

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES
MAKSIMALAUS PRIEAUGIO
PENSIJŲ FONDO "DNB pensija 3"
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
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	7
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) . Pavyzdyje pateikti skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (litas) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

-

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

-

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

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

Aiškinaamojo rašto 3 pastaba.

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

18. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

-

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

-

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

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

2014 m. birželio 30 d.

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		224 627 840	203 710 310
I.	PINIGAI	3, 4	2 180 883	3 393 380
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	222 446 957	200 316 929
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		123 157 063	114 777 017
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		114 330 447	106 220 473
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		8 826 616	8 556 544
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai			
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		99 289 894	85 539 912
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		188 144	175 811
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		188 144	175 811
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	224 439 696	203 534 499

UAB DNB investicijų valdymas

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

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

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	203 534 499	170 780 401
II.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	7	12 136 517	8 216 554
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	7	2 632 566	4 941 228
II.3.	Garantinės įmokos			
II.4.	Palūkanų pajamos		1 310	7 555
II.5.	Dividendai		11 653	27 665
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		9 406 151	7 470 550
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		560	72 920
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		52747	
	PADIDĖJO IŠ VISO:		24 241 504	20 736 473
III.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	7	205 801	140 326
III.2.	Išmokos kitiems fondams	7	1 742 229	3 406 727
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		155 258	3 104 076
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		4 327	12 263
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
III.6.	Valdymo sąnaudos:		1 228 857	1 040 832
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	5	1 228 691	1 041 018
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui			
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		153	1 253
III.6.4.	Audito sąnaudos			
III.6.5.	Kitos sąnaudos		13	
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas			
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-166	(1 439)
III.9.	Pelno paskirstymas			
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		3 336 307	7 704 224
IV.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	224 439 696	183 812 650

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

Bendroji dalis

Pagrindiniai duomenys apie Pensijų fondą

Pensijų fondo pavadinimas:	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“	
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
	Fax:	(8-5) 2393 473
	Elektroninio pašto adresas:	investicija@dnb.lt
	Pensijų fondo valdytojas:	UAB DNB investicijų valdymas
Depozitoriumas:	Depozitoriumo pavadinimas:	AB DNB bankas
	Buveinės adresas:	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 bendroju 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 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 maksimalus ilgalaikis pensijų fondo dalyviams priklausančio turto augimas. Pensijų fondo turtas yra investuojamas pagal Pensijų fondo taisykles bei pagal galiojančius įstatymus ir teisės aktus, siekiant maksimalios naudos Pensijų fondo dalyviams. Tikintis maksimalaus ilgalaikio pelningumo, ne daugiau kaip 50 proc. visų Pensijų fondo gryųjų aktyvų gali būti investuota į perleidžiamuosius nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektų (investicinių fondų), investuojančių į perleidžiamuosius nuosavybės vertybinius popierius, išleistus vertybinius popierius. Likvidumo

užtikrinimui bei rizikos sumažinimui, ne mažiau kaip 50 proc. Pensijų fondo turto bus investuota į perleidžiamuosius 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 50 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 vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės nėra įskaitomi skaičiuojant investicijas, kurioms pagal šio priedo 5 dalį taikoma maksimali leistina 40 procentų riba. Šio priedo 1–11 dalyse numatytos ribos negali būti sudedamos, todėl investicijų į vieno asmens išleistus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, indėlius suma, negavus atskiros 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 vykdys visus kitus investavimo reikalavimus nustatytus įstatymuose.

Finansinės rizikos valdymo metodai

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

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

Akcijų kainos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių akcijų kainų svyravimų. Akcijų kainos rizika mažinama užtikrinant 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, apsigkeitimo, 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 pensijų fondą gautų kaupiamųjų pensijų įmokų suma.
2. Iš kitų fondų gautų sumų straipsnyje parodoma iš kitų investicinių fondų ar pensijų fondų gautos ir gautinos dalyviui priklausančios sumos, kai dalyvis pereina į pensijų fondą iš kitų pensijų fondų.
3. Garantinių įmokų straipsnyje parodoma gautų ir gautinų garantinių įmokų suma, jeigu trečia šalis yra įsipareigojusi garantuoti tam tikrą pajamingumą.
4. Palūkanų pajamų straipsnyje parodamos finansinio turto, kai jis negali būti patikimai įvertintas tikrąja verte, palūkanos. Amortizuota savikaina įvertinto finansinio turto palūkanų pajamos apskaičiuojamos taikant apskaičiuotų palūkanų metodą.
5. Dividendų straipsnyje parodomi nuosavybės vertybinių popierių dividendai (gauti bei paskelbti).
6. Pelną 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. Pelną 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 sumokėtos ar privalomos mokėti išmokos.
2. Išmokų kitiems fondams straipsnyje parodoma kitiems subjektams sumokėtos ar privalomos mokėti pensijų fondo dalyviui priklausančios piniginės 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 ir depozitoriumui taisyklės

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

1. Iš kiekvienos VSDF valdybos Bendrovei pervedamos pensijų įmokos Bendrovė išskaičiuoja pradinį pensijų turto valdymo mokestį, kurio dydis 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

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

1. Pensijų fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintą ir Pensijų fondo turto vertės skaičiavimo metu galiojančią Gryųjų 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. Išvestinės finansinės priemonės laikomos kitomis investicijomis.

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 vienetų 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 grynąjų aktyvų vertę priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos pagal LB patvirtintą Grynąjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką bei UAB DNB investicijų valdymas grynąjų aktyvų vertės skaičiavimo tvarką:

1. Grynieji 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 procedūrose), 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 įrašytą 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

Kitų reikšmingų įvykių po grynujų aktyvų ataskaitos datos nebuvo.

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2013 12 31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2014 06 30)	Prieš metus (2013 06 30)	Prieš dvejus metus (2011 06 30)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	203 534 499	224 439 696	183 812 650	155 978 303
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,5738	1,6350	1.5066	1,3991
Apskaitos vienetų skaičius	129 327 072	137 273 188	122 004 558	111 488 100

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, Lt	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt)
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų)	9 170 524	14 769 083	8 556 888	12 993 364
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	1 224 408	1 948 030	2 336 019	3 547 053
Skirtumas	7 946 116	12 821 053	6 220 869	9 446 310

Pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. I pusmečio ataskaitos

3. Investicijų portfelio struktūra

2014 m. I pusmetis

Koda s	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 , %
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai													
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą													
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603250	LTL	1 799		179 900	180 620	184 472	0.78			2016.01.31	0.08
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000602179	LTL	80 000		8 000 000	7 986 001	8 062 307	0.88			2016.05.02	3.59
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607061	LTL	12 000		1 200 000	1 203 498	1 344 821	1.80			2019.10.25	0.60
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	LTL	58 480		5 848 000	6 106 392	6 542 057	1.03			2016.10.20	2.91
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610057	LTL	63 914		6 391 400	6 983 032	7 833 625	2.41			2022.05.17	3.49
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	22 500		2 250 000	2 132 482	2 390 009	0.76			2016.02.10	1.06
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605149	LTL	4 500		450 000	460 859	476 537	1.60			2018.10.31	0.21
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605123	LTL	27 706		2 770 600	3 050 913	3 051 900	1.26			2017.06.07	1.36
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607087	LTL	11 880		1 188 000	1 235 916	1 312 503	2.03			2020.10.03	0.58
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605131	LTL	23 000		2 300 000	2 395 094	2 443 261	1.28			2017.08.31	1.09
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603276	LTL	17 340		1 734 000	1 742 020	1 756 674	1.19			2017.02.27	0.78
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	LTL	21 572		2 157 200	2 425 379	2 473 239	1.51			2018.03.28	1.10
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603268	LTL	10 000		1 000 000	1 015 888	1 027 672	0.54			2015.08.31	0.46
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	1 445		4 989 296	4 982 840	5 765 051	1.22			2017.09.22	2.57
	Iš viso:				356 136		40 458 396	41 900 934	44 664 126					19.90
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
-	Belgijos Karalystė	BE	BE0000309188	EUR	102 100 000		3 525 309	3 903 398	3 930 755	0.17			2017.03.28	1.75
-	EFSF	LU	EU000A1G0AA6	EUR	516		1 781 645	1 893 425	1 923 855	0.13			2016.07.18	0.86
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0242491230	EUR	2 197		7 585 802	8 202 052	8 105 474	0.24			2016.02.01	3.61
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	364 000		1 256 819	1 363 775	1 476 439	1.02			2020.04.27	0.66
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	1 729		5 969 891	6 303 182	6 857 017	1.16			2018.02.07	3.06
-	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	275		949 520	915 337	989 897	0.42			2014.10.14	0.44
-	EFSF	LU	EU000A1G0AU4	EUR	1 451		5 010 013	5 165 658	5 289 749	0.28			2017.09.15	2.36
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0427020309	EUR	250		863 200	940 715	901 517	0.17			2014.11.05	0.40
-	Latvijos Respublika	LV	XS0350977244	EUR	605		2 088 944	2 433 620	2 465 648	0.98			2018.03.05	1.10
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0212170939	EUR	4 216		14 557 005	15 460 719	15 545 306	0.42			2016.02.10	6.93
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0498285351	EUR	754		2 603 411	2 841 519	2 860 220	0.48			2017.03.29	1.27
-	Austrijos Respublika	AU	AT0000A011T9	EUR	464		1 602 099	1 803 163	1 791 212	0.08			2016.09.15	0.80
-	Eesti Energia AS	EE	XS0763379343	EUR	300		1 035 840	1 049 306	1 180 955	1.60			2018.10.02	0.53
-	Lietuvos Respublika	LT	XS1020300288	EUR	50		172 640	171 418	190 764	2.31			2024.01.22	0.08
-	Lenkijos Respublika	PL	US731011AR30	USD	1 317		3 335 566	3 914 287	4 057 549	2.41			2019.07.15	1.81
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0457764339	USD	905		2 292 094	2 510 988	2 439 338	0.59			2015.01.15	1.09

Pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. I pusmečio ataskaitos

-	Eesti Energia AS	EE	XS0235372140	EUR	800		2 762 240	2 720 921	3 193 001	2.32			2020.11.18	1.42
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0010288357	EUR	1 156 000		3 991 437	4 338 594	4 245 866	0.07			2016.04.25	1.89
-	Latvijos Respublika	LV	XS0747927746	USD	1 610		4 077 647	4 390 516	4 530 487	1.67			2017.02.22	2.02
-	AS Latvenargo	LV	LV0000801165	EUR	172		593 882	590 600	608 177	2.42			2020.05.22	0.27
-	Olandijos karalystė	NL	NL0010200606	EUR	700 000		2 416 960	2 461 190	2 517 065	0.24			2018.01.15	1.12
-	TELEFONICA EM. 06/16	ES	XS0241946630	EUR	335		1 156 688	1 055 759	1 244 144	0.71			2016.02.02	0.55
-	ELERING	EE	XS0645947457	EUR	400		1 381 120	1 439 476	1 610 441	1.51			2018.07.12	0.72
-	Latvijos Respublika	LV	XS1063399536	EUR	150		517 920	514 113	538 062	2.48			2024.04.30	0.24
Iš viso:					104 338 496		71 527 690	76 383 732	78 492 937					34.97
Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:					104 694 632		111 986 086	118 284 665	123 157 063					54.87
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	68 983	Fidelity (FIL lux S.A)		4 030 391	6 464 304		www.fidelity-international.com	KIS 3		2.88
-	MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE	IE00B6Z5SN00	USD	17 287	Mercer Global Investments Mgmt		4 564 817	6 813 971		www.mercer.com	KIS 3		3.04
-	DB X - Trackers DAX ETF (DR)	LU	LU0274211480	EUR	18 168	Db x-trackers		3 896 080	6 081 092		www.dbxtrackers.com	KIS 3		2.71
-	ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU	LU0566482674	USD	206 033	ABERDEEN GLOBAL SERVICES S.A		5 292 070	6 750 994		www.aberdeen-asset.com	KIS 3		3.01
-	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU	LU0378449770	EUR	59 780	Commerz Derivatives Funds Solutions		3 457 737	5 928 462		www2.comstage.com merzbank.com	KIS 3		2.64
-	Nordea-1 Emerging Stars Equity BI EUR Fund	LU	LU0602539271	EUR	9 433	Nordea Investment Funds SA		2 589 600	2 665 813		www.nordea.lu	Kis 3		1.19
-	DNB Fund - Global SRI-A	LU	LU1047850000	EUR	24 021	DNB asset Management SA		8 605 344	8 536 903			Kis 3		3.80
-	First State Global Emerging Markets Leaders Fund	IE	IE00B0169N27	USD	23 000	First State Investments		1 332 808	1 457 468		www.firststateasia.com	KIS 3		0.65
-	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU	LU0090738252	USD	778 121	DNB Asset Management		5 065 384	5 477 892		www.dnb.no/lu	KIS 3		2.44
-	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	EUR	579	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.		2 243 890	3 237 721		www.allianzglobalinvestors.lu	KIS 3		1.44
-	HSBC Euro Govt bond fund	FR	FR0000971293	EUR	394	HSBC Global Asset Management (France)		3 556 384	4 146 574		www.hsbcinvestment.s.fr	KIS 1		1.85
-	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	LU0073232471	USD	65 000	Morgan Standley Investment Management		4 811 861	10 019 108		www.Morganstanley.com	KIS 3		4.46
-	ING (L) - Invest Sustainable Equit Fund	LU	LU0191250769	EUR	3 399	ING Investment Management		2 555 072	2 845 724		www.ingim.com	Kis 3		1.27
-	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		1.79
-	DB X-TR IBX EUR SOV EZ 3-5	LU	LU0290356954	EUR	2 220	Db x-trackers		1 366 708	1 490 501		www.dbxtrackers.de	KIS 1.1		0.66

Pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. I pusmečio ataskaitos

-	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	LU0046217351	EUR	15 182	Henderson Glabal Investor Ltd/Unite		1 249 358	1 799 568		www.henderson.com	KIS 3		0.80
-	Aberdeen GL Emerg MKT Smaller Companies I2	LU	LU0278915607	USD	133 040	ABERDEEN GLOBAL SERVICES SA		6 838 290	7 008 316		www.aberdeen-asset.com	Kis 3		3.12
-	Franklin Global Growth A Acc	LU	LU0122613069	USD	85 251	Franklin Templton Investment Funds		2 532 700	3 066 014		www.franklintempleton.com	Kis 3		1.37
-	DNB Scandinavia Fund	LU	LU0083425479	EUR	163 241	DNB Asset Management		1 381 120	1 864 404		www.dnb.no/lu	KIS 3		0.83
-	Templeton Asian Smaller Co I EUR Acc	LU	LU0390136579	EUR	30 445	Franklin Templton Investment Funds		3 798 027	4 243 741		www.franklintempleton.lu	Kis 3		1.89
-	SCHRODER INTL EURO CORPORATE ACC	LU	LU0113258742	EUR	45 508	Schroder Investment Management		3 144 120	3 260 438		www.schroders.lu	KIS 1.2		1.45
	Iš viso:				1 803 894			76 109 841	97 167 144					43.29
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai													
-	Lithuania SME Fund	LT	Lithuania SME Fund	EUR	189 238	Baltcap Management		653 400	737 795		www.baltcap.com	KIS5		0.33
-	LORDS LB BALTIC FUND III	LT	LORDS LB BALTIC FUND III	LTL	367 284	UAB Lords LB asset management		1 263 666	1 384 955		www.lordslb.lt	KIS 5		0.62
	Iš viso:				556 522			1 917 066	2 122 750					0.95
	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:				2 360 415			78 026 906	99 289 894					44.24
7	Pinigai													
-	AB DNB bankas	LT		USD					49	0.10				0.00
-	Nordea bankas	LT		LTL					621	0.00				0.00
-	AB DNB bankas	LT		LTL					5 643	0.00				0.00
-	AB DNB bankas	LT		EUR					653 013	0.00				0.29
-	AB DNB bankas	LT		LTL					1 521 557	0.00				0.68
	Iš viso Pinigai:								2 180 883					0.97
9	IŠ VISO:								224 627 840					100

Pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. I pusmečio ataskaitos

2013 m. I pusmetis

Koda s	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	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	42 800		4 280 000	4 460 730	4 592 483	1.30			2015.04.29	2.50
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603250	LTL	24 800		2 480 000	2 500 503	2 511 843	1.70			2016.01.31	1.37
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607061	LTL	12 000		1 200 000	1 222 961	1 269 920	3.10			2019.10.25	0.69
-	AB DNB bankas	LT	LT0000405052	LTL	12 000		1 200 000	1 257 372	1 290 841	1.25			2015.05.07	0.70
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	LTL	48 480		4 848 000	5 115 243	5 455 629	1.90			2016.10.20	2.97
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603243	LTL	14 000		1 400 000	1 450 589	1 488 908	1.30			2015.02.27	0.81
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605123	LTL	7 400		740 000	829 806	811 262	2.20			2017.06.07	0.44
-	AB DNB bankas	LT	LT0000431132	LTL	24 500		2 450 000	2 443 128	2 532 754	0.45			2014.10.07	1.38
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610057	LTL	63 914		6 391 400	7 333 594	7 189 060	3.90			2022.05.17	3.91
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	22 500		2 250 000	2 132 482	2 399 373	1.70			2016.02.10	1.31
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	LTL	12 672		1 267 200	1 345 146	1 411 524	2.90			2018.03.28	0.77
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603235	LTL	35 000		3 500 000	3 546 947	3 652 254	0.50			2014.08.05	1.99
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	1 500		5 179 200	5 172 498	5 879 820	2.50			2017.09.22	3.20
	IŠ viso:				321 566		37 185 800	38 811 001	40 485 671					22.02
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
-	Austrijos Respublika	AU	AT0000A011T9	EUR	464		1 602 099	1 834 415	1 823 013	0.65			2016.09.15	0.99
-	Latvijos Respublika	LV	XS0189713992	EUR	129		445 411	429 822	461 451	0.84			2014.04.02	0.25
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0212170939	EUR	1 281		4 423 037	4 679 315	4 703 863	1.81			2016.02.10	2.56
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0194957527	EUR	615		2 123 472	2 238 968	2 205 368	0.76			2014.06.23	1.20
-	Eesti Energia AS	EE	XS0763379343	EUR	300		1 035 840	1 049 306	1 141 914	2.79			2018.10.02	0.62
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0457764339	USD	905		2 397 888	2 650 715	2 628 325	2.43			2015.01.15	1.43
-	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	275		949 520	915 337	1 024 441	0.64			2014.10.14	0.56
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0242491230	EUR	2 197		7 585 802	8 275 130	8 178 601	1.13			2016.02.01	4.45
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	364 000		1 256 819	1 363 775	1 413 347	2.13			2020.04.27	0.77
-	ELERING	EE	XS0645947457	EUR	400		1 381 120	1 452 777	1 571 037	2.64			2018.07.12	0.85
-	Latvijos Respublika	LV	XS0747927746	USD	705		1 867 968	1 976 305	2 047 301	3.00			2017.02.22	1.11
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801165	EUR	172		593 882	590 600	588 480	3.00			2020.05.22	0.32
-	Olandijos karalystė	NL	NL0010200606	EUR	700 000		2 416 960	2 461 190	2 456 085	1.01			2018.01.15	1.34
-	CEZ AS	CZ	XS0271020850	EUR	4		690 560	714 396	717 748	0.62			2014.10.17	0.39
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	1 660		5 731 648	6 059 734	6 229 155	3.25			2018.02.07	3.39
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0435153068	EUR	1 830		6 318 624	6 769 127	6 786 945	2.01			2014.06.22	3.69
-	Eesti Energia AS	EE	XS0235372140	EUR	800		2 762 240	2 720 921	3 086 765	3.12			2020.11.18	1.68
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0010288357	EUR	1 156 000		3 991 437	4 338 594	4 306 137	0.63			2016.04.25	2.34
-	EFSF	LU	EU000A1G0AU4	EUR	600		2 071 680	2 129 990	2 149 194	1.09			2017.09.15	1.17
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0427020309	EUR	250		863 200	940 715	931 815	0.75			2014.11.05	0.51

Pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. I pusmečio ataskaitos

-	TELEFONICA EM. 06/16	ES	XS0241946630	EUR	335		1 156 688	1 055 759	1 237 655	2.28			2016.02.02	0.67
	Iš viso:				2 232 922		51 665 894	54 646 892	55 688 641					30.30
	Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:				2 554 488		88 851 694	93 457 894	96 174 312					52.32
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	65 000	Morgan Standley Investment Management		5 033 958	7 837 914		www.Morganstanley.com	KIS 3		4.26
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	68 983	Fidelity (FIL lux S.A)		4 030 391	5 368 659		www.fidelity-international.com	KIS 3		2.92
-	ING (L) - Invest Sustainable Equit Fund	LU	LU0191250769	EUR	1 535	ING Investment Management		1 035 840	1 119 757		www.ingim.com	Kis 3		0.61
-	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	LU0046217351	EUR	15 182	Henderson Global Investor Ltd/Unite		1 249 358	1 356 622		www.henderson.com	KIS 3		0.74
-	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		1.90
-	Franklin Templeton Latin America Fund	LU	LU0128526570	USD	6 151	Franklin Templeton Investment Funds		1 170 059	1 127 891		www.templeton.lu	KIS 3		0.61
-	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	EUR	579	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.		2 243 890	2 876 059		www.allianzglobalinvestors.lu	KIS 3		1.56
-	Parvest Equity USA Small Cap	LU	LU0823410997	USD	9 500	BNP Paribas Investment Partners		3 480 803	3 451 353		www.bnpparibas-ip.com	Kis 3		1.88
-	DB X - Trackers DAX ETF	LU	LU0274211480	EUR	18 168	Db x-trackers		3 896 080	4 934 379		www.dbxtrackers.com	KIS 3		2.68
-	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU	LU0378449770	EUR	59 780	Commerz Derivatives Funds Solutions		3 457 737	4 691 250		www2.comstage.commerzbank.com	KIS 3		2.55
-	MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE	IE00B6Z5SN00	USD	17 287	Mercer Global Investments Mgmt		4 775 511	5 770 847		www.mercer.com	KIS 3		3.14
-	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU	LU0090738252	USD	778 121	DNB Asset Management		5 299 183	4 934 086		www.dnb.no/lu	KIS 3		2.68
-	DNB Fund - Global SRI-A	LU	LU0029375739	EUR	817 746	DNB Asset Management		5 787 171	7 260 945		www.dnb.no/lu	KIS 3		3.95
-	DNB Scandinavia Fund	LU	LU0083425479	EUR	163 241	DNB Asset Management		1 381 120	1 462 530		www.dnb.no/lu	KIS 3		0.80
-	ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU	LU0566482674	USD	151 041	ABERDEEN GLOBAL SERVICES S.A		3 681 613	4 399 526		www.aberdeen-asset.com	KIS 3		2.39

Pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. I pusmečio ataskaitos

-	Aberdeen GL Emerg MKT Smaller Companies I2	LU	LU0278915607	USD	133 040	ABERDEEN GLOBAL SERVICES SA		7 153 920	6 923 136		www.aberdeen-asset.com	Kis 3		3.77
-	HSBC Euro Govt bond fund	FR	FR0000971293	EUR	394	HSBC Global Asset Management (France)		3 556 384	3 798 585		www.hsbcinvestments.fr	KIS 1		2.07
-	DB X-TR IBX EUR SOV EZ 3-5	LU	LU0290356954	EUR	2 220	Db x-trackers		1 366 708	1 405 264		www.dbxtrackers.de	KIS 1		0.76
-	Franklin Global Growth A Acc	LU	LU0122613069	USD	85 251	Franklin Templeton Investment Funds		2 649 600	2 683 482		www.franklintempleton.com	Kis 3		1.46
-	Templeton Asian Smaller Co I EUR Acc	LU	LU0390136579	EUR	30 445	Franklin Templeton Investment Funds		3 798 027	3 647 704		www.franklintempleton.lu	Kis 3		1.98
	Iš viso:				2 478 472			68 845 434	78 537 712					42.73
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai													
-	Lithuania SME Fund	LT	Lithuania SME Fund	EUR	145 125	Baltcap Management		501 088	476 145		www.baltcap.com	KIS 5		0.26
-	LORDS LB BALTIC FUND III	LT	LORDS LB BALTIC FUND III	EUR	376 355	UAB Lords LB asset management		1 294 800	1 294 800			KIS 5		0.70
	Iš viso:				521 480			1 795 888	1 770 945					0.96
	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:				2 999 952			70 641 321	80 308 658					43.69
7	Pinigai													
-	AB DNB bankas	LT		USD					1 191 087	0.10				0.65
-	AB DNB bankas	LT		NOK					151	1.18				0.00
-	AB DNB bankas	LT		LTL					20 240	0.00				0.01
-	AB DNB bankas	LT		EUR					424 068	0.00				0.23
-	AB DNB bankas	LT		LTL					5 834 697	0.00				3.17
	Iš viso Pinigai:								7 470 242					4.06
9	IŠ VISO:								183 953 211					100

3. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 50 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgą laikotarpį. 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 grynųjų 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 50.94 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai – 3.93 proc., pinigai ir indėliai – 0.97 proc., investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į akcijų rinkas, vienetų sudarė 44.24 proc. visų pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės.

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 nesustojo 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 aprimo situacija Ukrainoje, kur prezidento rinkimus jau pirmame rate laimėjo P. Porošenka. 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 neigiama 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	131 194 805	58.45	123 295 098	60,58
LTL	41 811 851	18.63	32 957 570	16,19
NOK			-	-
USD	51 621 184	23.00	47 457 641	23,32
Iš viso	224 627 840	100	203 710 309	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	150 627 657	67.11	136 458 362	67,04
Japonija			-	-
Lietuva	74 000 183	32.97	67 251 947	33,04
Kitos šalys			-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada			-	-
Iš viso	224 627 840	100	203 710 309	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijos	-	-	-	-
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	99 289 894	44.24	85 539 912	42,03
Vyriausybės VP	114 330 447	50.94	106 220 473	52,19
Kitos obligacijos	8 826 616	3.93	8 556 544	4,20
Pinigai ir terminuotieji indėliai	2 180 883	0.97	3 393 380	1,67
Iš viso	224 627 840	100	203 710 309	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, Lt
Nuo įmokų	1,5%	1,5%	182 092
Nuo turto vertės	1,00%	1%	1 046 599
Už keitimą:			745
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	8
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	737
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	-
Iš viso			1 229 435
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, Lt
Nuo įmokų	2%	2%	164 418
Nuo turto vertės	1,00%	1%	876 600
Už keitimą:			1 560
<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%	1 560
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	-
Iš viso			1 042 577
BAR *			-
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **			-
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***			-

Šie rodikliai pateikiami tik metų ataskaitose:

*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 112 793 litus depozitoriumo mokesčio ir 164 litus už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DNB banko Rinkų departamentui.

Per praeitą atitinkamą ataskaitinį laikotarpį (2013 m. sausio 1 d. iki 2013 m. birželio 30 d.) Valdymo įmonė savo lėšomis sumokėjo 97 371 litus depozitoriumo mokesčio ir 1 486 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		14 769 083	13 157 782
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	12 131 295	8 216 554
	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	99 875	179 297
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	2 532 691	4 761 931
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		5 221	-

		2014 m. I pusmetis	2013 m. I pusmetis
Bendra išmokėtų lėšų suma		1 948 030	3 547 053
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	71 535	45 919
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	268 211	287 317
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 474 018	3 119 410
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		132 866	94 407
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		1 400	-

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

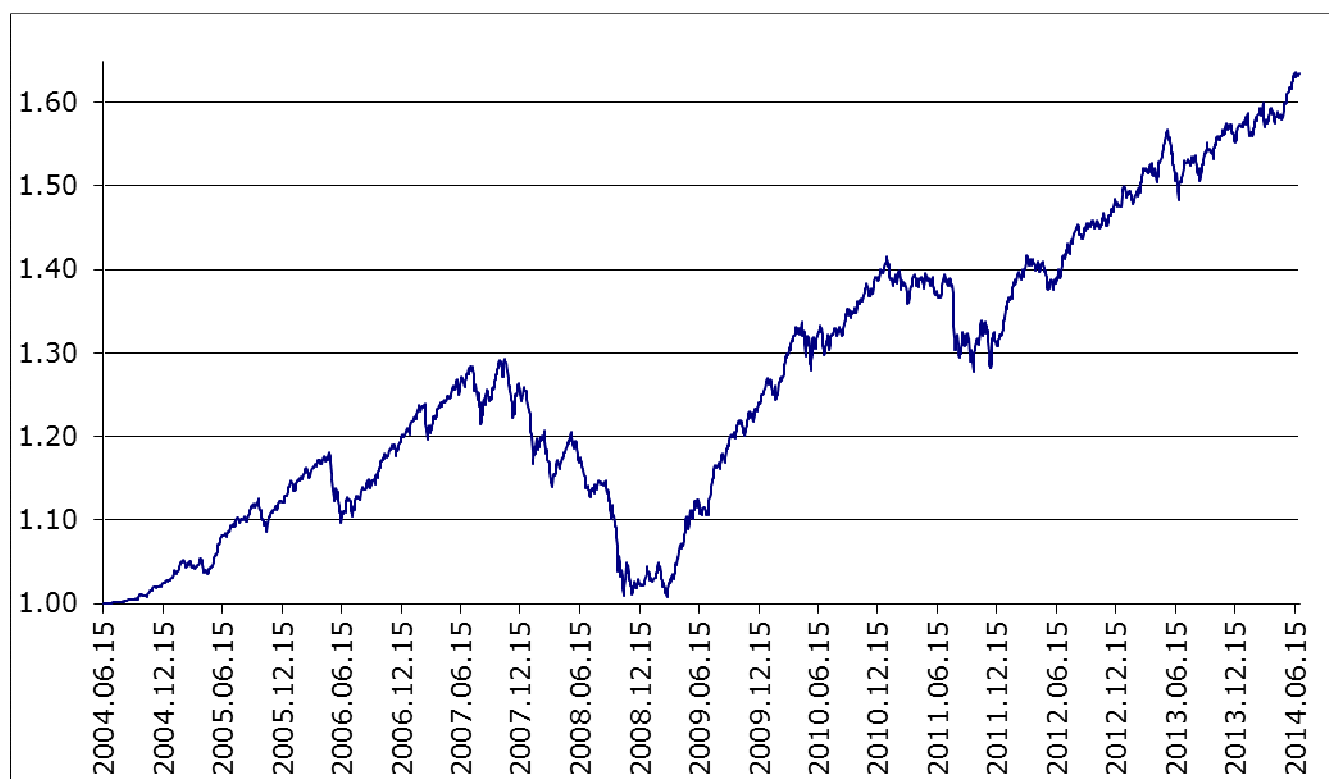
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolintasi.

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

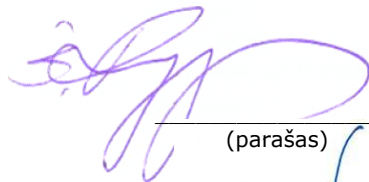
Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

34. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę 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.

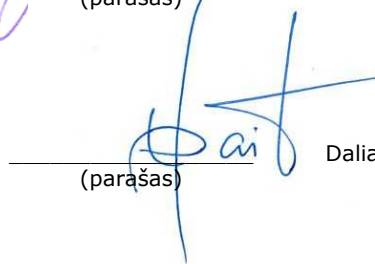
Generalinis direktorius



(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