

**VALSTYBINIO SOCIALINIO
DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES
PADIDINTO PAJAMINGUMO
PENSIJŲ FONDO
„DNB pensija 2“
2015 M. METINĖS
ATASKAITOS IR
NEPRIKLAUSOMO
AUDITORIAUS IŠVADA**



**Building a better
working world**

TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	4
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ	4
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	4
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ	4
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	5
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖS ATASKAITOS	5
GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA	6
GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	7
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	8
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	29
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	29
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ	29
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	29
XI. KITA INFORMACIJA	30
XII. ATSAKINGI ASMENYS	30



Building a better
working world

UAB „Ernst & Young Baltic“
Subačiaus g. 7
LT-01302 Vilnius
Lietuva
Tel.: (8 5) 274 2200
Faks.: (8 5) 274 2333
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com/lt
Juridinio asmens kodas 110878442
PVM mokėtojo kodas LT108784411
Juridinių asmenų registras

Ernst & Young Baltic UAB
Subačiaus St. 7
LT-01302 Vilnius
Lithuania
Tel.: +370 5 274 2200
Fax: +370 5 274 2333
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com/lt
Code of legal entity 110878442
VAT payer code LT108784411
Register of Legal Entities

Nepriklausomo auditoriaus išvada „DNB pensija 2“ fondo dalyviams

Mes atlikome toliau pateikiamų UAB DNB investicijų valdymas, įregistruotos Lietuvos Respublikoje (toliau - Valdymo įmonė), valdomo valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies padidinto pajamingumo pensijų fondo „DNB pensija 2“ (toliau - Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2015 m. gruodžio 31 d. gryųjų aktyvų ataskaita, tą dieną pasibaigusį metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingų apskaitos metodų santrauka bei kita aiškinamoji informacija), pateikiamų 6 - 28 puslapiuose, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių 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 iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų atsakomybė - apie šias finansines ataskaitas pareikšti nuomonę, remiantis atliktu auditu. Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pagrįstą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

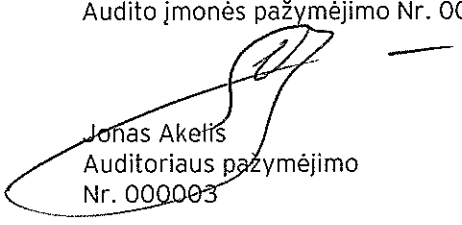
Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Procedūrų parinkimas priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikos vertinimą. Vertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus kontrolę, susijusią su įmonės finansinių ataskaitų rengimu ir teisingu pateikimu, kad pasirinktų toms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą. Auditas taip pat apima taikomų apskaitos metodų tinkamumo ir vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumo ir bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.

Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami auditoriaus nuomonei pagrįsti.

Nuomonė

Mūsų nuomone, 6 - 28 puslapiuose pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2015 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusį metų jo gryųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

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



Jonas Akelis
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000003

Auditas buvo baigtas 2016 m. kovo 29 d.

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 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 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 teikėjas, 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
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 041	3 353	3 696	4 718
Sukaupta 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

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

Nebuvo

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

Nebuvo

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

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.

Aiškinamojo rašto 8 pastaba.

19. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų gražos 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 gražą. 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 gražos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine graža ir pateikti galimas neatitikimų priežastis.

-

21. Vidutinė investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis (jei jis pasirinktas) per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų gražos, 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. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.

-

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖS ATASKAITOS

23. Pensijų fondo finansines 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

UAB DNB investicijų valdymas

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

Padidinto pajamingumo pensijų Fondas „DNB pensija 2“

GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

2015 m. gruodžio 31 d.

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		90 227 042	79 918 808
I.	PINIGAI	3, 4	4 117 938	1 084 888
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	86 109 091	78 833 920
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		58 842 632	54 683 548
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		55 800 498	51 248 694
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		3 042 134	3 434 854
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		27 266 459	24 150 372
V.	GAUTINOS SUMOS		13	-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		13	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		76 141	71 221
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		76 141	71 221
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	90 150 901	79 847 587

8 – 28 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

2016 m. kovo 29 d.

Vyriausioji finansininkė

Dalia Markūnienė

2016 m. kovo 29 d.

UAB DNB investicijų valdymas

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

Padidinto pajamingumo pensijų Fondas „DNB pensija 2“

GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

2015 m.

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	79 847 587	66 000 288
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	9	8 296 069	7 367 659
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	9	2 894 274	2 855 016
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		2 880	1 813
II.5.	Dividendai		9 305	3 894
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	3 430 728	6 087 399
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		6 449	9 614
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		21 634	24 255
	PADIDĖJO IŠ VISO:		14 661 339	16 349 650
III.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	9	539 818	428 962
III.2.	Išmokos kitiems fondams	9	2 149 354	1 023 856
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	724 571	209 206
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	7 832
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:		944 901	833 788
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	6	944 282	832 500
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		286	1 288
III.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
III.6.5.	Kitos sąnaudos		333	-
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		(619)	(1 293)
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		4 358 025	2 502 351
IV.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	90 150 901	79 847 587

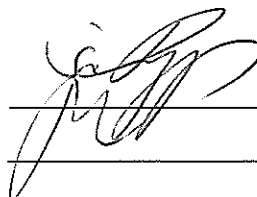
8 – 28 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriama šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

Vyriausioji finansininkė

Dalia Markūnienė



2016 m. kovo 29 d.

2016 m. kovo 29 d.

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	
	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 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 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 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 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 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 grynųjų 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 perskaiciuotų 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 prižiūrimas 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 keliama šie reikalavimai:

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 (Meksikos VP birža); Naujosios Zelandijos (Naujosios Zelandijos VP birža); Turkijos (Stambulo VP birža).

Pagrindiniai Fondo investavimo principai (tęsinys)

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.
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 straipsnio 9 ir 10 dalyse numatyti perleidžiamieji vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės nėra įskaitomi skaičiuojant investicijas, kurioms pagal šio straipsnio 5 dalį taikoma maksimali leistina 40 procentų riba. Šio straipsnio 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 vienetus 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 vienetus 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 vienetus ar akcijas gali būti investuojamas tik grynųjų aktyvų verte.

Finansinės rizikos valdymo metodai

Investuojant Pensijų fondo turtą yra susiduriama su įvairiomis finansinėmis rizikomis ir siekiant sumažinti jų poveikį Pensijų fondo veiklai jos yra 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 yra 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 Fondo 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. Siekiant, 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 euro atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto, laikomo ta užsienio valiuta, pokytį. Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčių riziką didžioji dalis lėšų yra 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 turtą (investiciją). Siekiant sumažinti rinkos likvidumo riziką daugiausiai yra 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 sudaro 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 yra naudojamos mokėjimų agento paslaugomis, arba prekybinė veikla yra 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, apsigyventimo, 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. 2014 m. ir 2015 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 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 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, 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 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.

Grynujų aktyvų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai (tęsinys)

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.

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 parodomas Pensijų fondo ataskaitinio laikotarpio sąnaudos, nustatytos pensijų fondo taisyklėse.

7. Kito grynujų aktyvų vertės sumažėjimo straipsnyje parodomas kituose ataskaitos straipsniuose neparodytas grynujų 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 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 2015 metais yra ne daugiau kaip 1 procentas 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 grynujų 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 euro 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 pervertinimo periodiškumas

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

1. Fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal Lietuvos Banko (toliau – LB) patvirtintą Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką bei UAB DNB investicijų valdymas grynujų 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 pripažįstami grynujų 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.

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 paskutinąją 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 pridėdant atkarpos išmoką, suapvalintą pagal matematines taisykles aštuonių skaičių po kablelio tikslumu, kuri būtų sukaupta vertinimo dienai 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 sumokėti įmokai. Vėliau turtas pervertinamas gavus fondo finansines ataskaitas. Jeigu turto vertė neigiama, tuomet fondo turtą vertiname nuliui. 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 turtą 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 pinigus. Jei nėra galimybės sužinoti apie patvirtintus mokėti Kolektyvinio investavimo subjektų mokamus dividendus, jie pajamomis pripažįstami dividendų gavimo dieną.

Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika (tęsinys)

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 neprekiuojama.

Pensijų fondo 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 vienetus. Dalyvio dalis pensijų fondo turte nustatoma pagal dalyvio sąskaitoje įrašytą vienetų skaičių.

Už pervestas lėšas dalyviui apskaičiuojamų vienetų skaičius nustatomas pagal formulę:

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

AVS – vienetų skaičius;

PPL – į dalyvio sąskaitą pervestos piniginės lėšos;

A – Taisyklių nustatyti atskaitymai;

AVV – vieneto vertė, apskaičiuojama ir skelbiama nustatyta tvarka.

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

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

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

PPLS – pervedamų piniginių lėšų suma;

AVS – vienetų skaičius;

AVV – 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 vienetus konvertuojamos pinigų į Pensijų sąskaitą užskaitymo dienos 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.

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2015 12 31)	Prieš metus (2014 12 31)	Prieš dvejus metus (2013 12 31)
Grynujų aktyvų vertė,	90 150 901	79 847 587	66 000 288
Apskaitos vieneto vertė	0,4793	0,468	0,4361
Apskaitos vienetų skaičius	188 097 174	170 608 810	151 341 604

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2015 m.		Ataskaitinis laikotarpis 2014 m.	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	23 064 201	11 107 327	22 483 001	10 112 163
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	5 575 837	2 689 172	3 215 794	1 452 818
Skirtumas	17 488 364	8 418 155	19 267 207	8 659 345

Padidinto pajamingumo pensijų fondas „DNB pensija 2“
2015 m. metinės ataskaitos
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio sudėtis

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	Paūkanų 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	LT0000607053	EUR	60 075 880		600 759	662 156	691 303	0.20			2018.03.28	0.77
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	EUR	201 083 179		2 010 832	2 104 738	2 104 784	0.09			2016.10.20	2.33
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	EUR	85 437 905		854 379	812 087	886 066	0.00			2016.02.10	0.98
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	1 165		1 165 000	1 163 738	1 276 717	0.14			2017.09.22	1.42
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607061	EUR	69 508 804		695 088	741 728	784 061	0.48			2019.10.25	0.87
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610057	EUR	244 193 119		2 441 931	2 664 880	3 204 112	0.98			2022.05.17	3.55
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605123	EUR	82 967 447		829 674	913 223	905 674	0.13			2017.06.07	1.00
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605149	EUR	187 630 264		1 876 303	1 981 568	2 005 623	0.30			2018.10.31	2.22
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603250	EUR	5 294 254		52 943	53 165	53 937	0.01			2016.01.31	0.06
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607087	EUR	80 224 745		802 247	852 869	909 025	0.72			2017.02.27	0.33
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603276	EUR	28 672 382		286 724	287 154	294 955	0.10			2017.08.31	0.91
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605131	EUR	78 358 202		783 582	817 908	822 163	0.15			2016.05.02	0.88
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000602179	EUR	78 197 405		781 974	780 097	791 066	0.07			2021.08.28	0.48
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000607010	EUR	4 000		400 000	401 994	429 457	0.89			2024.11.06	0.06
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000610014	EUR	500		50 000	49 640	53 247	1.35			2018.05.20	0.45
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000630014	EUR	4 000		400 000	398 890	401 214	0.25			2020.05.27	1.95
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000650012	EUR	17 514		1 751 400	1 730 374	1 761 627	0.66			2019.08.30	1.82
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607079	EUR	148 000 000		1 480 000	1 656 008	1 638 462	0.43				
	Iš viso:				1 349 670 765		17 262 836	18 072 217	19 013 493					21.09
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
-	Airijos respublika	IE	IE00B2QTFG59	EUR	29 700 000		297 000	356 715	349 246	- 0.01			2019.06.18	0.39
-	Airijos respublika	IE	IE00B8DLLB38	EUR	113 400 000		1 134 000	1 297 636	1 262 652	- 0.22			2017.10.18	1.40
-	Airijos respublika	IE	IE00B28HXX02	EUR	56 700 000		567 000	659 792	645 046	- 0.11			2018.10.18	0.72
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801090	EUR	600		600 000	598 037	625 376	0.67			2017.12.15	0.69
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801165	EUR	172		172 000	171 050	185 304	1.37			2020.05.22	0.21
-	Austrijos Respublika	AT	AT0000A011T9	EUR	1 290		1 290 000	1 451 895	1 344 327	- 0.37			2016.09.15	1.49
-	Belgijos Karalystė	BE	BE0000309188	EUR	86 000 000		860 000	932 192	932 647	- 0.39			2017.03.28	1.03
-	Čekijos Respublika	CZ	XSO215153296	EUR	1 230		1 230 000	1 456 240	1 472 026	0.19			2020.03.18	1.63
-	Čekijos Respublika	CZ	XSO368800073	EUR	1 880		1 880 000	2 161 361	2 158 113	0.05			2018.06.11	2.39
-	Eesti Energia AS	EE	XSO763379343	EUR	700		700 000	721 513	772 864	0.78			2018.10.02	0.86
-	Eesti Energia AS	EE	XSO235372140	EUR	875		875 000	868 533	1 006 580	1.40			2020.11.18	1.12
-	EFSS	LU	EU000A1G0AU4	EUR	1 805		1 805 000	1 852 687	1 869 674	- 0.21			2017.09.15	2.07
-	EFSS	LU	EU000A1G0AA6	EUR	577		577 000	611 332	593 342	- 0.22			2016.07.18	0.66
-	ELERING	EE	XSO645947457	EUR	400		400 000	416 624	452 010	0.30			2018.07.12	0.50
-	Latvijos Respublika	LV	XS1333704713	EUR	324		324 000	323 491	325 205	0.43			2020.12.15	0.36
-	Latvijos Respublika	LV	XSO747927746	USD	2 087		1 910 123	2 079 355	2 034 714	1.09			2017.02.22	2.26
-	Latvijos Respublika	LV	XSO350977244	EUR	664		664 000	775 560	775 693	- 0.17			2018.03.05	0.86
-	Latvijos Respublika	LV	XS1063399536	EUR	150		150 000	148 898	176 932	0.87			2024.04.30	0.20
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000570117	EUR	132 000 000		1 320 000	1 341 626	1 395 965	0.21			2018.10.04	1.55
-	Latvijos Respublika	LV	XS1295778275	EUR	848		848 000	842 200	872 710	1.10			2025.09.23	0.97

Padidinto pajamingumo pensijų fondas „DNB pensija 2“

2015 m. metinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

		LV	LV0000570125	EUR	210	210 000	215 976	222 153	0.42			2019.11.21	0.25
-	Latvijos Respublika	PL	XS0874841066	EUR	2 800	2 800 000	2 971 797	2 969 854	0.13			2019.01.15	3.29
-	Lenkijos Respublika	PL	US731011AR30	USD	1 234	1 129 416	1 325 370	1 324 352	2.13			2019.07.15	1.47
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0498285351	EUR	1 984	1 984 000	2 166 637	2 134 568	- 0.11			2017.03.29	2.37
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0541528682	USD	1 718	1 572 396	1 720 086	1 700 327	1.16			2017.09.14	1.89
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	1 941	1 941 000	2 139 016	2 224 678	- 0.06			2018.02.07	2.47
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0212170939	EUR	3 047	3 047 000	3 185 243	3 161 011	- 0.43			2016.02.10	3.51
-	Lietuvos Respublika	LT	XS1020300288	EUR	49	49 000	48 653	60 295	0.81			2024.01.22	0.07
-	Lietuvos Respublika	LT	XS1310032187	EUR	2 000	2 000 000	1 995 413	2 039 741	1.06			2025.10.22	2.26
-	Olandijos karalystė	NL	NL0000102283	EUR	900 000	900 000	1 007 055	937 701	- 0.45			2016.07.15	1.04
-	Olandijos karalystė	NL	NL0006007239	EUR	293 000	293 000	331 324	320 914	- 0.36			2017.07.15	0.36
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0010288357	EUR	2 048 000	2 048 000	2 226 121	2 116 176	- 0.39			2016.04.25	2.35
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	470 000	470 000	509 997	562 968	0.04			2020.04.27	0.62
-	Slovakijos Respublika	SK	XS029989813	EUR	740	740 000	819 445	803 975	0.03			2017.05.15	0.89
-	Iš viso:				421 540 325	36 786 935	39 746 870	39 829 139					44,18
2.4	Išleidžiamai nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai				0	0	0	0					0.00
	Iš viso:				1 771 211 090	54 049 771	57 819 084	58 842 632					65.27
3	Kolektyvinio investavimo subjektai												
3.1	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai												
-	Bluebay Invest Grade Euro Aggregate Bond Fund	LU	LU00549545142	EUR	18 388		2 692 375	2 756 361			www.bluebayinvest.com	KIS 1	3,06
-	Bond Fund Inst Acc EUR	LU	IE0004931386	EUR	121 416		2 718 267	2 748 851			www.pimco.com	KIS 1	3,05
-	Candriam Equities L Sustainable World I Acc EUR	LU	LU0133360593	EUR	4 436		1 430 000	1 438 384			www.candriam.com	KIS 3	1,60
-	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU	LU0378449770	EUR	34 600		579 514	1 530 704			www2.comstage.com	KIS 3	1,70
-	DB X - Trackers DAX ETF (DR)	LU	LU0274211480	EUR	10 780		677 902	1 137 937			www.dbxtrackers.com	KIS 3	1,26
-	DB X-TR IBX EUR SOV EZ 3-5	LU	LU0290356954	EUR	4 480		798 784	896 358			www.dbxtrackers.de	KIS 1	0,99
-	DNB Fund - Global SRI-A	LU	LU1047850000	EUR	7 701		798 976	908 592			www.dnb.no/lu	KIS 3	1,01
-	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU	LU0090738252	USD	573 406		1 338 087	1 138 834			www.dnb.no/lu	KIS 3	1,26
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	36 084		655 385	1 439 374			www.fidelity-international.com	KIS 3	1,60
-	HSBC Euro Govt bond fund	FR	FR0000971293	EUR	618		1 630 001	2 015 236			www.hsbcinvestments.fr	KIS 1	2,24
-	ING (L) - Invest Sustainable Equit Fund	LU	LU0191250769	EUR	4 562		1 135 000	1 367 247			www.ingim.com	KIS 3	1,52
-	JPMorgan Funds - JPMorgan Funds - EU Government Bond	LU	LU0355583906	EUR	51 984		796 503	799 517			www.jpmorganassetmanagement.lu	KIS 1	0,89

Padidinto pajamingumo pensijų fondas „DNB pensija 2“
2015 m. metinės ataskaitos
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio sudėtis (tęsinys)

2014 m. gruodžio 31 d.

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiutė	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 Papildomą ar įj. atitinkanti prekybos sąrašą												
-	Lietuvos Respublika	LT LT0000605107	LTL	25 000		724 050	749 344	759 133	0,16			2015.04.29	0,95
-	Lietuvos Respublika	LT LT1000610014	EUR	500		50 000	49 640	50 984	1,92			2024.11.06	0,06
-	Lietuvos Respublika	LT LT0000603250	LTL	1 828		52 943	53 167	54 774	0,31			2016.01.31	0,07
-	Lietuvos Respublika	LT LT0000602179	LTL	27 000		781 974	780 498	796 421	0,41			2016.05.02	1,00
-	Lietuvos Respublika	LT LT0000607061	LTL	24 000		695 088	741 792	782 095	1,16			2019.10.25	0,98
-	Lietuvos Respublika	LT LT0000605115	LTL	69 430		2 010 832	2 104 932	2 185 395	0,48			2016.10.20	2,74
-	Lietuvos Respublika	LT LT0000603268	LTL	15 000		434 430	438 599	441 236	0,20			2015.08.31	0,55
-	Lietuvos Respublika	LT LT1000607010	EUR	4 000		400 000	401 994	417 175	1,53			2021.08.28	0,52
-	Lietuvos Respublika	LT LT1000602070	EUR	1 600		1 600 000	1 598 267	1 805 445	0,68			2017.09.22	2,26
-	Lietuvos Respublika	LT LT0000605149	LTL	59 850		1 733 376	1 831 618	1 853 009	0,88			2018.10.31	2,32
-	Lietuvos Respublika	LT LT0000605123	LTL	28 647		829 674	913 284	932 880	0,64			2017.06.07	1,17
-	Lietuvos Respublika	LT LT0000610057	LTL	84 315		2 441 931	2 664 954	3 160 293	1,72			2022.05.17	3,96
-	Lietuvos Respublika	LT LT0000611014	LTL	29 500		854 379	812 108	915 290	0,32			2016.02.10	1,15
-	Lietuvos Respublika	LT LT0000607087	LTL	27 700		802 247	852 896	896 011	1,42			2020.10.03	1,12
-	Lietuvos Respublika	LT LT0000605131	LTL	11 000		318 582	326 822	337 589	0,67			2017.08.31	0,42
-	Lietuvos Respublika	LT LT0000603276	LTL	9 900		286 724	288 399	295 956	0,59			2017.02.27	0,37
-	Lietuvos Respublika	LT LT0000607053	LTL	20 743		600 759	662 188	708 535	0,81			2018.03.28	0,89
	Iš viso:			440 013		14 616 989	15 270 500	16 392 221					20,53
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose												
-	Belgijos Karalystė	BE BE0000309188	EUR	86 000 000		860 000	952 235	964 158	-0,05			2017.03.28	1,21
-	Airijos respublika	IE IE00B28HXX02	EUR	56 700 000		567 000	659 792	661 400	0,33			2018.10.18	0,83
-	EFSS	LU EU000A1G0AA6	EUR	577		577 000	611 331	608 725	0,00			2016.07.18	0,76
-	Lenkijos Respublika	PL XS0242491230	EUR	2 849		2 849 000	3 065 122	3 050 392	0,16			2016.02.01	3,82
-	Slovakijos Respublika	SK SK4120007204	EUR	470 000		470 000	509 997	568 806	0,51			2020.04.27	0,71
-	Lietuvos Respublika	LT XS0327304001	EUR	2 452		2 452 000	2 702 147	2 885 796	0,51			2018.02.07	3,61
-	Čekijos Respublika	CZ XS0368800073	EUR	1 880		1 880 000	2 161 361	2 240 477	0,22			2018.06.11	2,81
-	Latvijos Respublika	LV LV0000570117	EUR	132 000 000		1 320 000	1 341 626	1 394 005	0,75			2018.10.04	1,75
-	Austrijos Respublika	AT AT0000A011T9	EUR	1 290		1 290 000	1 451 895	1 394 818	-0,07			2016.09.15	1,75
-	Bulgarijos Respublika	BG XS0145623624	USD	450		369 965	415 999	385 888	-6,17			2015.01.15	0,48
-	EFSS	LU EU000A1G0AU4	EUR	1 805		1 805 000	1 852 687	1 892 337	0,01			2017.09.15	2,37
-	Latvijos Respublika	LV XS0350977244	EUR	664		664 000	773 560	804 808	0,23			2018.03.05	1,01
-	Lietuvos Respublika	LT XS0212170939	EUR	4 547		4 547 000	4 753 298	4 879 164	0,17			2016.02.10	6,11
-	Lenkijos Respublika	PL XS0498285351	EUR	1 984		1 984 000	2 166 637	2 196 650	0,23			2017.03.29	2,75
-	Bulgarijos Respublika	BG XS0802005289	EUR	1 011		1 011 000	1 075 624	1 107 135	1,23			2017.07.09	1,39
-	Lietuvos Respublika	LT XS0541528682	USD	426		350 233	385 814	386 424	1,78			2017.09.14	0,48
-	Lenkijos Respublika	PL US731011AR30	USD	1 234		1 014 526	1 190 547	1 221 551	2,31			2019.07.15	1,53
-	Lietuvos Respublika	LT XS0457764339	USD	1 418		1 165 801	1 274 039	1 206 773	-4,85			2015.01.15	1,51
-	Eesti Energia AS	EE XS0235372140	EUR	875		875 000	868 533	1 015 051	1,72			2020.11.18	1,27
-	AS Latvenergo	LV LV0000801090	EUR	600		600 000	598 037	632 377	0,99			2017.12.15	0,79

Padidinto pajamingumo pensijų fondas „DNB pensija 2“

2015 m. metinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiutą	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Eur	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Paūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA. %
-	Prancūzijos Respublika	FR0010288357	EUR	2 048 000		2 048 000	2 226 122	2 182 114	-0,04			2016.04.25	2,73
-	ELERING	XS0645947457	EUR	400		400 000	416 624	460 079	0,91			2018.07.12	0,58
-	Latvijos Respublika	LV XS1063399536	EUR	150		150 000	148 897	169 361	1,60			2024.04.30	0,21
-	Airijos Respublika	IE IE00B2QTEG59	EUR	29 700 000		297 000	356 715	356 566	0,39			2019.06.18	0,45
-	Eesti Energia AS	EE XS0763379343	EUR	700		700 000	721 513	781 607	1,34			2018.10.02	0,98
-	Olandijos Karalystė	NL NL0000102283	EUR	900 000		900 000	1 007 055	972 809	-0,06			2016.07.15	1,22
-	Lietuvos Respublika	LT XS1020300288	EUR	50		50 000	49 646	59 316	1,54			2024.01.22	0,07
-	Olandijos Karalystė	NL NL0006007239	EUR	293 000		293 000	331 324	332 878	-0,04			2017.07.15	0,42
-	Latvijos Respublika	LV XS0747927746	USD	2 087		1 715 815	1 867 832	1 878 948	1,62			2017.02.22	2,35
-	AS Latvenergo	LV LV0000801165	EUR	172		172 000	171 050	182 951	1,89			2020.05.22	0,23
-	Slovakijos Respublika	SK XS0299989813	EUR	740		740 000	819 445	837 434	-0,02			2017.05.15	1,05
-	Latvijos Respublika	LV LV0000570125	EUR	210		210 000	215 975	217 741	1,14			2019.11.21	0,27
-	TELEFONICA EM. 06/16	ES XS0241946630	EUR	335		335 000	305 769	362 790	0,41			2016.02.02	0,45
	Iš viso:			308 139 906		34 662 340	37 448 247	38 291 328					47,95
	Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:			308 579 919		49 279 330	52 718 747	54 683 548					68,48
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	EUR	38 996	Fidelity (FTL lux S.A)		682 023	1 313 776		www.fidelity-international.com	KIS 3		1,65
-	MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE	USD	10 732	Mercer Global Investments Mgmt		924 873	1 361 735		www.mercer.com	KIS 3		1,71
-	DB X - Trackers DAX ETF (DR)	LU	EUR	10 780	Db x-trackers		677 902	1 041 779		www.dbxtrackers.com	KIS 3		1,30
-	ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU	USD	120 924	ABERDEEN GLOBAL SERVICES S.A		1 028 568	1 184 582		www.aberdeen-asset.com	KIS 3		1,48
-	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU	EUR	34 600	Commerz Derivatives Funds Solutions		579 514	1 254 769		www2.comstage.commerzbank.com	KIS 3		1,57
-	Nordea-1 Emerging Stars Equity BI EUR Fund	LU	EUR	11 743	Nordea Investment Funds SA		976 000	1 057 581		www.nordea.lu	Kis 3		1,32
-	DNB Fund - Global SRI-A	LU	EUR	10 762	DNB asset Management SA		1 116 598	1 180 252		www.dnb.no/lu	Kis 3		1,48
-	BGF - US Flexible Equity Fund	LU	EUR	37 247	BlackRock Luxembourg SA		975 805	847 373		www.blackrockinternational.com	Kis 3		1,06
-	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU	USD	515 985	DNB Asset Management		1 097 557	1 087 515		www.dnb.no/lu	KIS 3		1,36
-	HSBC Euro Govt bond fund	FR	EUR	618	HSBC Global Asset Management (France)		1 630 001	1 985 020		www.hsbcinvestments.fr	KIS 1		2,49
-	Pioneer Fds European Eq Value I EUR ND	LU	EUR	174	Pioneer Asset Management		260 000	261 858		www.pioneerinvestments.com	Kis3		0,33
-	ING (L) - Invest Sustainable Equit Fund	LU	EUR	2 977	ING Investment Management		669 000	808 845		www.ingim.com	Kis 3		1,01
-	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU	EUR	24 868	Schroder Investment Management S.A.		499 102	601 807		www.schroders.lu	KIS 3		0,75

Padidinto pajamingumo pensijų fondas „DNB pensija 2“
2015 m. metinės ataskaitos
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	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. %
-	DB X-TR IBX EUR SOV EZ 3-5	LU	EUR	4 480	Db x-trackers		798 784	884 845		www.dbxtrackers.de	KIS 1		1,11
-	Pioneer Fds European Eq Value I EUR ND	LU	EUR	417	Pioneer Asset Management S.A.		700 000	705 741		www.pioneerinvestments.com	KIS 3		0,88
-	Bond Fund Inst Acc EUR	LU	EUR	103 888	PIMCO Global Advisors (Ireland)		2 316 187	2 337 485		www.pimco.com	KIS 3		2,93
-	INVECO ASEAN Equity Fund A	IE	USD	78 353	INVECO Asset Management		485 065	454 789		www.invesco.com	KIS 3		0,57
-	HSBC GIF-GL EMERG MKT EQY-PD	LU	EUR	51 889	JPMorgan Asset Management		781 974	788 201		www.jpmorganassetmanagement.tlu	KIS 3		0,99
-	NATIXIS HAR ASSC USEQ-FLAUSD Fund	LU	USD	4 060	Natixis Global Asset Management		801 591	840 442		http://ga.natixis.com/global	KIS3		1,05
-	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities B (acc)-EUR	LU	EUR	8 540	JPMorgan Asset Mgmt		695 924	690 544		www.jpmorgan.com	KIS 3		0,86
-	Bluebay Invest Grade Euro Aggregate Bond Fund	LU	EUR	15 728	BlueBay Asset Management PLC		2 289 651	2 333 878		www.bluebayinvest.com	KIS 1		2,92
-	Credit Suisse Equity Fund (Lux) USA I	LU	USD	608	Credit Suisse Fund Management		739 930	761 562			KIS 3		0,95
15 viso:				1 088 369			20 726 050	23 784 378					29,79
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetas												
-	Lithuania SME Fund	LT	EUR	104 806	Baltcap Management		104 806	163 520		www.baltcap.com	KIS5		0,20
-	LORDS LB BALTIC FUND III	LT	LTL	171 399	UAB Lords LB asset management		170 792	202 474		www.lordslb.lt	KIS 5		0,25
15 viso:				276 205			275 598	365 993					0,46
15 viso Kolektyvinio investavimo subjektai:				1 364 574			21 001 648	24 150 372					30,24
7	Pinigai												
-	AB DNB bankas	LT	USD					615	0,10				0,00
-	Nordea bankas	LT	LTL					943 271	0,25				1,18
-	AB DNB bankas	LT	LTL					141 002	0,00				0,18
15 viso:								1 084 888					1,36
15 viso Pinigai:								1 084 888					1,36
9	15 VISO:							79 918 808					100

Padidinto pajamingumo pensijų fondas „DNB pensija 2“

2015 m. metinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio sudėtis (tęsinys)

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

1. Vertybiniai popieriai bei kolektyvinio investavimo subjektai vertinami iki kitos dienos 10 val. skelbiamomis kainomis, paskutinę ataskaitinio laikotarpio dieną susidarė skirtumas dėl žemiau pateikiamų KIS pervertinimų, nes GAV skaičiavimo datai (2016 m. sausio 4 d. 10 val.) nebuvo atnaujintos minėtų KIS 2015 m. gruodžio 31 d. vertės:

(Eur)

KIS pavadinimas	ISIN kodas	Vieneto vertė	Vieneto vertė	Vieneto vertės skirtumas
		2015 12 31	2015 12 30	
Bluebay Invest Grade Euro Aggregate Bond Fund	LU0549545142	149.75	149.9	-0.15
UBS Equity fund - Global Sustainable	LU0401295539	146.82	147.92	-1.10
Triodos Sustainable Equity Fund	LU0309381191	37.90	37.93	-0.03
Candriam Equities L Sustainable World I Acc EUR	LU0133360593	323.27	324.26	-0.99
NATIXIS HAR ASSC USEQ-FIAUSD FUND	LU0130102931	209.78	211.73	-1.95

Perskaičiavus fondo turtą 2015 gruodžio 31 d. kainomis turtas ir grynųjų aktyvai būtų mažesni 25 648 eurais.

Taip pat biržose nekotiruojamas kolektyvinio investavimo subjektas Lithuania SME Fund buvo įvertintas 2015 m. rugsėjo 30 d. verte, o Lords LB Baltic Fund III ir Lords LB Baltic Fund IV - 2015 m. lapkričio 30 d. vertėmis, kadangi skaičiuojant grynųjų aktyvų vertę (2016 m. sausio 4 d. 10 val.) informacija apie šių KIS vertes 2015 m. gruodžio 31 d. nebuvo gauta.

Investicijų portfelis atitinka pensijų fondo taisyklėse numatytą investavimo strategiją: ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Vyriausybės vertybiniai popieriai sudarė 61,90 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai - 3,37 proc., pinigai ir indėliai - 4,57 proc. bei investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų vienetus sudarė 30,25 proc.

Svarbiausia praėjusių 2015 m. pabaigos naujiena - FED pakeltos palūkanų normos. Apie tai buvo ilgai kalbėta, keletą kartų atidėta, tačiau po beveik 7 metų pertraukos palūkanos kilstelios 25 baziniais punktais ir taip pradėtas palūkanų didinimo ciklas. Laukiama, kad per 2016 metus bus dar keletas tokių žingsnių. ECB tęsė priešingą - ekonomikos skatinimo ciklą, pailginta obligacijų supirkimo programa. Toliau nerimaujama dėl Kinijos ekonomikos lėtėjimo ir kieto nusileidimo.

Šie veiksniai lėmė ryškesnius vyriausybės vertybinių popierių kainų svyravimus metų pabaigoje, tačiau paskutinį ketvirtį fiksuotas obligacijų kainų kilimas.

2015 m. IV ketvirtį akcijų rinkos atsigavo po III ketvirtį buvusios korekcijos: globalus MSCI World indeksas pakilo virš 8 proc., besivystančių šalių MSCI Emerging markets - virš 3 proc., skaičiuojant eurais. Prieaugiai galėjo būti ir didesni, tačiau gruodį sumažėjusios akcijų kainos lėmė mažesnį augimą nei buvusi rugpjūčio-rugsėjo mėnesio korekcija. Pagrindiniame plane figūravo centriniai bankai ir jų sprendimai. Iš vienos pusės, JAV Federaliniai rezervai pirmą kartą nuo krizės pakėlė palūkanų normą 0,25 proc. Rinkos tokiam žingsniui buvo pasiruošusios: reagavo ramiai, įvairių turto klasių kainos tokią sprendimą buvo įsikačiavusios iš anksto. Iš kitos pusės, nors ECB pratęsė kiekybinio skatinimo programą dar 6 mėnesiams iki 2017 m. kovo ir sumažino palūkanų normą 10 bazinių punktų iki -0,3 proc., tačiau investuotojai tikėjosi daug didesnės programos apimties ir galbūt dar didesnio palūkanų mažinimo. ECB komunikacija po posėdžio irgi buvo silpnokai, o į tai investuotojai reagavo parduodami tiek akcijas, tiek obligacijas. Apibendrinant, tiek išsivysčiusiose, tiek besivystančiose rinkose 2015 metais daugiau vyravo neigiamos nuotaikos, fondo rezultatą teigiamai paveikė sustiprėjęs JAV doleris prieš eurą, o išaugę svyravimai 2015 metais tikėtina bus nemažesni ir 2016 metais.

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	81 599 981	90,51	53 742 620	67,31
LTL	-	-	15 405 365	19,29
USD	8 627 048	9,57	10 770 823	13,49
Iš viso	90 227 029	100	79 918 808	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	56 953 839	63,18	52 658 233	65,95
Japonija	-	-	-	-
Lietuva	33 273 190	36,91	27 260 575	34,14
Kitos šalys	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-	-	-	-
Iš viso	90 227 029	100	79 918 808	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	27 266 459	30,25	24 150 372	30,25
Kitos obligacijos	3 042 134	3,37	3 434 854	4,30
Vyriausybės VP	55 800 498	61,90	51 248 694	64,18
Pinigai ir terminuotieji indėliai	4 117 938	4,57	1 084 888	1,36
Iš viso	90 227 029	100	79 918 808	100

Pagal kitus kriterijus Fondo investicijos neskirstomos.

Padidinto pajamingumo pensijų fondas „DNB pensija 2“

2015 m. metinės ataskaitos
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

5. Investicijų vertės pokytis

2015 metai

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	-	-	-	-	-	-
Terminuoti tie indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	54 683 548	14 613 085	11 890 617	1 442 981	6 365	58 842 632
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	51 248 694	14 613 085	11 417 836	1 362 920	6 365	55 800 498
Kiti skolos vertybiniai popieriai	3 434 854	-	472 781	80 061	-	3 042 134
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	24 150 372	11 176 875	9 330 329	1 987 747	718 206	27 266 459
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	78 833 920	25 789 960	21 220 946	3 430 728	724 571	86 109 091

2014 metai

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	-	-	-	-	-	-
Terminuoti tie indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	46 959 460	17 526 820	12 540 598	2 864 921	127 055	54 683 548
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	43 317 588	17 526 820	12 087 919	2 538 170	45 965	51 248 694
Kiti skolos vertybiniai popieriai	3 641 872	-	452 678	326 751	81 090	3 434 854
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	17 707 218	13 711 151	10 408 323	3 222 478	82 151	24 150 372
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	64 666 678	31 237 970	22 948 921	6 087 399	209 206	78 833 920

Padidinto pajamingumo pensijų fondas „DNB pensija 2“

2015 m. metinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

6. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto

2015 metai

Atskaitymai	Fondo taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur	Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo įmokų	1,5%	1,5%	-	110 511
Nuo įmokų	1%	1%	83 016	-
Nuo turto vertės	1%	1%	861 266	721 989
Už keitimą:			976	458
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	-	2
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	976	456
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	-	1
Iš viso			945 258	832 958
BAR *			1,09%	1,15%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinasis sąlyginis BIK **			1,36%	1,36%
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***			37,98%	56,22%

*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) tikėtinasis 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.

Padidinto pajamingumo pensijų fondas „DNB pensija 2“

2015 m. metinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

6. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto (tęsinys)

Papildoma informacija (neaudituota)

Eil. nr.	Pavadinimas	ISIN kodas	KIS vidutinis metinis turtas	KIS dalis vidutinėje metinėje GAV, %	Fondo [kurį investuota BIK, %	BIK dalis tenkanti fondui, %
1	Fidelity Global Health care	LU0114720955	1 374 714	1.59%	1.91%	0.03%
2	Lithuania SME Fund	LTIF0000SME	209 208	0.24%	2.25%	0.01%
3	DB X - Trackers DAX ETF (DR)	LU0274211480	1 162 314	1.34%	0.09%	0.00%
4	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU0378449770	1 422 239	1.64%	0.25%	0.00%
5	ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU0566482674	710 135	0.82%	1.73%	0.01%
6	MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE00B6Z5SN00	1 241 752	1.43%	0.85%	0.01%
7	HSBC Euro Govt bnond fund	FR0000971293	2 015 598	2.33%	0.41%	0.01%
8	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU0090738252	1 142 454	1.32%	1.98%	0.03%
9	DB X-TR IBX EUR SOV EZ 3-5	LU0290356954	890 874	1.03%	0.15%	0.00%
10	NN (L) Global Sustainable Equity	LU0191250769	1 091 313	1.26%	1.64%	0.02%
11	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU0248173857	656 123	0.76%	1.35%	0.01%
12	LORDS LB BALTIC FUND III	LTIF000LORD	202 691	0.23%	2.11%	0.00%
13	Nordea-1 Emerging Stars Equity BI EUR Fund	LU0602539271	1 352 753	1.56%	1.12%	0.02%
14	DNB Fund - Global SR-I-A-EUR	LU1047850000	1 286 978	1.49%	0.75%	0.01%
15	Bluebay Invest Grade Euro Aggregate Bond Fund	LU0549545142	2 724 862	3.15%	0.57%	0.02%
16	BGF - US Flexible Equity Fund	LU0252963979	661 958	0.76%	1.07%	0.01%
17	NATIXIS HAR ASSC USEQF-IAUSD FUND	LU0130102931	886 726	1.02%	1.20%	0.01%
18	Pioneer Fds European Eq Value I EUR ND	LU0313648254	518 246	0.60%	0.81%	0.00%
19	Invesco Asian Equity Fund	IE0030382026	574 022	0.66%	1.36%	0.01%
20	Credit Suisse Equity Fund (Lux) USA I	LU0108804591	206 207	0.24%	0.85%	0.00%
21	Pimco Bond Fund Inst Acc EUR	IE0004931386	2 728 030	3.15%	0.46%	0.01%
22	Pioneer Fds US Pioneer H EUR ND	LU0330607184	222 773	0.26%	0.97%	0.00%
23	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities B (acc)-EUR	LU0759999849	219 477	0.25%	1.15%	0.00%
24	JPMorgan Funds - EU Government Bond B (acc) - EUR	LU0355583815	642 992	0.74%	0.60%	0.00%
25	Nordea-1 Global Portfolio BP EUR	LU0476541221	478 905	0.55%	1.02%	0.01%
26	Pioneer Funds - Global Select H EUR ND	LU0271652900	506 766	0.59%	1.07%	0.01%
27	Robeco Emerging Markets Equities Class I EUR	LU0209325462	438 432	0.51%	0.94%	0.00%
28	UBS Equity fund - Global Sustainable	LU0401295539	325 187	0.38%	0.58%	0.00%
29	JPMorgan Funds - JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	LU0355583906	156 177	0.18%	0.40%	0.00%
30	Candriam Equities L Sustainable World I Acc EUR	LU0133360593	116 911	0.13%	1.79%	0.00%
31	LORDS LB BALTIC FUND IV	LTIF004LORD	93 191	0.11%	0.98%	0.00%
32	SCHRODER INT-GL EM M OP-A-A	LU0279459969	105 744	0.12%	1.37%	0.00%
33	Triodos Sustainable Equity Fund	LU0309381191	7 295	0.01%	1.46%	0.00%
	Viso:					0.27%
	Vidutinė metinė fondo GAV			86 621 939		
	BAR					1.09%
	Salyginis BIK					1.36%

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

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

KIS- kolektyvinio investavimo subjektas.

7. Mokėjimai tarpininkams

Per ataskaitinį laikotarpį (nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. gruodžio 31 d.) Bendrovė savo iššomis sumokėjo 102 644 eurus depozitoriumo mokesčio ir 366 eurus už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DNB banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį (nuo 2014 m. sausio 1 d. iki 2014 m. gruodžio 31 d.) Bendrovė savo iššomis sumokėjo 94 406 eurus depozitoriumo mokesčio ir 198 eurus už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DNB banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

Padidinto pajamingumo pensijų fondas „DNB pensija 2“

2015 m. metinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

8. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija

Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

Akcijų dalies lyginamąjį indeksą sudaro MSCI Indeksų krepšelis:

- 14% Pasaulio akcijos (MSCI world index)
- 6% Besivystančių rinkų (MSCI Emerging markets)

Skolos vertybinių popierių dalies lyginamąjį indeksą sudaro:

- 80% Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 3-5 Yr.

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

2015 m. buvo pradėta automatiškai importuoti Besivystančių rinkų (MSCI Emerging markets) lyginamojo indekso informacija. Iki 2015 m. ši informacija buvo imama iš interneto svetainės.

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*	2,41%	7,32%	3,51%	5,99%
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis ¹ (nuo 2007.07.02)	2,46%	7,45%	4,25%	-
Metinė grynoji investicijų grąža ²	2,41%	7,15%	3,32%	3,16%
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ³	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	3,40%	2,19%	2,42%	2,36%
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	4,19%	2,49%	2,94%	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁵	0,97	0,58	0,89	-
Indekso sekimo paklaida ⁶	1,24%	1,42%	1,30%	-
Alfa rodiklis ⁷	(0,28)	1,83	(0,16)	-
Beta rodiklis ⁸	1,08	0,74	0,88	-

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

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

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

3. bendroji investicijų grąža – papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į prekybos ir valdymo 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 verčių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę;

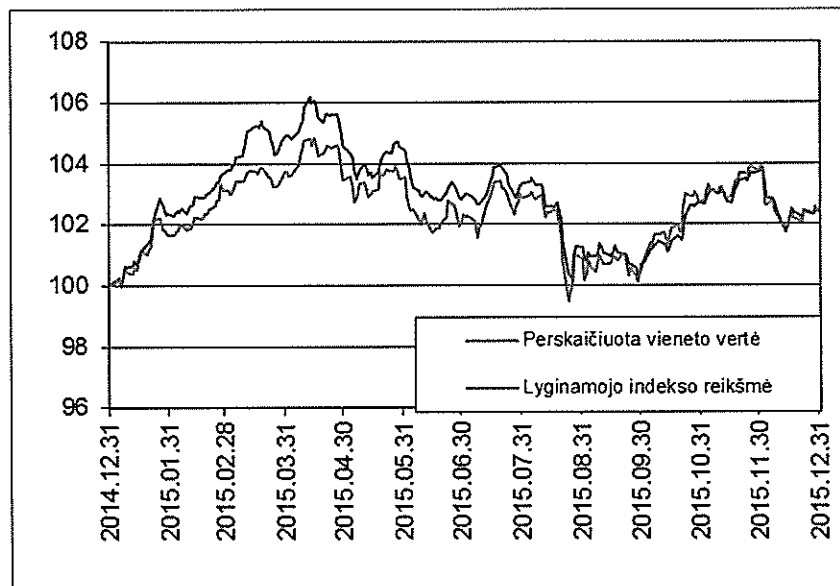
6. indekso sekimo paklaida (angl. *tracking error*) – statistinis rizikos rodiklis, parodantis vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso pokyčių skirtumų standartinį nuokrypį;

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

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

9. fondas veikia 11 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	4,39%	4,19%	4,26%	4,46%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis (nuo 2007.07.02)	4,70%	3,68%	-	3,45%
Vidutinė grynoji investicijų grąža ¹	4,27%	4,02%	3,57%	2,90%
Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ²	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	2,67%	2,70%	2,87%	2,78%

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

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

4. fondas veikia 11 su puse metų.

Padidinto pajamingumo pensijų fondas „DNB pensija 2“

2015 m. metinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

9. Gautos ir išmokėtos lėšos

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma		11 190 343	10 222 675
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	8 296 069	7 362 477
	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	128 309	112 355
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	2 765 924	2 742 661
Kitos gautos lėšos (kitos įmokos), iš viso		41	5 182

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra išmokėtų lėšų suma		2 689 171	1 452 818
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	301 302	229 104
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	105 337	70 178
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	195 292	108 377
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 954 062	915 478
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos		-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		133 178	129 681
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		-	-

10. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokių buvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo.

-

Padidinto pajamingumo pensijų fondas „DNB pensija 2“

2015 m. metinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		44 091	41 957
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	166	109
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-	-
	kiti dalyviai	45 726	43 982
	Iš viso	45 892	44 091
Dalyvių skaičiaus pokytis		1 801	2 134

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		3 301	3 023
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		1 533	1 145
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	47	41
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 721	1 837

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		1500	889
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	67	47
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1219	659
Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	117	103
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	11	3
	mirusių dalyvių	86	77

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	3 986	15 748	24 561	1 597	45 892
	vyrų	2 085	7 486	10 581	944	21 096
	moterys	1 901	8 262	13 980	653	24 796
Dalyvių dalis, %	iš viso	9%	34%	54%	3%	100%
	vyrų	5%	16%	23%	2%	46%
	moterys	4%	18%	30%	1%	54%

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

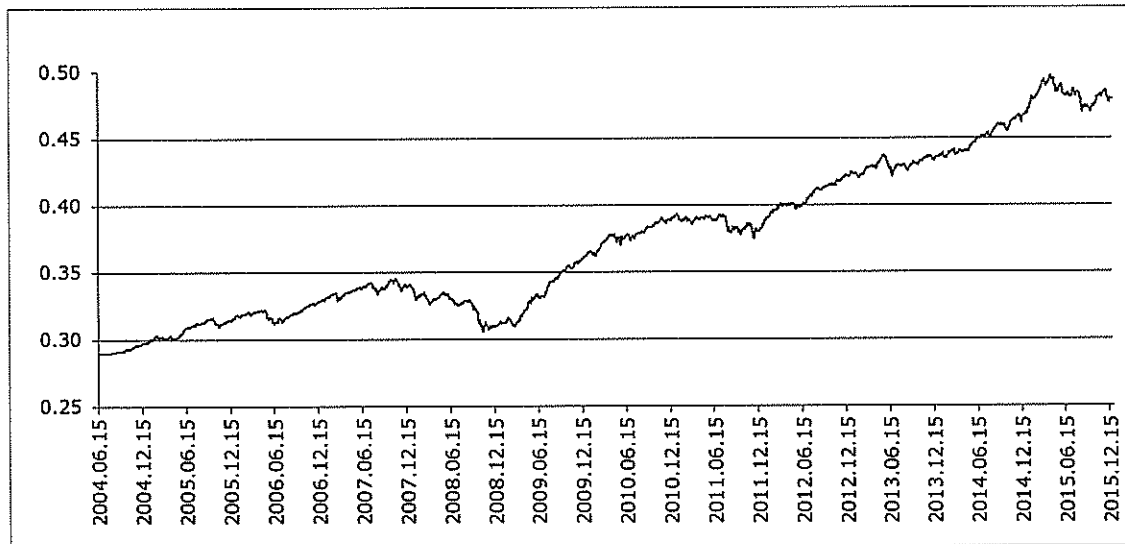
Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolintasi.

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 2015 m. gruodžio 31 d.

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 06 15 - 2015 12 31



XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą

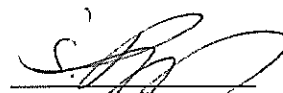
Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

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.

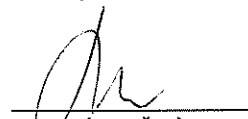
Žemiau pasirašę atsakingi asmenys patvirtina, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir kad nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti esminės įtakos pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

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.