937 128	0,00			2016.02.10	0,76
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	1 010		1 010 000	1 008 693	1 106 854	0,14			2015.09.22	0,89
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607061	EUR	166 409 870		1 664 099	1 818 958	1 877 108	0,48			2019.10.25	1,51
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603250	EUR	5 210 264		52 103	52 311	53 081	0,01			2016.01.31	0,04
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610057	EUR	266 201 344		2 662 013	3 077 130	3 492 887	0,98			2022.05.17	2,82
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605123	EUR	144 505 329		1 445 053	1 580 649	1 577 423	0,13			2015.06.07	1,27
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000610014	EUR	500		50 000	49 640	53 247	1,35			2024.11.06	0,04
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607079	EUR	138 000 000		1 380 000	1 544 120	1 527 754	0,43			2019.08.30	1,23
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610065	EUR	20 273 401		202 734	249 084	250 997	1,12			2023.02.28	0,20
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607087	EUR	156 047 266		1 560 473	1 703 970	1 768 168	0,72			2020.10.03	1,43
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605149	EUR	267 275 770		2 672 758	2 833 001	2 856 972	0,30			2018.10.31	2,31
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000602179	EUR	145 272 011		1 452 720	1 449 524	1 469 611	0,07			2016.05.02	1,19
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603276	EUR	88 359 759		883 598	894 340	908 962	0,10			2015.02.27	0,73
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605131	EUR	113 112 604		1 131 126	1 174 552	1 186 819	0,15			2015.08.31	0,96
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000607010	EUR	13 794		1 379 400	1 468 456	1 480 982	0,89			2021.08.28	1,20
	Iš viso:				1 962 213 324		22 761 310	24 424 597	25 191 732					20,33
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
-	Airijos respublika	IE	IE00B6026194	EUR	32 000 000		320 000	396 212	396 323	0,20			2020.10.14	0,32
-	Airijos respublika	IE	IE00B28HXX02	EUR	79 100 000		791 000	909 487	899 880	- 0,11			2018.10.18	0,73
-	Airijos respublika	IE	IE00B8DLB38	EUR	273 400 000		2 734 000	3 055 928	3 044 172	- 0,22			2015.10.18	2,46
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801090	EUR	917		917 000	974 437	955 784	0,67			2015.12.15	0,77
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801165	EUR	592		592 000	621 458	637 791	1,37			2020.05.22	0,51
-	Austrijos Respublika	AT	AT0000A01179	EUR	464		464 000	522 232	483 541	- 0,37			2016.09.15	0,39
-	Austrijos Respublika	AT	AT0000A12806	EUR	220		220 000	229 488	229 173	- 0,26			2018.10.19	0,18
-	Belgijos Karalystė	BE	BE0000308172	EUR	40 000 000		400 000	498 171	504 105	0,27			2022.03.28	0,41
-	Belgijos Karalystė	BE	BE0000309188	EUR	102 100 000		1 021 000	1 130 451	1 107 247	- 0,39			2015.03.28	0,89
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0541140793	EUR	100		100 000	118 619	119 328	0,41			2021.04.14	0,10
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0215153296	EUR	640		640 000	757 338	765 932	0,19			2020.03.18	0,62
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0368800073	EUR	250		250 000	286 995	286 983	0,05			2018.06.11	0,23
-	Esti Energia AS	EE	XS0763379343	EUR	500		500 000	532 331	552 045	0,78			2018.10.02	0,45
-	Esti Energia AS	EE	XS0235372140	EUR	1 865		1 865 000	2 062 820	2 145 453	1,40			2020.11.18	1,73
-	EFSS	LU	EU000A1G0A04	EUR	1 451		1 451 000	1 491 427	1 502 990	- 0,21			2015.09.15	1,21
-	EFSS	LU	EU000A1G0A06	EUR	516		516 000	546 702	530 615	- 0,22			2018.07.18	0,43
-	ELERING	EE	XS0645947457	EUR	1 305		1 305 000	1 437 234	1 474 683	0,30			2016.07.12	1,19
-	EUROPEAN INVESTMENT BANK	SE	XS0907250509	EUR	400		400 000	405 683	405 025	- 0,17			2021.01.15	0,33
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000560068	EUR	682		682 000	682 639	684 955	0,15			2018.01.23	0,55

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“
2016 m. metinės ataskaitos
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

		LV	XS1295778275	EUR	339		339 000	336 681	348 878	1,10		2025.09.23
-	Latvijos Respublika	LV	XS1333704713	EUR	405		405 000	404 364	406 506	0,43		2020.12.15
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000570133	EUR	505		505 000	508 873	506 176	0,65		2020.06.05
-	Latvijos Respublika	LV	XS0747927746	USD	1 610		1 473 549	1 586 612	1 569 664	1,09		2015.02.22
-	Latvijos Respublika	LV	XS0350977244	EUR	605		605 000	704 825	706 768	-0,17		2018.03.05
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000580058	EUR	28 457 436		284 574	367 736	369 256	0,87		2022.10.27
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000570125	EUR	210		210 000	215 976	222 153	0,42		2019.11.21
-	Latvijos Respublika	LV	XS1017763100	EUR	200		200 000	224 343	227 448	0,37		2021.01.21
-	Latvijos Respublika	LV	XS1063399536	EUR	137		137 000	135 993	161 598	0,87		2024.04.30
-	Lenkijos Respublika	PL	US731011AR30	USD	1 317		1 205 382	1 414 515	1 413 429	2,13		2019.07.15
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0794399674	EUR	70		70 000	84 590	86 106	0,89		2023.01.19
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0841073793	EUR	100		100 000	116 571	118 474	1,27		2024.07.09
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0371500611	EUR	1 960		1 960 000	2 283 990	2 291 917	-0,05		2018.06.20
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0874841066	EUR	770		770 000	817 244	816 710	0,13		2019.01.15
-	Lietuvos Respublika	LT	XS1310032187	EUR	2 570		2 570 000	2 568 108	2 621 068	1,06		2025.10.22
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0541528682	USD	2 189		2 003 478	2 177 581	2 166 481	1,16		2015.09.14
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	3 228		3 228 000	3 583 661	3 699 775	-0,06		2018.02.07
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0212170939	EUR	2 879		2 879 000	3 057 731	2 986 725	-0,43		2016.02.10
-	Lietuvos Respublika	LT	XS1020300288	EUR	50		50 000	49 646	61 525	0,81		2024.01.22
-	Olandijos karalystė	NL	NL0010200606	EUR	700 000		700 000	712 810	730 510	-0,30		2018.01.15
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0010288357	EUR	1 156 000		1 156 000	1 256 543	1 194 483	-0,39		2016.04.25
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	614 000		614 000	692 889	735 452	0,04		2020.04.27
-	Slovakijos Respublika	SK	XS02999813	EUR	38		38 000	41 370	41 285	0,03		2015.05.15
-	Suomijos Respublika	FI	FI4000068663	EUR	200		200 000	207 326	208 154	-0,26		2018.09.15
-	Iš viso:				557 556 720		36 870 983	40 208 630	40 416 566			32,61
3	Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				2 519 770 044		59 632 293	64 633 227	65 608 298			52,94
3	Kolektyvinio investavimo subjektai											
3.1	Papildomo savarankiško pensijų kaupimo įstatymo 49 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinių investavimo subjektų (KIS) vienetai											
-	Bluebay Invest Grade Euro Aggregate Bond Fund	LU	LU0549545142	EUR	11 580	BlueBay Asset Management PLC		1 692 855	1 735 842		www.bluebayinvest.com	KIS 1
-	Bond Fund Inst Acc EUR	LU	IE0004931386	EUR	50 394	PIMCO Global Advisors (Ireland)		1 123 430	1 140 929		www.pimco.com	KIS 1
-	Candriam Equities L Sustainable World I Acc EUR	LU	LU0133360593	EUR	12 192	Candriam Luxembourg		3 935 000	3 953 527		www.candriam.com	KIS 3
-	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU	LU0378449770	EUR	74 580	Commerz Derivatives Funds Solutions		1 590 381	3 299 419		www2.comstage.com	KIS 3
-	DB X - Trackers DAX ETF (DR)	LU	LU0274211480	EUR	20 538	Db x-trackers		1 366 544	2 167 991		www.dbxtrackers.com	KIS 3
-	DB X-TR IBX EUR SOV EZ 3-5	LU	LU0290356954	EUR	2 220	Db x-trackers		395 826	444 178		www.dbxtrackers.de	KIS 1
-	DB X-Trackers MSCI Asia	LU	LU0292107991	EUR	6 796	State Street Global Advisors Limited		218 152	223 045		www.dbxtrackers.com	KIS 3
-	DNB Fund - Global SRI-A	LU	LU1047850000	EUR	21 262	DNB asset Management SA		2 278 738	2 508 730		www.dnb.no/lu	KIS 3
-	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU	LU0090738252	USD	1 370 455	DNB Asset Management		3 112 277	2 721 845		www.dnb.no/lu	KIS 3
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	97 976	Fidelity (FTL lux S.A)		2 387 388	3 908 257		www.fidelity-international.com	KIS 3
-	HSBC Euro Govt bond fund	FR	FR0000971293	EUR	394	HSBC Global Asset Management (France)		1 030 000	1 283 825		www.hsbcinvestments.fr	KIS 1
-	ING (L) - Invest Sustainable Equit Fund	LU	LU0191250769	EUR	13 137	ING Investment Management		3 566 164	3 937 405		www.ingim.com	KIS 3

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“
2016 m. metinės ataskaitos
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

-	JPMorgan Funds - JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	LU	LU0355583906	EUR	14 494	JPMorgan Asset Management	222 077	222 917	www.jpmorganassetmanagement.lu	KIS 1	0,18
-	NATIXIS HAR ASSC USEQ-FAUSD Fund	LU	LU0130102931	USD	12 032	Natixis Global Asset Management	2 614 162	2 547 657	http://ga.natixis.com/global	KIS 3	2,06
-	Nordea-1 Emerging Stars Equity BI EUR Fund	LU	LU0602539271	EUR	37 175	Nordea Investment Funds SA	3 182 279	3 246 487	www.nordea.lu	KIS 3	2,62
-	Nordea-1 Global Portfolio Fund BP EUR	LU	LU0476541221	EUR	203 810	Nordea Investment Funds SA	3 909 615	3 937 610	www.nordea.lu	KIS 3	3,18
-	Pioneer Fds European Eq Value I EUR ND	LU	LU0313648254	EUR	1 267	Pioneer Asset Management	2 049 604	2 064 290	www.pioneerinvestments.com	KIS 3	1,67
-	Robeco Emerging Markets Equities Class I EUR	LU	LU0209325462	EUR	11 565	Robeco Institutional Asset Mgmt BV	3 308 963	2 939 476	www.robeco.com	KIS 3	2,37
-	SCHRODER INT-GL EM M Op-A-A	LU	LU0279459969	EUR	219 595	Schroder Investment Management S.A.	3 427 000	3 214 866	www.schroders.lu	KIS 3	2,59
-	Triodos Sustainable Equity Fund		LU0309381191	EUR	72 214	Triodos Investment Management B.V.	2 700 000	2 739 070	www.triodos.nl	KIS 3	2,21
-	UBS Equity fund - Global Sustainable	LU	LU0401295539	USD	25 528	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.	3 874 245	3 776 100	www.ubs.com/funds	KIS 3	3,04
	Iš viso:				2 279 204		47 984 700	52 013 466			41,97
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai										
-	Lithuania SME Fund	LT	LTIF0000SME	EUR	256 932	Baltcap Management	256 932	523 125	www.baltcap.com	KIS 5	0,42
-	LORDS LB BALTIC FUND III	LT	LTIF0000LORD	EUR	352 448	UAB Lords LB asset management	1 212 623	455 011	www.lordslb.lt	KIS 5	0,37
-	LORDS LB BALTIC FUND IV	LT	LTIF0004LORD	EUR	1 511 183	UAB Lords LB asset management	1 500 000	1 497 733	www.lordslb.lt	KIS 5	1,21
	Iš viso:				2 120 563		2 969 555	2 475 869			2,00
7	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektų:										
	Pinigai				4 399 767		50 954 255	54 489 335			43,97
-	AB DNB bankas	LT		EUR				9 100	0,00		0,01
-	AB DNB bankas	LT		EUR				73 992	0,00		0,06
-	AB DNB bankas	LT		GBP				603	0,00		0,00
-	AB DNB bankas	LT		USD				233 937	0,00		0,19
-	Nordea bankas	LT		EUR				3 616 271	0,00		2,91
	Iš viso pinigų:							3 933 903			3,17
9	Iš viso:							124 031 536			100

3. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Remiantis LB patvirtinta Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodika bei UAB DNB investicijų valdymas grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo tvarka:

Vertybiniai popieriai bei kolektyvinio investavimo subjektai vertinami iki kitos dienos 10 val. skelbiamomis kainomis, paskutinę ataskaitinio laikotarpio dieną susidarę skirtumas dėl žemiau pateikiamų KIS pervertinimų, nes GAV skaičiavimo datai (2017 m. sausio 2 d. 10 val.) nebuvo atnaujintos minėtų KIS 2016 m. gruodžio 30 d. vertės:

KIS pavadinimas	ISIN kodas	Vieneto vertė	Vieneto vertė	Vieneto vertės skirtumas
		2016 12 31	2016 12 30	
HSBC Euro Govt bond fund	FR0000971293	3 357,18	3 366,99	(9,81)
Candriam Equities L Sustainable World I Acc EUR	LU0133360593	356,83	359,46	(2,63)
Triodos Sustainable Equity Fund	LU0309381191	36,91	37,05	(0,14)
UBS Equity fund - Global Sustainable	LU0401295539	173,66	173,92	(0,26)
LORDS LB BALTIC FUND IV	LTIF004LORD	1,1979	1,1017	0,10
Lithuania SME Fund	LTIF0000SME	2,2956	1,8965	0,40

Perskaičius fondo turtą 2016 gruodžio 31 d. kainomis turtas ir gryniesi aktyvai būtų didesni 166 456 eurais.

Investicijų portfelis atitinka pensijų fondo taisyklėse numatytą investavimo strategiją: ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Vyriausybės vertybiniai popieriai sudarė 48,71 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai – 4,98 proc., pinigai ir indėliai – 4,92 proc. ir investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į akcijų rinkas, vienetus sudarė 41,47 proc. visų pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės.

2016 metais didžiausią įtaką obligacijų rinkoms darė centriniai bankai. Kovo mėnesį ECB paskelbė padidinto kiekybinio skatinimo detales: sumažino palūkanų normas, padidino programos apimtį nuo 60 mlrd. eurų iki 80 mlrd. eurų, pratęsė TLTRO skolinimosi programą bankams bei į kiekybinį skatinimą įtraukė ir nefinansinio sektoriaus investicinio reitingo įmonių obligacijas, o 2016 metų pabaigoje programą pratęsė ilgesniam laikui. Neatsiliko ir kiti centriniai bankai: Japonijos bankas nustatė neigiamas palūkanas, Anglijos centrinis bankas sumažino palūkanas ir praplėtė savo kiekybinį skatinimą, FED pakėlė palūkanas tik gruodžio pabaigoje, Kinijos centrinis bankas sumažino rezervo normas komerciniams bankams. Rinkose vyraujantis didelis pinigų kiekis dėl centrinių bankų veiksmų teigiamai paveikė obligacijų kainas.

Per praėjusius metus akcijų rinka svyravo reikšmingai. Metų pradžioje akcijų kainas tempė žemyn krintanti naftos kaina ir susirūpinimas dėl žaliavų sektoriaus kompanijų mokumo. Taip pat nemažai dėmesio sulaukė finansinis sektorius, kuriam neigiamą įtaką darė tiek mažėjančios palūkanos, tiek mažėjantis skirtumas tarp trumpalaikių ir ilgalaikių palūkanų. Kadangi bankai dažniausiai skolinasi trumpam laikotarpiu, pvz. indėlių pavidalu, o perskolina ilgesniam periodui, pvz. būsto paskolos, tai tokia situacija mažina galimą bankų pelną. Be abejonės, nemažai svyravimų įnešė ir politiniai veiksmai bei netikėti rezultatai – Brexit, JAV prezidento rinkimai, referendumas Italijoje. Vis dėl to, didelis pinigų kiekis, pasikeitusios infliacijos perspektyvos ir neblogi įmonių rodikliai lėmė, kad metus akcijų rinkos užbaigė teigiamai: pasaulio akcijų indeksas MSCI World EUR pakilo 8,5 proc., o besivystančių šalių MSCI EM EUR indeksas paaugo beveik 12 proc.

4. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
EUR	126 851 709	89,71	109 601 818	88,44
USD	14 663 764	10,37	14 429 114	11,64
GBP	-	-	603	0,00
Iš viso	141 515 473	100	124 031 535	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	90 237 800	63,82	80 894 457	65,28
Japonija	-	-	-	-
Lietuva	51 277 673	36,26	43 137 078	34,81
Kitos šalys	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-	-	-	-
Iš viso	141 515 473	100	124 031 535	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	58 635 072	41,47	54 489 335	43,97
Vyriausybės VP	68 883 133	48,71	59 437 517	47,96
Kitos obligacijos	7 045 548	4,98	6 170 781	4,98
Pinigai ir terminuoti indėliai	6 951 720	4,92	3 933 902	3,17
Iš viso	141 515 473	100	124 031 535	100

Pagal kitus kriterijus Fondo investicijos neskirstomos.

Maksimalaus prilaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“
2016 m. metinės ataskaitos
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

5. Investicijų vertės pokytis

2016 metai

Pokytis	Praejusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	-	5 900 000	-	-	-	5 900 000
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pilnų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	65 608 298	28 282 130	19 102 982	1 346 077	204 842	75 928 681
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	59 437 517	27 337 326	18 876 275	1 186 715	202 150	68 883 133
Kiti skolos vertybiniai popieriai	6 170 781	944 805	226 707	159 362	2 693	7 045 548
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	54 489 335	15 095 014	15 146 720	4 833 899	636 456	58 635 072
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	120 097 633	49 277 144	34 249 702	6 179 976	841 298	140 463 753

2015 metai

Pokytis	Praejusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	-	-	-	-	-	-
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pilnų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	38 553 526	35 981 630	10 160 239	1 240 689	7 308	65 608 298
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	36 284 685	31 627 551	9 642 347	1 174 576	6 948	59 437 517
Kiti skolos vertybiniai popieriai	2 268 841	4 354 079	517 892	66 113	360	6 170 781
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	33 442 996	39 791 273	21 408 207	3 952 327	1 289 054	54 489 335
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	71 996 522	75 772 903	31 568 446	5 193 016	1 296 362	120 097 633

6. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto

Atskaitymai	Fondo taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma	Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma
Nuo įmokų	1%	1%	-	95 562
Nuo įmokų	0.5%	0.5%	85 403	-
Nuo turto vertės	1%	1%	1 292 371	914 106
Už keltimą:			2 351	1 480
<i>fondo keltimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	10	2
<i>pensijų kaupimo bendrovės keltimas kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	2 340	1 478
<i>pensijų kaupimo bendrovės keltimas daugiau kaip kartą per metus</i>	2%	2%	1	-
Iš viso			1 380 125	1 011 148
BAR *			1,06%	1,10%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **			1,49%	1,57%
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***			39,31%	55,09%

*Bendrasis atskaitymų rodiklis (BAR) apskaičiuojamas bendrąsias veiklos išlaidas, kurias sudaro atskaitymai nuo pensijų įmokų ir nuo pensijų turto, dalijant iš vidutinės atitinkamo laikotarpio gryųjų aktyvų vertės.

**Kai daugiau kaip 10 proc. gryųjų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, apskaičiuojamas sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK, atitinkantis tokią investicijų dalį.

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

6. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto (tęsinys)

Papildoma informacija 2016 m. (neaudituota)

Eil. nr.	Pavadinimas	ISIN kodas	KIS vidutinis metinis turtas	KIS dalis vidutinėje metinėje GAV, %	Fondo į kurį investuota BIK, %	BIK dalis tenkanti fondui, %
1	Fidelity Global Health care	LU0114720955	2 636 013	2.03%	1.93%	0.04%
2	Lithuania SME Fund	LTIF0000SME	533 629	0.41%	2.25%	0.01%
3	DB X - Trackers DAX ETF (DR)	LU0274211480	1 611 478	1.24%	0.09%	0.00%
4	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU0378449770	1 320 210	1.02%	0.25%	0.00%
5	HSBC Euro Govt bond fund	FR0000971293	1 634 063	1.26%	0.41%	0.01%
6	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU0090738252	2 156 943	1.66%	1.92%	0.03%
7	DB X-TR IBX EUR SOV EZ 3-5	LU0290356954	211 379	0.16%	0.15%	0.00%
8	NN (L) Global Sustainable Equity	LU0191250769	4 672 625	3.59%	1.64%	0.06%
9	LORDS LB BALTIC FUND III	LTIF000LORD	469 443	0.36%	1.31%	0.00%
10	Nordea-1 Emerging Stars Equity BI EUR Fund	LU0602539271	3 492 008	2.69%	1.11%	0.03%
11	DNB Fund - Global SR-I-A-EUR	LU1047850000	2 104 205	1.62%	0.80%	0.01%
12	Bluebay Invest Grade Euro Aggregate Bond Fund	LU0549545142	864 189	0.66%	0.57%	0.00%
13	NATIXIS HAR ASSC USEQF-IAUSD FUND	LU0130102931	2 560 935	1.97%	1.20%	0.02%
14	Pioneer Fds European Eq Value I EUR ND	LU0313648254	1 890 648	1.45%	0.85%	0.01%
15	DB X-Trackers MSCI Asia	LU0292107991	62 400	0.05%	0.65%	0.00%
16	Pimco Bond Fund Inst Acc EUR	IE0004931386	1 603 525	1.23%	0.46%	0.01%
17	Nordea-1 Global Portfolio BP EUR	LU0476541221	4 194 824	3.23%	1.01%	0.03%
18	Robeco Emerging Markets Equities Class I EUR	LU0209325462	3 114 360	2.40%	0.94%	0.02%
19	UBS Equity fund - Global Sustainable	LU0401295539	3 693 348	2.84%	0.74%	0.02%
20	JPMorgan Funds - JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	LU0355583906	1 108 417	0.85%	0.40%	0.00%
21	Candriam Equities L Sustainable World I Acc EUR	LU0133360593	5 268 803	4.05%	0.68%	0.03%
22	LORDS LB BALTIC FUND IV	LTIF004LORD	1 590 232	1.22%	1.50%	0.02%
23	SCHRODER INT-GL EM M OP-A-A	LU0279459969	3 057 797	2.35%	1.37%	0.03%
24	Triodos Sustainable Equity Fund	LU0309381191	2 558 776	1.97%	1.46%	0.03%
25	iShares Euro Government Bond 3-5 yr UCITS ETF	IE00B1FZS681	339 832	0.26%	0.20%	0.00%
26	UBS ETF MSCI World SRI	LU0629459743	946 429	0.73%	0.38%	0.00%
	Viso:					0.43%
	Vidutinė metinė fondo GAV			129 994 954		
	BAR					1.06%
	Sąlyginis BIK					1.49%

BIK - bendrasis išlaidų koeficientas apskaičiuojamas bendrąsias veiklos išlaidas, patirtas (priskaičiuotas) per atitinkamą ataskaitinį laikotarpį, dalijant iš vidutinės to laikotarpio grynujų aktyvų vertės.

GAV - vidutinė kolektyvinio investavimo subjekto ar pensijų fondo laikotarpio grynujų aktyvų vertė.

KIS- kolektyvinio investavimo subjektas.

7. Mokėjimai tarpininkams

Per ataskaitinį laikotarpį (2016 m. sausio 1 d. iki 2016 m. gruodžio 31 d.) Bendrovė savo lėšomis sumokėjo 169 501 eurų depozitoriumo mokesčio ir 4 966 eurus už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DNB banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

Per praeitą ataskaitinį laikotarpį (2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. gruodžio 31 d.) Bendrovė savo lėšomis sumokėjo 105 985 eurų depozitoriumo mokesčio ir 442 eurų už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DNB banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

8. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija

Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

Akcijų dalies lyginamąjį indeksą sudaro MSCI indeksų krepšelis:

- 28% Pasaulio akcijos (MSCI world Index)
- 12% Besivystančių rinkų (MSCI Emerging markets)

Skolos vertybinių popierių dalies lyginamąjį indeksą sudaro:

- 60% Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 3-5 Yr indeksas.

Fondų lyginamąjį indeksą sudarantys indeksai ir jų svarbiai parinkti pagal taisyklėse nustatytas Fondų investavimo strategijas.

Apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicijų portfelio metinės investicijų grąžos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso, pokytis palyginti su keliais praėjusiais laikotarpiais:

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų ⁹
Apskaitos vieneto vertės pokytis*	3,00%	3,25%	9,87%	6,77%
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis ¹ (nuo 2007.07.02)	4,99%	3,04%	9,29%	-
Metinė grynoji investicijų grąža ²	2,92%	3,27%	9,69%	4,60%
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ³	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	4,53%	6,11%	4,09%	4,74%
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	6,05%	7,62%	4,39%	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁵	0,87	0,99	0,80	-
Indekso sekimo paklaida ⁶	2,65%	1,30%	1,84%	-
Alfa rodiklis ⁷	(3,46%)	(0,02%)	(0,25%)	-
Beta rodiklis ⁸	1,32	1,05	1,10	-

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

1. Lyginamasis indeksas – statistinis rodiklis, kuris susideda iš vieno arba kelių visuotinal pripažintų ir plačiai naudojamų nepriklausomų asmenų sudarytų finansinių priemonių indeksų, atspindinčių tam tikrų rinkų ar jų dalių pokyčius;

2. grynoji investicijų grąža – papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į prekybos ir valdymo išlaidas;

3. bendroji investicijų grąža – pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas;

4. standartinis nuokrypis (angl. *standard deviation*) – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai arba lyginamojo indekso reikšmės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu;

5. koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę;

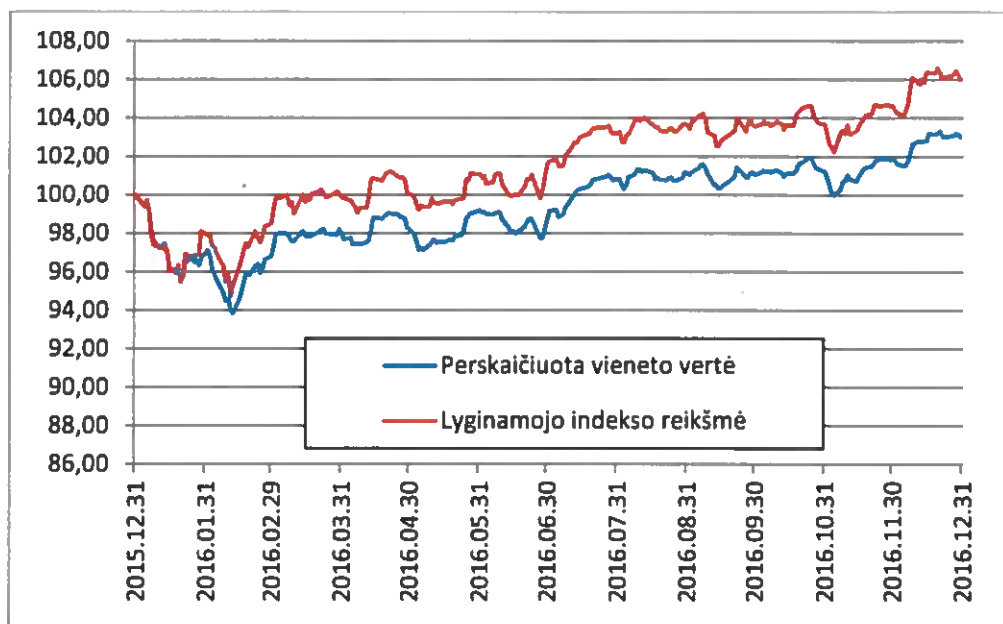
6. indekso sekimo paklaida (angl. *tracking error*) – statistinis rizikos rodiklis, parodantis vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso pokyčių skirtumų standartinį nuokrypį;

7. alfa rodiklis – parodo skirtumą tarp pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui;

8. beta rodiklis – parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei;

9. fondas veikia 13 su puse metų.

8. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija (tęsinys)



Vidutinė investicijų grąža, vidutinis subjekto vieneto (akcijos) vertės pokytis ir jo standartinio nuokrypio rodiklis, taip pat vidutinis lyginamojo indekso pokytis per kelis praėjusius laikotarpius:

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų ⁴	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis	5,33%	6,77%	4,30%	4,97%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis (nuo 2007.07.02)	5,74%	6,42%	-	3,28%
Vidutinė grynoji investicijų grąža ¹	5,25%	6,64%	3,93%	3,62%
Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ²	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	4,91%	5,07%	5,31%	4,93%

1. grynoji investicijų grąža – papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į prekybos ir valdymo išlaidas;

2. bendroji investicijų grąža – pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas;

3. vieneto vertės pokyčių standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu;

4. fondas veikia 13 su puse metų.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. metinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

9. Gautos ir išmokėtos lėšos

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma		18 996 045	51 650 838
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	17 027 734	9 547 930
	paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-	-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės*	106 377	40 045 574
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 861 934	2 057 308
Kitos gautos lėšos (kitos įmokos), iš viso		-	26

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra išmokėtų lėšų suma		5 636 899	3 346 102
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	274 650	146 780
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anulteto įsigijimui	24 436	11 804
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	507 099	127 803
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	4 683 212	2 970 315
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		147 502	89 086
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (kitos įmokos) šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą, iš viso		-	314

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. metinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius

		Finansiniai metalai	Praėję finansiniai metalai
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		73 484	43 668
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	362	357
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-	-
	kiti dalyviai	73 767	73 127
	Iš viso	74 129	73 484
Dalyvių skaičiaus pokytis		645	29 816

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

		Finansiniai metalai	Praėję finansiniai metalai
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		3 865	32 002
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		2 599	3 020
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės*	42	27 358
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 224	1 624

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

		Finansiniai metalai	Praėję finansiniai metalai
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		3 220	2 186
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	131	38
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	2 893	2 018
Baigusį dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojęs (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	0	-
	sulaukusį nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojęs teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anulietą ir jų derinį)	112	50
	dalyvių, pasinaudojęs Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	11	22
	mirusių dalyvių	73	58

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	13 427	39 358	19 989	1 355	74 129
	vyrai	7 386	20 299	9 504	760	37 949
	moterys	6 041	19 059	10 485	595	36 180
Dalyvių dalis, %	Iš viso	18%	53%	27%	2%	100%
	vyrai	10%	27%	13%	1%	51%
	moterys	8%	26%	14%	1%	49%

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos
9 pastaba

29. Išmokėtos lėšos
9 pastaba

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

30. Jei pensijų fondo taisyklėse yra įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodomas garantuojamo pajamingumo dydis ir kita svarbi informacija

-

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

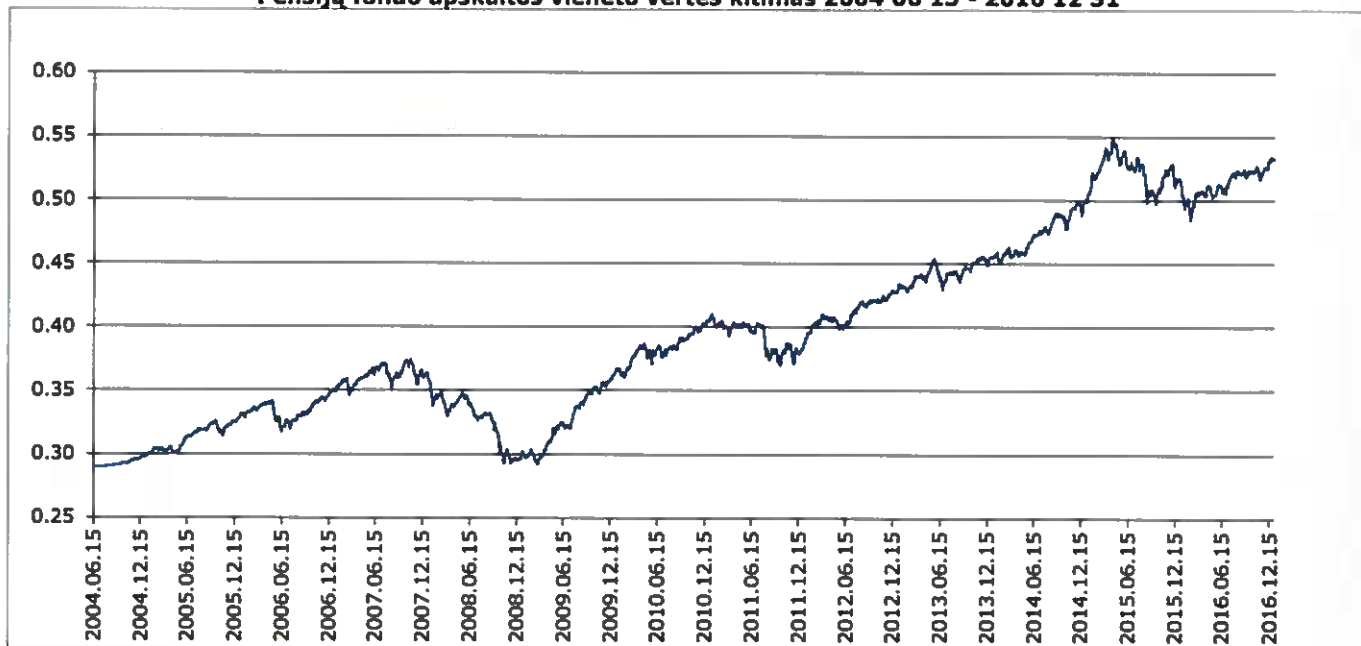
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolinasi.

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

Pateikiame pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimą nuo fondo įsteigimo iki 2016 m. gruodžio 31 d.

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 06 15 - 2016 12 31



XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą
Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

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

-

35. Bendrovės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui. Žemiau pasirašę atsakingi asmenys patvirtina, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir kad nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti esminės įtakos pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

Generalinis direktorius


(parašas)

Šarūnas Ruzgys

Vyriausioji finansininkė


(parašas)

Dalia Markūnienė

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

36.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas (nurodyti vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus)

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

Tel: (8-5) 2393 444
Sarunas.Ruzgys@dnb.lt

Vyriausioji finansininkė

Dalia Markūnienė

Tel: (8-5) 2393 444
Dalia.Markuniene@dnb.lt

36.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.