

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES
PADIDINTO PAJAMINGUMO
PENSIJŲ FONDO "DNB pensija 2"
2014 M. I PUSMEČIO ATASKAITOS**

TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	3
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ	3
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	3
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ	3
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	4
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	4
GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA	5
GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	6
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	ERROR
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	24
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	24
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ	24
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	24
XI. KITA INFORMACIJA	24
XII. ATSAKINGI ASMENYS	25

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 2014 m. sausio 1 d. iki 2014 m. birželio 30 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 skaičių ir vertę

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 5 pastaba.

8. Mokėjimai tarpininkams

Aiškinamojo rašto 6 pastaba.

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

-

10. Konkretus pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (teikiama tik metų ataskaitoje):

-

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

-

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

-

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

-

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 GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

-

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.

-

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:

-

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

23. Pensijų fondo finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais

23.1. grynujų aktyvų ataskaita

23.2. grynujų aktyvų pokyčių ataskaita

23.3. aiškinamasis raštas.

UAB DNB investicijų valdymas

Įmonės kodas 226299280, J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva

Padidinto pajamingumo pensijų Fondas „DNB pensija 2“

GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

2014 m. birželio 30 d.

(litas)				
Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai ¹
A.	TURTAS		250 078 360	228 082 631
I.	PINIGAI	3, 4	3 283 094	4 801 525
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3, 4	-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4	246 795 267	223 281 105
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		176 456 543	162 141 624
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		163 421 950	149 566 968
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		13 034 592	12 574 656
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai			-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		70 338 724	61 139 481
V.	GAUTINOS SUMOS			1
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			-
V.2.	Kitos gautinos sumos			1
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS			-
VI.1.	Investicinis turtas			-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės			-
VI.3.	Kitas turtas			-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		209 663	196 837
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai			-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms			-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		209 663	196 837
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	249 868 697	227 885 794

UAB DNB investicijų valdymas
Įmonės kodas 226299280, J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva

Padidinto pajamingumo pensijų Fondas „DNB pensija 2“

GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA
2014 m. birželio 30 d.

				(litas)
Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	227 885 794	189 690 974
II.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	7	12 086 556	8 217 371
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	7	4 678 631	8 807 929
II.3.	Garantinės įmokos			
II.4.	Palūkanų pajamos		2 908	15 131
II.5.	Dividendai		5 439	14 691
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		8 954 143	5 577 217
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		2 729	31 747
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		29 069	
	PADIDĖJO IŠ VISO:		25 759 475	22 664 086
III.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	7	506 184	450 266
III.2.	Išmokos kitiems fondams	7	1 685 293	2 970 872
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		225 967	2 867 967
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		2 716	2 423
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
III.6.	Valdymo sąnaudos:		1 356 586	1 133 283
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	5	1 354 384	1 133 754
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui			
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		160	1 093
III.6.4.	Audito sąnaudos			
III.6.5.	Kitos sąnaudos		2 042	
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas			
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-173	(1 564)
III.9.	Pelno paskirstymas			
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		3 776 572	7 424 810
IV.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	249 868 697	204 930 250

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

Bendroji dalis

Pagrindiniai duomenys apie Pensijų fondą

Pensijų Fondo pavadinimas:	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo padidinto pajamingumo pensijų Fondas „DNB pensija 2“	
Pensijų Fondo įsteigimo data:	2003 m. rugsėjo 11 d.	
Bendrovė:	Pavadinimas:	UAB DNB investicijų valdymas
	Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
	Įmonės kodas:	226299280
	Tel:	(8-5) 2393 444
	Faks.:	(8-5) 2393 783.
	Elektroninio pašto adresas:	investicija@dnb.lt
	Pensijų Fondo valdytojas:	UAB DNB investicijų valdymas
Depozitoriumas:	Depozitoriumo pavadinimas:	AB DNB bankas
	Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, 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 2014 m. sausio 1 d. iki 2014 m. birželio 30 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 bendruoju 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 turtas, įsipareigojimai, pajamos, sąnaudos ir pinigų srautai. Todėl apskaitoje vieno fondo ūkines operacijas 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 litą. Lietuvoje įvedus eurą fondų GAV, vieneto vertės bus skaičiuojamos ir finansinės ataskaitos sudaromos eurai.

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 fondo dalyviams priklausančio turto vertės apsaugojimas bei padidintas pensijų fondo dalyviams priklausančio turto augimas ilgalaikėje perspektyvoje. Pensijų fondo turtas yra investuojamas pagal Pensijų fondo taisykles bei pagal galiojančius įstatymus ir teisės aktus, siekiant maksimalios naudos Pensijų fondo dalyviams. Tikintis padidinto ilgalaikio pelningumo, iki 25 proc. visų Pensijų fondo grynujų 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 75 proc. Pensijų fondo turto bus investuota į skolos, pinigų rinkos bei kitus fiksuotų pajamų instrumentus.

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 J. Basanavičiaus g. 26, 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 vienetus 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 priemones, 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 25 procentų nuo grynųjų 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.

¹ Australijos (Australijos VP birža); Čilės (Santjago 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); Korėjos (Seulo VP birža); Norvegijos (Oslo VP birža); Šveicarijos (Šveicarijos VP birža, Ciuricho 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).

3. Investicijos į indėlius gali sudaryti iki 100 procentų Pensijų fondo aktyvų vertės.
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 išleistus 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 perleidžiamieji 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 perleidžiamuosius 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 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 šiose 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 šiose 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 vykdyt 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 vertybinius popierius.

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

Palūkanų normos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių palūkanų pokyčių, kurie gali turėti įtakos perleidžiamųjų skolos vertybinių popierių kainoms. Sieksime, kad Pensijų fondo turtą 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 lito atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto, laikomo ta užsienio valiuta, pokytį. Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčių riziką didžioji dalis lėšų bus investuojama litais bei bazine valiuta, kuri nesvyruoja lito atžvilgiu.

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 turtą (investiciją). 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 naudojamosi mokėjimų 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, apsikeitimo, 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. 2013 m. ir 2014 m. šiomis priemonėmis nebuvo naudotasi.

Grynųjų aktyvų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Grynųjų aktyvų padidėjimas tai:

1. Dalyvių įmokų į Fondą straipsnyje parodoma į pensinį fondą gautų kaupiamųjų pensijų įmokų suma.
2. Iš kitų fondų gautų sumų straipsnyje parodoma iš 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 parodomos 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 ir 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 tikrąją vertę 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 turtą ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada atsiranda, ataskaitoje.
9. Kito grynųjų aktyvų vertės padidėjimo straipsnyje parodomas pelnas dėl finansinių įsipareigojimų vertės sumažėjimo, delpinigių 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 privalomos mokėti išmokos.
2. Išmokų kitiems fondams straipsnyje parodoma kitiems subjektams sumokėtos ar privalomos sumokėti pensijų fondo dalyviui priklausančios piniginių lėšos, 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 tikrąją vertę 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.
5. Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostolių straipsnyje parodomas neigiamas tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada jis atsiranda, ataskaitoje. Kartu su finansiniu turtu ir finansiniu įsipareigojimu, atsirandančiais iš išvestinės finansinės priemonės sandorių, parodomas susijusios ataskaitinio laikotarpio šių sandorių sudarymo išlaidos.

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

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

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

Atskaitymų valdymo įmonei 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 2014 metais yra ne daugiau kaip 1,5 procentai nuo pervedamos pensijų įmokos. Pradinis pensijų turto valdymo mokestis kiekvienais vėlesniais metais yra mažinamas po 0,5 procentinio punkto, iki pasieks 0 procentų;

2. Iš Pensijų fondo turto Bendrovė išskaičiuoja pensijų turto valdymo mokestį, kurio dydis yra ne daugiau kaip 1 procentas nuo vidutinės metinės Pensijų fondo gryųjų 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 keitimo 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 Taisyklėse.

Išskaičiuoti atskaitymai tampa Bendrovės nuosavybe.

Investicijų įvertinimo metodai bei investicijų pervertinimo periodiškumas

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

1. Fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal LB patvirtintą Gryųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką bei UAB DNB investicijų valdymas gryųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodik1 (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 pripažįstami gryųjų aktyvų ataskaitoje ir jų pripažinimas nutraukiamas taikant atsiskaitymo datos apskaitą.

Gryųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika

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

Apskaitos vieneto vertė apskaičiuojama Pensijų fondo gryųjų aktyvų vertę, apskaičiuotą pagal Metodiką, padalinus iš Apskaitos vieneto skaičiaus. Pradinė Apskaitos vieneto vertė – 1 Lt. Praėjusios darbo dienos apskaičiuota Apskaitos vieneto vertė iki kitos darbo dienos 12.00 val. paskelbiama tinklalapyje www.dnb.lt.

Apskaičiuojant gryųjų aktyvų vertę priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma taip:

1. nuosavybės vertybiniai popieriai:
a) pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina gali būti reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;

b) jei (a) papunktyje numatytas vertinimas neatliktas ar netenkinamos minėto papunkčio sąlygos, vertinama palyginamųjų daugiklių metodu, jeigu rinkoje yra tokių nuosavybės vertybinių popierių, su kuriais galima atlikti palyginimą.

Palyginamųjų daugiklių metodas, kai konkrečios bendrovės akcijų vertė nustatoma pagal analogą su kaina, kurią sumokėjo rinkoje už panašią veiklą užsiimančios bendrovės akcijas.

Norint šiuo metodu atlikti turto vertinimą, reikalinga:

- Identifikuoti palyginamąsias akcijas ir gauti informaciją apie jų rinkos vertę;
- Konvertuoti palyginamųjų akcijų rinkos vertes į standartizuotus rodiklius (kainų daugiklius), kadangi absoliučios vertės yra nepalyginamos;
- Pritaikyti gautus kainų daugiklius analizuojamų akcijų vertei apskaičiuoti.

Palyginamoji įmonė šiam metodui paprastai parenkama pagal tokius kriterijus: veiklos sritis, geografinė padėtis ir aptarnaujamos rinkos, pajamų bei pelno šaltiniai, dydis (pajamos ir darbuotojų skaičius) ar vystymosi stadija (gyvavimo ciklas).

Jei rinkoje tokių vertybinių popierių nėra, vertinama diskontuotų pinigų srautų metodu.

2. skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės:

a) priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{\left(1 + \frac{Y}{100}\right)^{\frac{P_i}{H}}},$$

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų);

S_i – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

H – atkarpos išmokų skaičius per metus (jei priemonės neturi atkarpų, laikoma, kad šis skaičius sutampa su įprastiniu kitų priemonių atkarpos išmokų skaičiumi);

n – iki priemonės išpirkimo dienos likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpų, – sąlygiškas atkarpos išmokų skaičius);

P_i – atkarpos periodų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki i-ojo pinigų srauto mokėjimo dienos (gali būti trupmena). Jeigu priemonė turi nestandartinių atkarpos periodų, skaičiuojama, kiek būtų atkarpos periodų, jeigu visi periodai būtų standartiniai.

b) priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d_i}{360}},$$

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų);

S_i – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

n – iki priemonės išpirkimo dienos likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpų, – sąlygiškas atkarpos išmokų skaičius);

d_i – dienų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki išpirkimo dienos (atkarpos mokėjimo dienos);

c) kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal (a) ir (b) punktus: 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.

3. kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

4. Pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 367 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 367 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.

5. Naujai įsigyti vertybiniai popieriai į fondo turtą įrašomi įsigijimo verte atsiskaitymo dieną ir perkainojami kitą fondo darbo dieną pagal GAV skaičiavimo procedūras.

Apskaičiuojant grynųjų aktyvų vertę priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos pagal LB patvirtintą Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką bei UAB DNB investicijų valdymas grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo tvarką:

1. Grynjieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominalia verte.
2. Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.
3. Išvestinės investicinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei minėta sąlyga netenkinama – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą vertinimo procedūroje), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Bendrovės atskaitymai iš Pensijų fondo yra vertinami kaupimo principu, kiekvieną darbo dieną.

Atskaitymai nuo Dalyvio vardu įmokėtų pensijų įmokų atliekami tą pačią dieną, kai Dalyvio įmokos buvo konvertuotos į Pensijų fondo apskaitos vienetus.

Pensijų fondo grynujų aktyvų vertė ir Apskaitos vieneto vertė skaičiuojama kiekvieną darbo dieną. Ne rečiau kaip kartą per mėnesį pagal Metodikoje pateiktą formulę skaičiuojama vidutinė praėjusio mėnesio vieneto vertė ir kaip ši vidutinė vertė kito nuo finansinių metų pradžios. Pasibaigus finansiniams metams, Bendrovė turi apskaičiuoti vidutinį atskiram Dalyviui per metus tenkantį grynujų aktyvų vertės dydį.

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 Taisyklių nustatyta tvarka.

Pobalansiniai įvykiai

Reikšmingų įvykių po grynujų aktyvų ataskaitos datos nebuvo.

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2011 12 31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2014 06 30)	Prieš metus (2013 06 30)	Prieš dvejus metus (2011 06 30)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	227 885 794	249 868 697	204 930 250	171 221 591
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	1,5058	1,5539	1,4692	1,3872
Apskaitos vienetų skaičius	151 341 604	160 797 584	139 487 100	123 433 578

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2014 m. I pusmetis		Ataskaitinis laikotarpis 2013 m. I pusmetis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Litus	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Litus)
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	10 892 544	16 765 187	11 406 818	16 860 894
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	1 436 563	2 191 477	2 313 351	3 421 138
Skirtumas	9 455 981	14 573 710	9 093 466	13 439 756

Pensijų fondas „DNB pensija 2“

2014 m. I pusmečio ataskaitos

3. Investicijų portfelio sudėtis

2014 m. birželio 30 d.

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
1	2	3	4	5	6	7	8	12	13	14	15	16	18	19
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai													
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įjį atitinkantį prekybos sąrašą													
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605107	LTL	30 000		3 000 000	3 104 801	3 137 333	0.37			2015.04.29	1.26
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603250	LTL	1 828		182 800	183 576	187 446	0.78			2016.01.31	0.08
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000602179	LTL	47 000		4 700 000	4 691 130	4 736 605	0.88			2016.05.02	1.90
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607061	LTL	9 000		900 000	904 762	1 008 615	1.80			2019.10.25	0.40
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	LTL	60 280		6 028 000	6 234 446	6 743 420	1.03			2016.10.20	2.70
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610057	LTL	84 315		8 431 500	9 201 552	10 334 075	2.41			2022.05.17	4.14
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	1 600		5 524 480	5 518 496	6 383 447	1.22			2017.09.22	2.55
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605149	LTL	5 000		500 000	512 065	529 486	1.60			2018.10.31	0.21
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605123	LTL	28 647		2 864 700	3 153 388	3 155 554	1.26			2017.06.07	1.26
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	29 500		2 950 000	2 804 048	3 133 568	0.76			2016.02.10	1.25
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607087	LTL	10 000		1 000 000	1 030 748	1 104 800	2.03			2020.10.03	0.44
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605131	LTL	11 000		1 100 000	1 145 297	1 168 516	1.28			2017.08.31	0.47
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603276	LTL	9 900		990 000	995 783	1 002 945	1.19			2017.02.27	0.40
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	LTL	39 243		3 924 300	4 325 569	4 499 227	1.51			2018.03.28	1.80
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603268	LTL	15 000		1 500 000	1 523 545	1 541 508	0.54			2015.08.31	0.62
	Iš viso:				382 313		43 595 780	45 329 206	48 666 545					19.48
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
-	Belgijos Karalystė	BE	BE0000309188	EUR	86 000 000		2 969 408	3 287 877	3 310 920	0.17			2017.03.28	1.33
-	EFSF	LU	EU000A1G0AA6	EUR	577		1 992 266	2 117 260	2 151 288	0.13			2016.07.18	0.86
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0242491230	EUR	2 849		9 837 027	10 583 252	10 510 922	0.24			2016.02.01	4.21
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	470 000		1 622 816	1 760 918	1 906 391	1.02			2020.04.27	0.76
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	2 452		8 466 266	9 329 972	9 724 353	1.16			2018.02.07	3.89
-	Olandijos karalystė	NL	NL0006007239	EUR	293 000		1 011 670	1 175 677	1 187 803	0.18			2017.07.15	0.48
-	Austrijos Respublika	AU	AT0000A011T9	EUR	1 290		4 454 112	5 013 103	4 979 877	0.08			2016.09.15	1.99
-	Latvijos Respublika	LV	XS0350977244	EUR	664		2 292 659	2 670 948	2 706 099	0.98			2018.03.05	1.08
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0212170939	EUR	4 547		15 699 882	16 412 186	16 765 775	0.42			2016.02.10	6.71
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0498285351	EUR	1 984		6 850 355	7 480 965	7 526 095	0.48			2017.03.29	3.01
-	Bulgarijos Respublika	BG	XS0802005289	EUR	1 011		3 490 781	3 844 793	3 902 802	1.64			2017.07.09	1.56
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0368800073	EUR	1 880		6 491 264	7 462 747	7 625 896	0.58			2018.06.11	3.05
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000570117	EUR	132 000 000		4 557 696	4 671 370	4 752 838	1.47			2018.10.04	1.90
-	Eesti Energia AS	EE	XS0235372140	EUR	875		3 021 200	2 998 872	3 492 345	2.32			2020.11.18	1.40
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801090	EUR	600		2 071 680	2 064 902	2 190 040	1.55			2017.12.15	0.88
-	Prancūzijos	FR	FR0010288357	EUR	2 048 000		7 071 334	7 686 353	7 522 088	0.07			2016.04.25	3.01

Pensijų fondas „DNB pensija 2“

2014 m. I pusmečio ataskaitos

	Respublika													
-	Bulgarijos Respublika	BG	XS0145623624	USD	450		1 139 715	1 281 527	1 226 994	1.07			2015.01.15	0.49
-	EFSF	LU	EU000A1G0AU4	EUR	1 805		6 232 304	6 416 934	6 580 288	0.28			2017.09.15	2.63
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0427020309	EUR	500		1 726 400	1 857 865	1 803 033	0.17			2014.11.05	0.72
-	Latvijos Respublika	LV	XS1063399536	EUR	150		517 920	514 113	538 062	2.48			2024.04.30	0.22
-	Eesti Energia AS	EE	XS0763379343	EUR	700		2 416 960	2 491 240	2 755 562	1.60			2018.10.02	1.10
-	Olandijos karalystė	NL	NL0000102283	EUR	900 000		3 107 520	3 477 160	3 475 186	0.08			2016.07.15	1.39
-	Lietuvos Respublika	LT	XS1020300288	EUR	50		172 640	171 418	190 764	2.31			2024.01.22	0.08
-	Lenkijos Respublika	PL	US731011AR30	USD	1 234		3 125 352	3 667 600	3 801 834	2.41			2019.07.15	1.52
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0457764339	USD	1 418		3 591 369	3 924 809	3 822 078	0.59			2015.01.15	1.53
-	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	315		1 087 632	1 048 477	1 133 883	0.42			2014.10.14	0.45
-	Latvijos Respublika	LV	XS0747927746	USD	2 087		5 285 745	5 754 050	5 872 749	1.67			2017.02.22	2.35
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801165	EUR	172		593 882	590 600	608 177	2.42			2020.05.22	0.24
-	Slovakijos Respublika	SK	XS0299989813	EUR	740		2 555 072	2 829 381	2 871 271	0.24			2017.05.15	1.15
-	TELEFONICA EM. 06/16	ES	XS0241946630	EUR	335		1 156 688	1 055 759	1 244 144	0.71			2016.02.02	0.50
-	ELERING	EE	XS0645947457	EUR	400		1 381 120	1 438 519	1 610 441	1.51			2018.07.12	0.64
	Iš viso:				221 740 085		115 990 734	125 080 646	127 789 998					51.14
	Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:				222 122 398		159 586 514	170 409 851	176 456 542					70.62
3	Kolektyvinio investavimo subjektai													
3.1	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 61 str. 1d. reikalavimus, vienetai (akcijos)													
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	61 372	Fidelity (Fidelity (FIL lux S.A)		3 706 157	5 751 153		www.fidelity-international.com	KIS 3		2.30
-	MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE	IE00B6Z5SN00	USD	10 732	Mercer Global Investments Mgmt		2 849 165	4 230 027		www.mercer.com	KIS 3		1.69
-	DB X - Trackers DAX ETF (DR)	LU	LU0274211480	EUR	10 780	Db x-trackers		2 340 661	3 608 222		www.dbxtrackers.com	KIS 3		1.44
-	ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU	LU0566482674	USD	120 924	ABERDEEN GLOBAL SERVICES S.A		3 168 610	3 962 260		www.aberdeen-asset.com	KIS 3		1.59
-	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU	LU0378449770	EUR	34 600	Commerz Derivatives Funds Solutions		2 000 946	3 431 328		www2.comstage.commerzbank.com	KIS 3		1.37
-	Nordea-1 Emerging Stars Equity BI EUR Fund	LU	LU0602539271	EUR	5 807	Nordea Investment Funds SA		1 553 760	1 641 051		www.nordea.lu	Kis 3		0.66
-	DNB Fund - Global SRI-A	LU	LU1047850000	EUR	15 492	DNB asset Management SA		5 549 891	5 505 751			Kis 3		2.20
-	First State Global Emerging Markets Leaders Fund	IE	IE00B0169N27	USD	17 400	First State Investments		1 008 298	1 102 606		www.firststateasia.com	KIS 3		0.44

Pensijų fondas „DNB pensija 2“

2014 m. I pusmečio ataskaitos

-	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU	LU0090738252	USD	468 017	DNB Asset Management		3 039 224	3 294 791		www.dnb.no/lu	KIS 3		1.32
-	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	EUR	416	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.		1 725 971	2 324 594		www.allianzglobalinvestors.lu	KIS 3		0.93
-	HSBC Euro Govt bond fund	FR	FR0000971293	EUR	618	HSBC Global Asset Management (France)		5 628 068	6 508 928		www.hsbcinvestments.fr	KIS 1.1		2.60
-	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	LU0073232471	USD	21 959	Morgan Standley Investment Management		1 366 201	3 384 689		www.Morganstanley.com	KIS 3		1.35
-	ING (L) - Invest Sustainable Equit Fund	LU	LU0191250769	EUR	1 958	ING Investment Management		1 412 195	1 639 433		www.ingim.com	Kis 3		0.66
-	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU	LU0248173857	EUR	54 808	Schroder Investment Management S.A.		3 798 080	4 008 138		www.schroders.lu	KIS 3		1.60
-	DB X-TR IBX EUR SOV EZ 3-5	LU	LU0290356954	EUR	4 480	Db x-trackers		2 758 041	3 007 858		www.dbxtrackers.de	KIS 1.1		1.20
-	Aberdeen GL Emerg MKT Smaller Companies I2	LU	LU0278915607	USD	73 911	ABERDEEN GLOBAL SERVICES SA		3 799 049	3 893 508		www.aberdeen-asset.com	Kis 3		1.56
-	Franklin Global Growth A Acc	LU	LU0122613069	USD	34 101	Franklin Templeton Investment Funds		1 013 081	1 226 407		www.franklintempleton.com	Kis 3		0.49
-	Pioneer Funds - European Poten	LU	LU0271656307	EUR	1 128	Pioneer Asset Management S.A		517 920	519 828		www.pioneerinvestments.com	KIS 3		0.21
-	SCHRODER INTL EURO CORPORATE ACC	LU	LU0113258742	EUR	143 868	Schroder Investment Management		9 572 439	10 307 538		www.schroders.lu	KIS 1.2		4.13
	Iš viso:				1 082 371			56 807 757	69 348 108					27.75
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai													
-	Lithuania SME Fund	LT	Lithuania SME Fund	EUR	88 311	Baltcap Management		304 920	344 304		www.baltcap.com	KIS5		0.14
-	LORDS LB BALTIC FUND III	LT	LORDS LB BALTIC FUND III	LTL	171 399	UAB Lords LB asset management		589 711	646 313		www.lordslb.lt	KIS 5		0.26
	Iš viso:				259 710			894 631	990 617					0.40
	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:				1 342 081			57 702 387	70 338 724					28.15

Pensijų fondas „DNB pensija 2“

2014 m. I pusmečio ataskaitos

7	Pinigai												
-	AB DNB bankas	LT		USD					51	0.10			0.00
-	Nordea bankas	LT		LTL					1 203 437	0.25			0.48
-	AB DNB bankas	LT		LTL					38 340	0.00			0.02
-	AB DNB bankas	LT		EUR					141 139	0.00			0.06
-	AB DNB bankas	LT		LTL					1 900 127	0.00			0.76
	Iš viso:								3 283 094				1.31
	Iš viso Pinigai:								3 283 094				1.31
9	IŠ VISO:								250 078 360				100

2013 m. birželio 30 d.

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai													
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą													
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605107	LTL	35 000		3 500 000	3 554 145	3 755 535	1.30			2015.04.29	1.83
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603250	LTL	29 900		2 990 000	3 016 798	3 028 392	1.70			2016.01.31	1.48
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000602146	LTL	10 000		1 000 000	999 034	1 016 353	0.70			2014.06.07	0.50
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607061	LTL	9 000		900 000	919 359	952 440	3.10			2019.10.25	0.46
-	AB DNB bankas	LT	LT0000405052	LTL	13 000		1 300 000	1 362 153	1 398 411	1.25			2015.05.07	0.68
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	LTL	50 280		5 028 000	5 246 824	5 658 189	1.90			2016.10.20	2.76
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	1 600		5 524 480	5 518 496	6 271 808	2.50			2017.09.22	3.06
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605123	LTL	7 400		740 000	829 806	811 262	2.20			2017.06.07	0.40
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603243	LTL	10 000		1 000 000	1 046 587	1 063 506	1.30			2015.02.27	0.52
-	AB DNB bankas	LT	LT0000431132	LTL	26 000		2 600 000	2 592 707	2 687 820	0.45			2014.10.07	1.31
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610057	LTL	84 315		8 431 500	9 664 012	9 483 768	3.90			2022.05.17	4.63
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	29 500		2 950 000	2 804 048	3 145 845	1.70			2016.02.10	1.54
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	LTL	38 758		3 875 800	4 079 512	4 317 223	2.90			2018.03.28	2.11
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603235	LTL	47 000		4 700 000	4 765 004	4 904 455	0.50			2014.08.05	2.39
	Iš viso:				391 753		44 539 780	46 398 485	48 495 007					23.66
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
-	Austrijos Respublika	AU	AT0000A011T9	EUR	1 290		4 454 112	5 099 989	5 068 291	0.65			2016.09.15	2.47
-	Latvijos Respublika	LV	XS0189713992	EUR	130		448 864	433 154	465 029	0.84			2014.04.02	0.23
-	Latvijos Respublika	LV	XS0350977244	EUR	200		690 560	728 541	801 797	2.24			2018.03.05	0.39
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0212170939	EUR	1 286		4 440 301	4 436 873	4 722 223	1.81			2016.02.10	2.30
-	Bulgarijos Respublika	BG	XS0802005289	EUR	700		2 416 960	2 588 143	2 648 508	2.81			2017.07.09	1.29
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0368800073	EUR	780		2 693 184	2 998 828	3 125 477	1.65			2018.06.11	1.53
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	1 631		5 631 517	6 112 624	6 120 332	3.25			2018.02.07	2.99
-	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	315		1 087 632	1 048 477	1 173 451	0.64			2014.10.14	0.57

Pensijų fondas „DNB pensija 2“

2014 m. I pusmečio ataskaitos

-	Lenkijos Respublika	PL	XS0242491230	EUR	2 849		9 837 027	10 678 017	10 605 750	1.13			2016.02.01	5.18
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	470 000		1 622 816	1 760 918	1 824 926	2.13			2020.04.27	0.89
-	ELERING	EE	XS0645947457	EUR	400		1 381 120	1 451 820	1 571 037	2.64			2018.07.12	0.77
-	Latvijos Respublika	LV	XS0747927746	USD	1 695		4 491 072	4 901 179	4 922 234	3.00			2017.02.22	2.40
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801165	EUR	172		593 882	590 600	588 480	3.00			2020.05.22	0.29
-	Slovakijos Respublika	SK	XS0299989813	EUR	200		690 560	740 195	776 102	1.23			2017.05.15	0.38
-	CEZ AS	CZ	XS0271020850	EUR	5		863 200	892 995	897 185	0.62			2014.10.17	0.44
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0410961014	EUR	600		2 071 680	2 189 279	2 181 156	0.95			2014.02.03	1.06
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801090	EUR	635		2 192 528	2 193 427	2 234 374	2.70			2017.12.15	1.09
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0010288357	EUR	2 048 000		7 071 334	7 686 353	7 628 866	0.63			2016.04.25	3.72
-	Bulgarijos Respublika	BG	XS0145623624	USD	450		1 192 320	1 340 677	1 358 052	1.59			2015.01.15	0.66
-	EFSF	LU	EU000A1G0AU4	EUR	900		3 107 520	3 194 985	3 223 791	1.09			2017.09.15	1.57
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0427020309	EUR	500		1 726 400	1 857 865	1 863 630	0.75			2014.11.05	0.91
-	TELEFONICA EM. 06/16	ES	XS0241946630	EUR	335		1 156 688	1 055 759	1 237 655	2.28			2016.02.02	0.60
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0194957527	EUR	1 230		4 246 944	4 479 184	4 410 736	0.76			2014.06.23	2.15
-	Eesti Energia AS	EE	XS0763379343	EUR	700		2 416 960	2 503 060	2 664 467	2.79			2018.10.02	1.30
-	Olandijos karalystė	NL	NL0000102283	EUR	900 000		3 107 520	3 564 000	3 547 498	0.57			2016.07.15	1.73
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0457764339	USD	1 418		3 757 133	4 143 300	4 118 193	2.43			2015.01.15	2.01
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0435153068	EUR	2 444		8 438 643	9 559 313	9 053 190	2.01			2014.06.22	4.42
-	Eesti Energia AS	EE	XS0235372140	EUR	875		3 021 200	3 002 969	3 376 150	3.12			2020.11.18	1.65
Iš viso:					3 439 740		84 849 677	90 503 982	92 208 580					44.99
Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:					3 831 493		129 389 457	136 902 467	140 703 587					68.66
3 Kolektyvinio investavimo subjektai														
3.1	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 61 str. 1d. reikalavimus, vienetai (akcijos)													
-	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	LU0073232471	USD	21 959	Morgan Standley Investment Management		1 429 259	2 647 831		www.Morganstanley.com	KIS 3		1.29
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	61 372	Fidelity (FIL lux S.A)		3 706 157	4 776 381		www.fidelity-international.com	KIS 3		2.33
-	ING (L) - Invest Sustainable Equit Fund	LU	LU0191250769	EUR	1 279	ING Investment Management		863 200	933 131		www.ingim.com	Kis 3		0.46
-	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU	LU0248173857	EUR	54 808	Schroder Investment Management S.A.		3 798 080	3 487 724		www.schroders.lu	KIS 3		1.70
-	SCHRODER INTL EURO CORPORATE ACC	LU	LU0113258742	EUR	61 587	Schroder Investment Management		3 970 720	4 025 399		www.schroders.lu	KIS 1		1.96
-	Franklin Templeton Latin America Fund	LU	LU0128526570	USD	5 070	Franklin Templeton Investment Funds		975 631	929 798		www.templeton.lu	KIS 3		0.45
-	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	EUR	416	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.		1 725 971	2 064 930		www.allianzglobalinvestors.lu	KIS 3		1.01

Pensijų fondas „DNB pensija 2“

2014 m. I pusmečio ataskaitos

-	Parvest Equity USA Small Cap	LU	LU0823410997	USD	4 774	BNP Paribas Investment Partners	1 749 269	1 734 469	www.bnpparibas-ip.com	Kis 3	0.85
-	DB X - Trackers DAX ETF	LU	LU0274211480	EUR	10 780	Db x-trackers	2 340 661	2 927 818	www.dbxtrackers.com	KIS 3	1.43
-	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU	LU0378449770	EUR	34 600	Commerz Derivatives Funds Solutions	2 000 946	2 715 243	www2.comstage.commerzbank.com	KIS 3	1.32
-	MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE	IE00B6Z5SN00	USD	10 732	Mercer Global Investments Mgmt	2 980 671	3 582 469	www.mercer.com	KIS 3	1.75
-	DNB Fund - Global SRI-A	LU	LU0029375739	EUR	527 393	DNB Asset Management	3 781 677	4 682 840	www.dnb.no/lu	KIS 3	2.29
-	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU	LU0090738252	USD	468 017	DNB Asset Management	3 179 503	2 967 707	www.dnb.no/lu	KIS 3	1.45
-	Aberdeen GL Emerg MKT Smaller Companies I2	LU	LU0278915607	USD	73 911	ABERDEEN GLOBAL SERVICES SA	3 974 399	3 846 186	www.aberdeen-asset.com	Kis 3	1.88
-	ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU	LU0566482674	USD	81 644	ABERDEEN GLOBAL SERVICES S.A	1 990 061	2 378 122	www.aberdeen-asset.com	KIS 3	1.16
-	HSBC Euro Govt bond fund	FR	FR0000971293	EUR	618	HSBC Global Asset Management (France)	5 628 068	5 962 685	www.hsbcinvestments.fr	KIS 1	2.91
-	DB X-TR IBX EUR SOV EZ 3-5	LU	LU0290356954	EUR	4 480	Db x-trackers	2 758 041	2 835 848	www.dbxtrackers.de	KIS 1	1.38
-	Franklin Global Growth A Acc	LU	LU0122613069	USD	34 101	Franklin Templeton Investment Funds	1 059 841	1 073 394	www.franklintempleton.com	Kis 3	0.52
	Iš viso:				1 457 541		47 912 156	53 571 975			26.14
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai										
-	Lithuania SME Fund	LT	Lithuania SME Fund	EUR	67 725	Baltcap Management	233 841	222 201	www.baltcap.com	KIS5	0.11
-	LORDS LB BALTIC FUND III	LT	LORDS LB BALTIC FUND III	EUR	175 632	UAB Lords LB asset management	604 240	604 240		KIS 5	0.29
	Iš viso:				243 357		838 081	826 441			0.40
	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:						48 750 237	54 398 417			26.54
7	Pinigai										
-	AB DNB bankas	LT		USD				517 432	0.10		0.25
-	AB DNB bankas	LT		NOK				206	1.18		0.00
-	AB DNB bankas	LT		LTL				90 479	0.00		0.04
-	AB DNB bankas	LT		EUR				2 635 059	0.00		1.29
-	AB DNB bankas	LT		LTL				6 741 468	0.00		3.29
	Iš viso:							9 984 642			4.87
	Iš viso Pinigai:							9 984 642			4.87
9	IŠ VISO:							205 086 646			100

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 25 procentų Pensijų fondo grynujų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Didesnį tikėtiną akcijų rinkų pelningumo svyravimą siekiama atsverti vidutiniškai stabilesnį pelningumą generuojančiomis investicijomis, kaip kad vyriausybės vertybiniais popieriais, kredito įstaigų ir kitų bendrovių skolos vertybiniais popieriais, indėliais ir pan., kurie gali sudaryti 100 procentų Pensijų fondo grynujų aktyvų. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nėra taikoma.

Investicijų portfelis atitinka pensijų fondo taisyklėse numatytą investavimo strategiją: ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Vyriausybės vertybiniai popieriai sudarė 65,40 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai – 5,22 proc., pinigai ir indėliai – 1,31 proc. bei investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų vienetų sudarė 28,15 proc.

Įvairūs 2014 m. II ketvirčio ekonominiai duomenys ir žema infliacija padidino rinkos lūkesčius, kad ECB imsis papildomų rinkos skatinimo priemonių. Tai lėmė, kad obligacijų pelningumai toliau mažėjo, o kainos augo.

Europos parlamento rinkimai taip pat paveikė rinkas. Padidėjo kainų svyravimai, ypač periferinių šalių obligacijų. Tačiau po rinkimų situacija nurimo.

Nors 2014 metų antrąjį ketvirtį akcijų rinkos pradėjo kritimu, tačiau jau balandžio mėn. viduryje kainos pradėjo kilti ir nesustojė iki ketvirčio pabaigos. Pasaulio MSCI World indeksas, skaičiuojamas eurai, pakilo 4,8 proc., o besivystančių šalių MSCI Emerging markets eurai paaugo net 7,3 proc. Pirmiausia, šiek tiek apribo situacija Ukrainoje, kur prezidento rinkimus jau pirmame rate laimėjo P. Porošenko. Antra, makroekonominiai rodikliai buvo geresni nei tikėtasi: JAV nedarbo lygis sumažėjo iki 6,3 proc., Kinijos BVP 1 ketvirtį augo 7,4 proc., o PMI rodikliai daugelyje regionų buvo virš 50 punktų, kas rodo ūkio stiprėjimą. Trečia, nemažai stimulo akcijų brangimui prisidėjo ECB veiksmai: sumažinta palūkanų norma iki rekordiškai žemų 0,15 proc., nustatyta neigiamą indėlių palūkanų norma bei pristatyta nauja ilgo termino paskolų bankams programa. Taigi, visai tai teigiamai paveikė akcijų rinkas II ketvirtyje.

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	168 189 053	67.31	153 564 861	67,39
LTL	46 071 314	18.44	41 273 569	18,11
USD	35 817 993	14.33	33 244 200	14,59
Iš viso	250 078 360	100	228 082 630	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	161 655 259	64.70	142 436 693	62.50
Japonija	-	-	-	-
Lietuva	83 443 224	33.39	80 715 755	35.42
Kitos šalys	4 979 877	1.99	4 930 183	2.16
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-	-	-	-
Iš viso	250 078 360	100	228 082 630	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	70 338 724	28.15	61 139 481	26,83
Kitos obligacijos	13 034 592	5.22	12 574 656	5,52
Vyriausybės VP	163 421 950	65.40	149 566 968	65,63
Pinigai ir terminuotieji indėliai	3 283 094	1.31	4 801 525	2,11
Iš viso	250 078 360	100	228 082 630	100

Pagal kitus kriterijus Fondo investicijos neskirstomos.

5. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto

2014 m. I pusmetis

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Litas
Nuo įmokų	1,5%	1,5%	181 186
Nuo turto vertės	1,00%	1,00%	1 173 198
Už keitimą:			727
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	725
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	2
Iš viso			1 355 111
BAR *			-
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **			-
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***			-

2013 m. I pusmetis

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Litas
Nuo įmokų	2%	2%	164 406
Nuo turto vertės	1,00%	1,00%	969 348
Už keitimą:			1 256
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	6
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	1 250
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	-
Iš viso			1 135 010
BAR *			-
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **			-
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***			-

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

**Kai daugiau kaip 10 proc. grynujų 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. Mokėjimai tarpininkams

Per ataskaitinį laikotarpį (2014 m. sausio 1 d. iki 2014 m. birželio 30 d.) Valdymo įmonė savo lėšomis sumokėjo 126 593 litus depozitoriumo mokesčio ir 172 litus už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DNB banko Rinkų departamentui.

Per praėjusį atitinkamą ataskaitinį laikotarpį (2013 m. sausio 1 d. iki 2013 m. birželio 30 d.) Valdymo įmonė savo lėšomis sumokėjo 107 536 litus depozitoriumo mokesčio ir 1 388 litus už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DNB banko Rinkų departamentui.

7. Gautos ir išmokėtos lėšos

		2014 m. I pusmetis	2013 m. I pusmetis
Bendra gautų lėšų suma		16 765 187	17 025 300
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	12 068 662	8 217 371
	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	135 650	280 411
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	4 542 981	8 527 518
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		17 894	-

		2014 m. I pusmetis	2013 m. I pusmetis
Bendra išmokėtų lėšų suma		2 191 477	3 421 138
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	296 289	245 593
	periodinės išmokos dalyviams		-
	išmokos anuiteto įsigijimui		39 799
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomos tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	231 847	470 167
	valdomos kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 453 446	2 500 705
Išstojušiams dalyviams išmokėtos lėšos			-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		209 896	164 874
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		-	-

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

-

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos
7 pastaba

29. Išmokėtos lėšos
7 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

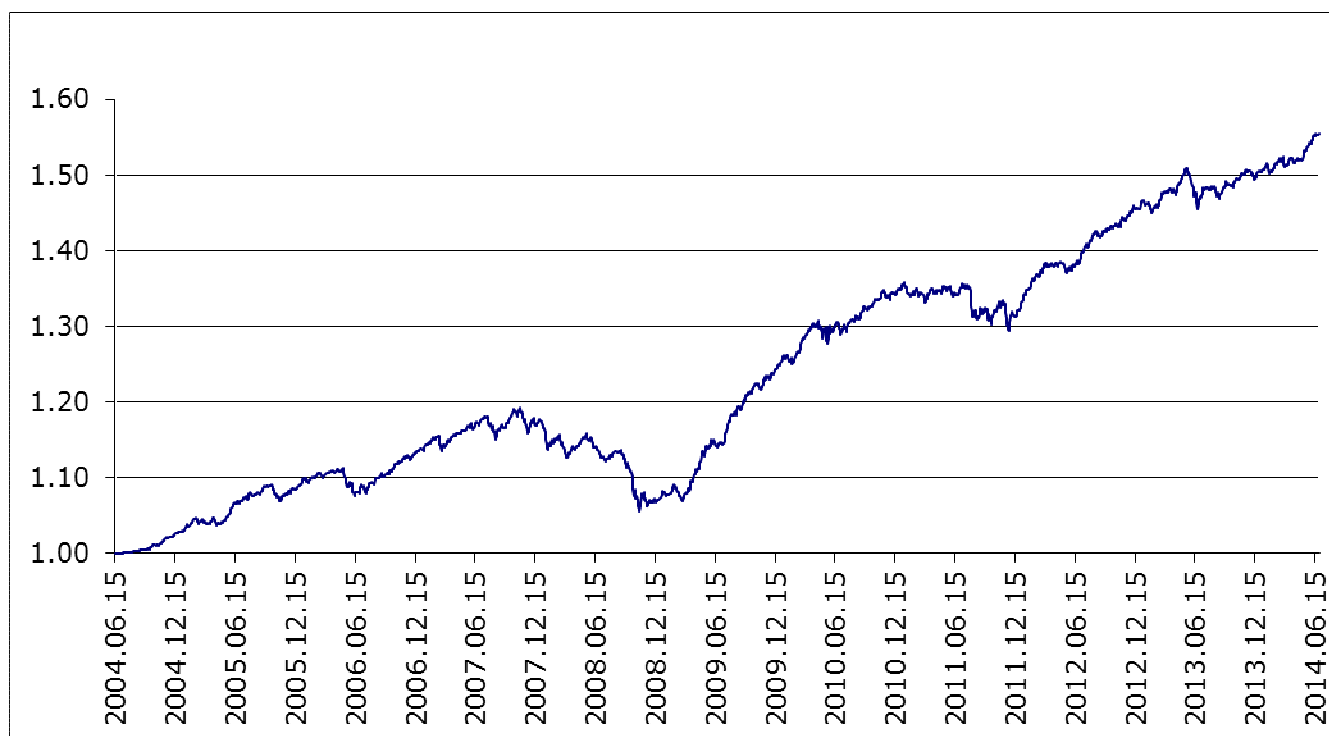
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolintasi.

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 2014 m. birželio 30 d.

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 06 15 - 2014 06 30



XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą

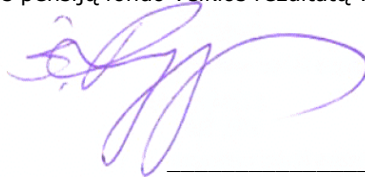
Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

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

35. Valdymo įmonės 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.

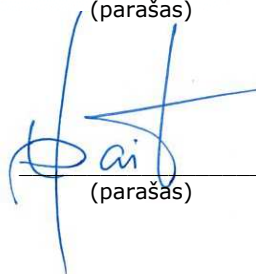
Generalinis direktorius



(parašas)

Šarūnas Ruzgys

Vyriausioji finansininkė



(parašas)

Dalia Vaitulevičienė

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
Faks.: (8-5) 2393 473
Sarunas.Ruzgys@dnb.lt

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė

Tel: (8-5) 2393 444
Faks.: (8-5) 2393 473
Dalia.Vaituleviciene@dnb.lt

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