

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES
MAKSIMALAUS PRIEAUGIO
PENSIJŲ FONDO „DNB pensija 3“
2014 M. METINĖS ATASKAITOS IR NEPRIKLAUSOMO
AUDITORIAUS IŠVADA**

TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	4
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĘ	4
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	4
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ	4
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ (TĘSINYS)	5
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	5
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖS ATASKAITOS	5
GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	7
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	8
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	28
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	28
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ	29
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	29
XI. KITA INFORMACIJA	29
XII. ATSAKINGI ASMENYS	30

Nepriklausomo auditoriaus išvada „DNB pensija 3“ fondo dalyviams

Mes atlikome toliau pateikiamų UAB DNB investicijų valdymas, įregistruotos Lietuvos Respublikoje (toliau – Valdymo įmonė), valdomo valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies maksimalaus prieaugio pensijų fondo „DNB pensija 3“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2014 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 tomis aplinkybėmis 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 2014 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 2015 m. balandžio 7 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 2014 m. sausio 1 d. iki 2014 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 (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.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt*	249	457	684	1 333
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500	11 576	12 763	16 289
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10 244	11 080	11 984	14 580

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

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis
Aiškinamojo rašto 3 pastaba.
12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus
Aiškinamojo rašto 4 pastaba.
13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai
Nebuvo

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

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

Nebuvo

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

Nebuvo

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

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

Aiškinamojo rašto 3 pastaba.

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

18. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

Aiškinamojo rašto 8 pastaba.

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

Aiškinamojo rašto 8 pastaba.

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

-

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

Aiškinamojo rašto 8 pastaba.

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką

-

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖS ATASKAITOS

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

23.1. grynujų aktyvų ataskaita

23.2. grynujų aktyvų pokyčių ataskaita

23.3. aiškinamasis raštas

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos

(litais, jei nenurodyta kitaip)

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. gruodžio 31 d.

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		251 077 279	203 710 310
I.	PINIGAI	3, 4	2 487 689	3 393 380
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3, 4, 5	-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	248 589 590	200 316 929
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		133 117 614	114 777 017
IV.1.1.	Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		125 283 761	106 220 473
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		7 833 853	8 556 544
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		115 471 976	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		223 263	175 811
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		223 263	175 811
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	250 854 016	203 534 499

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

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

2015 m. balandžio 7 d.

Vyriausioji finansininkė

Dalia Markūnienė

2015 m. balandžio 7 d.

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.

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	9	25 472 073	18 472 880
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	9	5 183 846	12 191 749
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		3 805	8 465
II.5.	Dividendai		28 809	55 481
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	24 430 739	16 990 176
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		52 870	40 732
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		144 275	-
	PADIDĖJO IŠ VISO:		55 316 417	47 759 483
III.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	9	419 733	371 788
III.2.	Išmokos kitiems fondams	9	4 156 187	9 178 624
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	759 895	3 183 560
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		46 443	40 728
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:		2 624 004	2 232 489
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	6	2 620 113	2 231 028
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		992	1 458
III.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
III.6.5.	Kitos sąnaudos		2 899	3
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		(9 362)	(1 804)
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		7 996 900	15 005 385
IV.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	250 854 016	203 534 499

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

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

2015 m. balandžio 7 d.

Vyriausioji finansininkė

Dalia Markūnienė

2015 m. balandžio 7 d.

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. gruodžio 31 d.	

Apskaitos politika

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

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

Tvarkydama apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, Bendrovė vadovaujasi bendrojo apskaitos principu – įmonės principu. Tai reiškia, kad kiekvienas finansines ataskaitas sudarantis pensijų ir investicinis fondas laikomas atskiru apskaitos vienetu ir kad į finansines ataskaitas įtraukiama tik to fondo 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 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 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

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos

(lita, jei nenurodyta kitaip)

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 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 keliami šie reikalavimai:

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

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).

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos

(litas, jei nenurodyta kitaip)

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 išleistas perleidžiamųjų vertybinių popierių emisijas, o į vienos emisijos perleidžiamuosius vertybinius popierius investuota ne daugiau kaip 30 procentų grynųjų aktyvų, bei Dalyvių interesai turi būti pakankamai apsaugoti.
 10. Investicijos į obligacijas, išleistas tokios Europos Sąjungos valstybėje registruotą buveinę turinčios kredito įstaigos, kuri, siekiant apsaugoti obligacijų savininkų interesus, yra tos valstybės specialiai priežiūrima pagal teisės aktus, o iš obligacijų leidimo gauta suma visam obligacijų galiojimo laikui investuojama į tokį turtą, kurio pakaktų patenkinti obligacijų savininkų reikalavimus, ir iš kurio – emitento nemokumo atveju – obligacijų savininkų reikalavimai išmokėti pagrindinę sumą ir palūkanas būtų patenkinti pirmumo teise, negali būti didesnės kaip 25 procentai grynųjų aktyvų. Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 procentai grynųjų aktyvų, bet ne daugiau kaip 25 procentai grynųjų aktyvų, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 procentų grynųjų aktyvų.
 11. Bendra investicijų į bendrovių, kurioms nėra suteiktas kredito reitingas, arba į bendrovių su žemesniu negu investiciniu reitingu obligacijas ar kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius vertė negali viršyti 20 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų.
 12. Šio priedo 9 ir 10 dalyse numatyti vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės nėra įskaitomi skaičiuojant investicijas, kurioms pagal šio priedo 5 dalį taikoma maksimali leistina 40 procentų riba. Šio priedo 1–11 dalyse numatytos ribos negali būti sudedamos, todėl investicijų į vieno asmens išleistus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, indėlius suma, negavus atskiro priežiūros institucijos leidimo, kaip, kad aprašyta 9 dalyje, negali būti didesnė kaip 35 procentai Pensijų fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų.
 13. Iki 20 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų gali būti investuojama į Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 straipsnio 1 dalyje nurodytų sąlygų neatitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų investicinius 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.
- Papildomai, Bendrovė vykdys visus kitus investavimo reikalavimus nustatytus įstatymuose.

Finansinės rizikos valdymo metodai

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

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

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

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos

(litas, jei nenurodyta kitaip)

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

Valiutos kurso pokyčio rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio 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 turta (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, apsigėitimo, 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.

Grynujų aktyvų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Grynujų 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 parodomos finansinio turto, kai jis negali būti patikimai įvertintas tikrąja verte, palūkanos. Amortizuota savikaina įvertinto finansinio turto palūkanų pajamos apskaičiuojamos taikant apskaičiuotų palūkanų metodą.
5. Dividendų straipsnyje parodomi nuosavybės vertybinių popierių dividendai (gauti bei paskelbti).
6. Pelno dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnyje parodomas pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės padidėjimo ir jų pardavimo sandorių pelnas, įskaitant ir 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 turta ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada atsiranda, ataskaitoje.
9. Kito grynujų aktyvų vertės padidėjimo straipsnyje parodomas pelnas dėl finansinių įsipareigojimų vertės sumažėjimo, delspinigių pajamos, kitos pajamos ir kituose šios ataskaitos straipsniuose neparodytas grynujų aktyvų vertės padidėjimas.

Grynujų aktyvų sumažėjimas tai:

1. Išmokų fondo dalyviams straipsnyje parodoma per ataskaitinį laikotarpį iš pensijų fondo sąskaitos sumokėtos ar privalomos mokėti išmokos.
2. Išmokų kitiems fondams straipsnyje parodoma kitiems subjektams sumokėtos ar privalomos sumokėti pensijų fondo dalyviui priklausančios pinigines lėšas, kai dalyvis pereina į kitą pensijų fondą.
3. Nuostolių dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnyje parodomi pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės sumažėjimo (nuvertėjimo) ir pardavimo nuostoliai, jeigu tokių yra. Taip pat įtraukiamas ir 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 turta ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada jis atsiranda, ataskaitoje. Kartu su finansiniu turta ir finansiniu įsipareigojimu, atsirandančiais iš išvestinės finansinės priemonės sandorių, parodomas susijusios ataskaitinio laikotarpio šių sandorių sudarymo išlaidos.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos

(litais, jei nenurodyta kitaip)

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 viršijančios išlaidos, kurias apmoka bendrovė. Kompensavimo sumos ataskaitoje parodomos su minuso ženklu.

Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės

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

1. Iš kiekvienos VSDF valdybos Bendrovei pervedamos pensijų įmokos Bendrovė išskaičiuoja pradinį pensijų turto valdymo mokestį, kurio dydis 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 pasiekia 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 Fondo 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. Fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal Lietuvos Banko (toliau – LB) patvirtintą Gryųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką bei UAB DNB investicijų valdymas 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. vertybiniai popieriai pripažįstami gryųjų aktyvų ataskaitoje ir jų pripažinimas nutraukiamas taikant atsiskaitymo datos apskaitą.

Gryųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika

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

Apskaičiuojant GAV, grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinamos pagal nominalią vertę.

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

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

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos

(litais, jei nenurodyta kitaip)

vidutinę trijų bankų vidutinių kainų kainą, gautą iki 14.00 val., pirkimo ir pardavimo kainas viešai skelbia AB DNB bankas, AB bankas "Swedbank", AB SEB bankas. Jeigu kuris nors vienas ar keli bankai neskelbia kurio nors vertybinio popieriaus pirkimo ir pardavimo kainos, tai vidutinė kaina renkama iš likusių bankų vidutinių kainų.

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

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

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

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.

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.

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.

Apskaičiuojant Pensijų fondų ir Investicinių fondų GAV, priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose ar daugiašalėse prekybos sistemose neprekiuojama, vertinamos taip:

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.

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;

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos

(lita, jei nenurodyta kitaip)

n – iki priemonės išpirkimo dienos likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpos, - 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.

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

Reguliuojamų rinkų ir daugiašalių prekybos sistemų, kurių duomenys, skaičiuojant GAV, yra prioritetiniai nustatant priemonių, kuriomis prekiaujama šiose rinkose, vertę, sąrašas:

NASDAQ OMX Baltic birža, Liuksemburgo vertybinių popierių birža, Vokietijos vertybinių popierių birža (XETRA), Ireland (ID), Euronext Paris (FP), Euronext Amsterdam, US Composite (US), NYSE (UN), European Composite (EU), Germany (GR), Londono vertybinių popierių birža (Didžioji Britanija), Frankfurto vertybinių popierių birža (Vokietija), Stockholm (SS), Helsinki (FH), MICEX Russia (RM), Singapore (SP), Composite for Switzerland (SW).

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

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

AVS – apskaitos vienetų skaičius;

PPL – į dalyvio sąskaitą pervestos piniginės lėšos;

A – Taisyklių nustatyti atskaitymai;

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

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

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

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

PPLS – pervedamų piniginių lėšų suma;

AVS – apskaitos vienetų skaičius;

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

PA – Taisyklių nustatyti atskaitymai.

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

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

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

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2014 12 31)	Prieš metus (2013 12 31)	Prieš dvejus metus (2012 12 31)
Grynujų aktyvų vertė	250 854 016	203 534 499	170 780 401
Apskaitos vieneto vertė	1,7292	1,5738	1,4750
Apskaitos vienetų skaičius	145 066 246	129 327 072	115 783 689

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2014 m.		Ataskaitinis laikotarpis 2013 m.	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų)	18 528 165	30 273 651	19 751 506	30 295 004
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	2 788 991	4 575 921	6 208 123	9 550 412
Skirtumas	15 739 174	25 697 730	13 543 383	20 744 592

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos
(litalis, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio struktūra

2014 m. gruodžio 31 d.

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	Palūkan ų 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	LT1000610014	EUR	500		172 640	171 396	176 036	1,92			2024.11.06	0,07
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603250	EUR	1 799		179 900	180 620	186 125	0,31			2016.01.31	0,07
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000602179	LTL	60 000		6 000 000	5 989 501	6 110 849	0,41			2016.05.02	2,44
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607061	LTL	27 000		2 700 000	2 863 342	3 037 971	1,16			2019.10.25	1,21
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	LTL	67 630		6 763 000	7 131 590	7 350 106	0,48			2016.10.20	2,93
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610057	LTL	63 914		6 391 400	6 983 032	8 271 606	1,72			2022.05.17	3,30
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000607010	EUR	3 000		1 035 840	1 043 065	1 080 316	1,53			2021.08.28	0,43
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	1 445		4 989 296	4 982 840	5 629 936	0,68			2017.09.22	2,24
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605149	LTL	57 350		5 735 000	6 061 678	6 130 816	0,88			2018.10.31	2,44
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605123	LTL	27 706		2 770 600	3 050 913	3 115 241	0,64			2017.06.07	1,24
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	22 500		2 250 000	2 132 482	2 410 410	0,32			2016.02.10	0,96
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607087	LTL	23 880		2 388 000	2 522 014	2 667 102	1,42			2020.10.03	1,06
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605131	LTL	23 000		2 300 000	2 359 869	2 437 225	0,67			2017.08.31	0,97
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603276	LTL	17 340		1 734 000	1 742 020	1 789 832	0,59			2017.02.27	0,71
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	LTL	3 072		307 200	345 390	362 312	0,81			2018.03.28	0,14
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603268	LTL	10 000		1 000 000	1 009 788	1 015 665	0,20			2015.08.31	0,40
	Iš viso:				410 136		46 716 876	48 569 540	51 771 548					20,64
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	3 952 273	-0,05			2017.03.28	1,58
-	Airijos respublika	IE	IE00B28HXX02	EUR	34 900 000		1 205 027	1 402 236	1 405 652	0,33			2018.10.18	0,56
-	EFSS	LU	EU000A1G0AA6	EUR	516		1 781 645	1 887 653	1 879 606	0,00			2016.07.18	0,75
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0242491230	EUR	2 197		7 585 802	8 202 052	8 122 030	0,16			2016.02.01	3,24
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	364 000		1 256 819	1 363 775	1 521 035	0,51			2020.04.27	0,61
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	1 729		5 969 891	6 303 182	7 026 055	0,51			2018.02.07	2,80
-	Austrijos Respublika	AT	AT0000A01119	EUR	464		1 602 099	1 803 163	1 732 276	-0,07			2016.09.15	0,69
-	Eesti Energia AS	EE	XS0235372140	EUR	800		2 762 240	2 720 921	3 204 358	1,72			2020.11.18	1,28
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0010288357	EUR	1 156 000		3 991 437	4 338 594	4 252 818	-0,04			2016.04.25	1,70
-	EFSS	LU	EU000A1G0AU4	EUR	1 451		5 010 013	5 149 599	5 252 429	0,01			2017.09.15	2,09
-	Latvijos Respublika	LV	XS0350977244	EUR	605		2 088 944	2 433 620	2 531 925	0,23			2018.03.05	1,01
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0212170939	EUR	4 216		14 557 005	15 460 719	15 620 414	0,17			2016.02.10	6,23
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0498285351	EUR	754		2 603 411	2 841 519	2 882 452	0,23			2017.03.29	1,15
-	Latvijos Respublika	LV	XS1063399536	EUR	137		473 034	469 557	534 089	1,60			2024.04.30	0,21
-	Eesti Energia AS	EE	XS0763379343	EUR	300		1 035 840	1 049 306	1 156 600	1,34			2018.10.02	0,46
-	Lietuvos Respublika	LT	XS1020300288	EUR	50		172 640	171 418	204 806	1,54			2024.01.22	0,08
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0541528682	USD	363		1 030 448	1 135 132	1 136 926	1,78			2017.09.14	0,45
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0541528682	USD	363		3 738 568	4 387 209	4 501 465	2,31			2019.07.15	1,79
-	Lietuvos Respublika	LT	US731011AR30	USD	1 317		2 569 024	2 814 365	2 659 312	-4,85			2015.01.15	1,06
-	Lietuvos Respublika	LV	XS0457764339	USD	905		4 570 307	4 920 977	5 004 833	1,62			2017.02.22	2,00
-	Latvijos Respublika	LV	XS0747927746	USD	1 610		593 882	590 600	631 694	1,89			2020.05.22	0,25
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801165	EUR	172		2 416 960	2 461 190	2 540 001	-0,03			2018.01.15	1,01
-	Olandijos karalystė	NL	NL0010200606	EUR	700 000		725 088	745 721	751 816	1,14			2019.11.21	0,30
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000570125	EUR	210		1 156 687	1 055 759	1 252 640	0,41			2016.02.02	0,50
-	TELEFONICA EM. 06/16	ES	XS0241946630	EUR	335									

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos

(Iš viso, jei nenurodyta kitaip)

Koda s	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valluta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Paūkan ų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
-	ELERING	EE	XS0645947457	EUR	400		1 381 119	1 439 475	1 588 561	0,91			2018.07.12	0,63
	Iš viso:				139 238 531		73 803 239	79 051 140	81 346 066					32,43
	Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:				139 648 667		120 520 115	127 620 680	133 117 614					53,06
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 (F I L lux S.A)		4 030 391	8 024 406		www.fidelity- international.com	KIS 3		3,20
-	MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE	IE00B6Z5SN00	USD	17 287	Mercer Global Investments Mgmt		5 116 336	7 573 928		www.mercer.com	KIS 3		3,02
-	DB X - Trackers DAX ETF (DR)	LU	LU0274211480	EUR	18 168	Db x-trackers		3 896 080	6 062 273		www.dbxtrackers.com	KIS 3		2,42
-	ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU	LU0566482674	USD	220 708	ABERDEEN GLOBAL SERVICES S.A		6 428 229	7 465 223		www.aberdeen- asset.com	KIS 3		2,98
-	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU	LU0378449770	EUR	59 780	Derivatives Funds Solutions Commerz		3 457 737	7 485 400		www2.comstage.com erzbank.com	KIS 3		2,98
-	Nordea-1 Emerging Stars Equity BI EUR Fund	LU	LU0602539271	EUR	20 139	Nordea Investment Funds SA		5 887 024	6 262 423		www.nordea.lu	Kis 3		2,50
-	DNB Fund - Global SRI-A	LU	LU1047850000	EUR	20 498	DNB asset Management SA		7 336 760	7 762 051		www.dnb.no/lu	Kis 3		3,09
-	BGF - US Flexible Equity Fund	LU	LU0252963979	EUR	67 588	BlackRock Luxembourg SA		6 113 758	5 309 085		www.blackrockinternati onal.com	Kis 3		2,12
-	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU	LU0090738252	USD	934 460	DNB Asset Management		6 926 410	6 800 340		www.dnb.no/lu	KIS 3		2,71
-	HSBC Euro Govt bond fund	FR	FR0000971293	EUR	394	HSBC Global Asset Management (France)		3 556 384	4 366 326		www.hsbcinvestments.f r	KIS 1		1,74
-	Pioneer Fds European Eq Value I EUR ND	LU	LU0313648254	EUR	315	Pioneer Asset Management		1 622 816	1 634 415		www.pioneerinvestmen ts.com	Kis3		0,65
-	ING (L) - Invest Sustainable Equit Fund	LU	LU0191250769	EUR	5 359	ING Investment Management		4 281 472	5 026 768		www.ingim.com	Kis 3		2,00
-	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU	LU0248173857	EUR	44 543	Schroder Investment S.A.		3 086 726	3 721 912		www.schroders.lu	KIS 3		1,48
-	DB X-TR IBX EUR SOV EZ 3-5	LU	LU0290356954	EUR	2 220	Db x-trackers		1 366 708	1 513 957		www.dbxtrackers.de	KIS 1.1		0,60
-	Pioneer Fds European Eq Value I EUR ND	LU	LU0330607184	EUR	835	Pioneer Asset Management S.A.		4 833 920	4 873 569		www.pioneerinvestmen ts.com	Kis 3		1,94
-	Bond Fund Inst Acc EUR	LU	IE0004931386	EUR	50 394	PIMCO Global Advisors (Ireland)		3 878 979	3 915 041		www.pimco.com	Kis 3		1,56
-	INVECO ASEAN Equity Fund A	IE	IE0030382026	USD	177 955	INVECO Asset Management		3 803 858	3 566 433		www.invesco.com	Kis 3		1,42
-	HSBC GIF-GL EMERG MKT EQY-PD	LU	LU0355583815	EUR	14 468	JPMorgan Asset Management		752 800	758 795		www.jpmorganassetma nagement.lu	Kis 3		0,30
-	NATIXIS HAR ASSC USEQ-FIAUSD Fund	LU	LU0130102931	USD	7 370	Natixis Global Asset Management		5 024 499	5 268 025		http://ga.natixis.com/glo bal	Kis3		2,10
-	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities B (acc)-EUR	LU	LU0759999849	EUR	17 070	JPMorgan Asset Mgmt		4 802 963	4 765 831		www.jpmorgan.com	Kis 3		1,90
-	Bluebay Invest Grade	LU	LU0549545142	EUR	11 580	BlueBay Asset		5 845 091	5 933 140		www.bluebayinvest.co	Kis 1		2,37

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos

(litaais, jei nenurodyta kitaip)

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	Palūkan ų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
-	Euro Aggregate Bond Fund					Management PLC					m			
-	Credit Suisse Equity Fund (Lux) USA I	LU	LU0108804591	USD	1 081	Credit Suisse Fund Management		4 541 921	4 674 700			KIS 3		1,86
	Iš viso:				1 761 195			96 590 862	112 764 041					44,95
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai													
-	Lithuania SME Fund	LT	Lithuania SME Fund	EUR	224 585	Baltcap Management		775 447	1 209 860		www.baltcap.com	KIS5		0,48
-	LORDS LB BALTIC FUND III	LT	LORDS LB BALTIC FUND III	LTL	367 284	UAB Lords LB asset management		1 263 666	1 498 075		www.lordslb.lt	KIS 5		0,60
	Iš viso:				591 869			2 039 113	2 707 935					1,08
	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:				2 353 064			98 629 975	115 471 976					46,03
7	Pinigai													
-	AB DNB bankas	LT		USD					408	0,10				0,00
-	Nordea bankas	LT		LTL					2 152 142	0,25				0,86
-	AB DNB bankas	LT		LTL					335 139	0,00				0,13
	Iš viso:								2 487 689					0,99
	Iš viso Pinigai:								2 487 689					0,99
9	Iš viso:								251 077 279					100

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos
(litaais, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

2013 m. gruodžio 31 d.

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (įskilalapis 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	LT0000605107	LTL	67 390		6 739 000	7 265 074	7 298 511	1,10			2015.04.29	3,59
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603250	LTL	6 728		672 800	682 111	690 030	1,50			2016.01.31	0,34
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607061	LTL	12 000		1 200 000	1 203 498	1 265 485	2,80			2019.10.25	0,62
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	LTL	58 480		5 848 000	6 106 392	6 429 391	1,50			2016.10.20	3,16
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603243	LTL	14 000		1 400 000	1 450 589	1 501 990	1,10			2015.02.27	0,74
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610057	LTL	63 914		6 391 400	7 333 594	7 475 771	3,60			2022.05.17	3,67
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	22 500		2 250 000	2 132 482	2 429 523	1,50			2016.02.10	1,19
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607087	LTL	10 000		1 000 000	1 030 748	1 020 354	3,20			2020.10.03	0,50
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	LTL	2 672		267 200	283 636	308 747	2,30			2018.03.28	0,15
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	1 445		4 989 296	4 982 840	5 552 567	2,15			2017.09.22	2,73
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605123	LTL	10 386		1 038 600	1 165 420	1 158 438	2,00			2017.06.07	0,57
	Iš viso:				269 515		31 796 296	33 636 384	35 130 807					17,26
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
-	Latvijos Respublika	LV	XS0189713992	EUR	129		445 411	429 822	463 654	0,75			2014.04.02	0,23
-	Belgijos Karalystė	BE	BE0000309188	EUR	102 100 000		3 525 309	4 006 549	4 000 779	0,74			2017.03.28	1,97
-	EFSS	LU	EU000A1G0AA6	EUR	516		1 781 645	1 893 425	1 905 663	0,50			2016.07.18	0,94
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0242491230	EUR	2 197		7 585 802	8 275 130	8 315 312	0,59			2016.02.01	4,09
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	364 000		1 256 819	1 363 775	1 436 338	2,04			2020.04.27	0,71
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	1 954		6 746 771	7 260 597	7 716 268	2,28			2018.02.07	3,79
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0010288357	EUR	1 156 000		3 991 437	4 338 594	4 343 861	0,39			2016.04.25	2,13
-	EFSS	LU	EU000A1G0AU4	EUR	1 451		5 010 013	5 165 658	5 162 973	0,92			2017.09.15	2,54
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0427020309	EUR	250		863 200	940 715	898 715	0,68			2014.11.05	0,44
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0212170939	EUR	1 971		6 805 469	7 378 726	7 343 809	1,55			2016.02.10	3,61
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0498285351	EUR	754		2 603 411	2 912 667	2 913 413	0,91			2017.03.29	1,43
-	Austrijos Respublika	AT	AT0000A011T9	EUR	464		1 602 099	1 803 163	1 773 337	0,47			2016.09.15	0,87
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0194957527	EUR	615		2 123 472	2 238 968	2 217 271	0,50			2014.06.23	1,09
-	Eesti Energia AS	EE	XS0763379343	EUR	300		1 035 840	1 049 306	1 130 804	2,43			2018.10.02	0,56
-	Lenkijos Respublika	PL	US731011AR30	USD	1 317		3 305 407	3 955 573	3 967 748	3,01			2019.07.15	1,95
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0457764339	USD	905		2 271 369	2 488 285	2 476 616	1,06			2015.01.15	1,22
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0435153068	EUR	2 442		8 431 738	9 116 891	9 202 029	0,62			2014.06.22	4,52
-	Eesti Energia AS	EE	XS0235372140	EUR	800		2 762 240	2 720 921	3 031 119	3,01			2020.11.18	1,49
-	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	275		949 520	915 337	986 075	0,70			2014.10.14	0,48
-	Latvijos Respublika	LV	XS0747927746	USD	1 610		4 040 778	4 390 889	4 472 703	2,34			2017.02.22	2,20
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801165	EUR	172		593 882	590 600	584 138	3,40			2020.05.22	0,29
-	Olandijos karalystė	NL	NL0010200606	EUR	700 000		2 416 960	2 461 190	2 479 177	0,91			2018.01.15	1,22
-	TELEFONICA EM. 06/16	ES	XS0241946630	EUR	335		1 156 688	1 055 759	1 275 958	1,31			2016.02.02	0,63
-	ELERING	EE	XS0645947457	EUR	400		1 381 118	1 439 477	1 548 450	2,30			2018.07.12	0,76

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos

(lita, jei nenurodyta kitaip)

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 / konvertavi mo data / terminas	Dalis GA, %
	Iš viso:				104 338 857		72 686 398	78 192 017	79 646 210					39,13
	Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:				104 608 372		104 482 694	111 828 401	114 777 017					56,39
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 Stanley Investment Management		4 768 353	9 647 922		www.Morganstanley.com	KIS 3		4,74
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	68 983	Fidelity (FIL lux S.A)		4 030 391	5 821 208		www.fidelity-international.com	KIS 3		2,86
-	ING (L) - Invest. Sustainable Equit Fund	LU	LU0191250769	EUR	1 535	ING Investment Management		1 035 840	1 215 760		www.ingim.com	Kis 3		0,60
-	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC- A2	LU	LU0046217351	EUR	15 182	Henderson Global Investor Ltd/Unite		1 249 358	1 704 164		www.henderson.com	KIS 3		0,84
-	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU	LU0248173857	EUR	54 808	Schroder Investment Management S.A.		3 798 080	3 695 890		www.schroders.lu	KIS 3		1,82
-	SCHRODER INTL EURO CORPORATE ACC	LU	LU0113258742	EUR	15 385	Schroder Investment Management		1 035 840	1 043 277		www.schroders.lu	KIS 1		0,51
-	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	EUR	579	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.		2 243 890	3 161 589		www.allianzglobalinvestors.lu	KIS 3		1,55
-	DB X - Trackers DAX ETF	LU	LU0274211480	EUR	18 168	Db x-trackers		3 896 080	5 923 638		www.dbxtrackers.com	KIS 3		2,91
-	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU	LU0378449770	EUR	59 780	Commerz Derivatives Funds Solutions		3 457 737	5 446 498		www2.comstage.com merzbank.com	KIS 3		2,68
-	MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE	IE0086255N00	USD	17 287	Mercer Global Investments Mgmt		4 523 543	6 416 977		www.mercer.com	KIS 3		3,15
-	DNB-GLB Emerging Equity FUND	LU	LU0090738252	USD	778 121	DNB Asset Management		5 019 584	5 110 230		www.dnb.no/lu	KIS 3		2,51
-	DNB Fund - Global SRI-A	LU	LU0029375739	EUR	817 746	DNB Asset Management		5 787 171	8 045 599		www.dnb.no/lu	KIS 3		3,95
-	DNB Scandinavia Fund	LU	LU0083425479	EUR	163 241	DNB Asset Management		1 381 120	1 704 726		www.dnb.no/lu	KIS 3		0,84
-	ABERDEEN GL- ETHICAL WD EQUITY FUND	LU	LU0566482674	USD	151 041	ABERDEEN GLOBAL SERVICES S.A		3 487 361	4 504 437		www.aberdeens-asset.com	KIS 3		2,21
-	Aberdeen GL Emerg MKT Smaller Companies I2	LU	LU0278915607	USD	133 040	ABERDEEN GLOBAL SERVICES SA		6 776 460	6 519 487		www.aberdeens-asset.com	Kis 3		3,20
-	HSBC Euro Govt bond fund	FR	FR0000971293	EUR	394	HSBC Global Asset Management (France)		3 556 384	3 889 869		www.hsbcinvestments.fr	KIS 1		1,91
-	DB X-TR IBX EUR	LU	LU0290356954	EUR	2 220	Db x-trackers		1 366 708	1 435 235		www.dbxtrackers.de	KIS 1		0,71

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos

(litalis, jei nenurodyta kitaip)

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valluta	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, %
-	SOV EZ 3-5													
-	Franklin Global Growth A Acc	LU	LU0122613069	USD	85 252	Franklin Templeton Investment Funds		2 509 800	2 993 359		www.franklintempleton.com	Kis 3		1,47
-	Templeton Asian Smaller Co I EUR Acc	LU	LU0390136579	EUR	30 445	Franklin Templeton Investment Funds		3 798 027	3 923 121		www.franklintempleton.lu	Kis 3		1,93
-	First State Global Emerging Markets Leaders Fund	IE	IE00B0169N27	USD	23 000	First State Investments		1 320 757	1 347 888		www.firststateasia.com	KIS 3		0,66
	Iš viso:				2 501 207			65 042 484	83 550 874					41,05
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai													
-	Lithuania SME Fund	LT	Lithuania SME Fund	EUR	148 875	Baltcap Management		514 036	633 293		www.baltcap.com	KIS5		0,31
-	LORDS LB BALTIC FUND III	LT	LORDS LB BALTIC FUND III	LTL	376 355	UAB Lords LB asset management		1 294 800	1 355 745			KIS 5		0,67
	Iš viso:				525 230			1 808 836	1 989 038					0,98
7	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:				3 026 437			66 851 320	85 539 912					42,03
-	AB DNB bankas	LT		USD					275	0,10				0,00
-	Nordea bankas	LT		LTL					1 950 425	0,25				0,96
-	AB DNB bankas	LT		LTL					28 958	0,00				0,01
-	AB DNB bankas	LT		EUR					1 369 521	0,00				0,67
-	AB DNB bankas	LT		LTL					44 201	0,00				0,02
	Iš viso:								3 393 380					1,67
9	Iš viso Pinigai:								3 393 380					1,67
	Iš viso:								203 710 309					100

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos

(litas, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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

Vertybinių popierių bei kolektyvinio investavimo subjektai vertinami iki kitos dienos 10 val. skelbiamomis kainomis, paskutinę ataskaitinio laikotarpio dieną susidarę skirtumas dėl žemiau pateikiamų KIS pervertinimų, nes GAV skaičiavimo datai (2015 m. sausio 2 d. 10 val.) nebuvo atnaujintos minėtų KIS 2014 m. gruodžio 31 d. vertės:

(LT)

KIS pavadinimas	ISIN kodas	Vieneto vertė	Vieneto vertė	Vieneto vertės skirtumas
		2014 12 31	2014 12 30	
MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE00B6Z5SN00	435,66	438,12	2,47
HSBC Euro Govt bond fund	FR0000971293	11 084,80	11 085,15	0,35
NATIXIS HAR ASSC USEQ-FIAUSD Fund	LU0130102931	708,57	714,78	6,22
Bluebay Invest Grade Euro Aggregate Bond Fund	LU0549545142	512,43	512,36	(0,07)
Credit Suisse Equity Fund (Lux) USA I	LU0108804591	4 286,78	4 323,43	36,65

Perskaičiavus fondo turtą 2014 gruodžio 31 d. kainomis turtas ir gryniesi aktyvai būtų mažesni 127 473 lito.

Investicijų portfelis atitinka pensijų fondo taisyklėse numatytą investavimo strategiją: ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Vyriausybės vertybiniai popieriai sudarė 49,94 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai – 3,12 proc., pinigai ir indėliai – 0,99 proc. ir investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į akcijų rinkas, vienetų sudarė 46,03 proc. visų pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės.

Paskutinį 2014 m. ketvirtį išsivysčiusių Eurozonos šalių obligacijos toliau brango. Pietinių Europos šalių obligacijų kainos svyravo gana žymiai, išaugo politinė įtampa Graikijoje. LR obligacijų kainos augo, laukiant euro atėjimo.

2014 m. ketvirtąjį ketvirtį išsivystančių ir besivystančių šalių akcijų rinkų kryptys išsiskyrė: pasaulio MSCI World indeksas, skaičiuojant doleriais, paaugo 0,7 proc., o MSCI Emerging markets indeksas, skaičiuojant JAV doleriais, smuko 4,9 proc. JAV doleris prieš eurą III ketvirtyje toliau stiprėjo – kursas ūgtelėjo 4,2 proc.

Ekonominė situacija skiriasi kiekviename pasaulio regione. JAV ūkis toliau rodo atsigavimą: nedarbas mažėjo IV ketvirtyje nuo 5,9 proc. iki 5,6 proc., įmonės paskelbė gerus III ketvirčio rezultatus, BVP augo daugiau nei tikėtasi. Tačiau kituose šalyse matyti ekonomikos lėtėjimo simptomai. Kinijos centrinis bankas ėmėsi skatinamųjų priemonių, siekiant palaikyti ūkio augimo tempus.

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	153 555 070	61,21	123 295 098	60,58
LTL	48 870 616	19,48	32 957 570	16,19
USD	48 651 593	19,39	47 457 641	23,32
Iš viso	251 077 279	100	203 710 309	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	167 462 594	66,76	136 458 362	67,04
Japonija	-	-	-	-
Lietuva	83 614 685	33,33	67 251 947	33,04
Kitos šalys	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-	-	-	-
Iš viso	251 077 279	100	203 710 309	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	115 471 976	46,03	85 539 912	42,03
Vyriausybės VP	125 283 761	49,94	106 220 473	52,19
Kitos obligacijos	7 833 853	3,12	8 556 544	4,20
Pinigai ir terminuoti indėliai	2 487 689	0,99	3 393 380	1,67
Iš viso	251 077 279	100	203 710 309	100

Pagal kitus kriterijus Fondo investicijos neskirstomos.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos
(litas, jei nenurodyta kitaip)

5. Investicijų vertės pokytis

2014 metai

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	-	-	-	-	-	-
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	114 777 017	46 969 629	35 778 514	7 343 665	194 182	133 117 614
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	106 220 473	46 969 629	34 488 018	6 707 317	125 640	125 283 761
Kiti skolos vertybiniai popieriai	8 556 544	-	1 290 496	636 348	68 542	7 833 853
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	85 539 912	62 948 112	49 537 410	17 087 074	565 713	115 471 976
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	200 316 929	109 917 741	85 315 924	24 430 739	759 895	248 589 590

2013 metai

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	-	-	-	-	-	-
Terminuotieji indėliai	2 014 752	-	2 021 694	6 942	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	94 989 192	85 270 465	67 245 308	3 024 525	1 261 857	114 777 017
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	80 239 112	84 679 865	60 074 718	2 495 968	1 119 754	106 220 473
Kiti skolos vertybiniai popieriai	14 750 080	590 600	7 170 590	528 557	142 103	8 556 544
Nuosavybės vertybiniai popieriai	23 702	-	25 942	2 240	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	73 418 138	18 279 291	18 199 225	13 963 411	1 921 703	85 539 912
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	170 445 784	103 549 756	87 492 169	16 997 118	3 183 560	200 316 929

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos

(litais, jei nenurodyta kitaip)

6. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto

Atskaitymai	Fondo taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma	Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma
Nuo įmokų	2%	2%	-	369 625
Nuo įmokų	1,5%	1,5%	382 267	-
Nuo turto vertės	1%	1%	2 237 846	1 861 403
Už keitimą:			1 776	3 740
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	11	15
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	1 765	3 725
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	2%	2%		-
Iš viso			2 621 889	2 234 768
BAR *			1,16%	1,19%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **			1,65%	1,82%
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***			69,22%	77,83%

*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.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos

(litais, jei nenurodyta kitaip)

6. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto (tęsinys)

Papildoma informacija (neauditauta)

Eil. nr.	Pavadinimas	ISIN kodas	KIS vidutinis metinis turtas	KIS dalis vidutinėje metinėje GAV	Fondo į kurį investuota BIK, %	BIK dalis tenkanti fondui, %
1	HSBC Euro Govt bond fund	FR0000971293	4 136 695	1,84%	0,41%	0,01%
2	Bond Fund Inst Acc EUR	IE0004931386	240 585	0,11%	0,46%	0,00%
3	Invesco Asian Equity Fund	IE0030382026	1 005 278	0,45%	1,38%	0,01%
4	First State Global Emerging Markets Leaders Fund	IE00B0169N27	1 004 882	0,45%	1,62%	0,01%
5	MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE00B6Z5SN00	6 802 816	3,02%	1,03%	0,03%
6	Lithuania SME Fund	Lithuania SME Fund	916 924	0,41%	3,73%	0,02%
7	LORDS LB BALTIC FUND III	LORDS LB BALTIC FUND III	1 382 656	0,61%	1,48%	0,01%
8	DNB Fund - Global SRI-A	LU0029375739	3 838 376	1,71%	1,33%	0,02%
9	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU0046217351	1 267 007	0,56%	1,90%	0,01%
10	Morgan ST US Equity Growth Fund	LU0073232471	8 137 781	3,62%	1,70%	0,06%
11	DNB Scandinavia A	LU0083425479	1 294 523	0,58%	1,36%	0,01%
12	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU0090738252	5 716 660	2,54%	1,94%	0,05%
13	Credit Suisse Equity Fund (Lux) USA I	LU0108804591	1 210 888	0,54%	0,87%	0,00%
14	SCHRODER INTL EURO CORP ACC	LU0113258742	2 473 067	1,10%	0,66%	0,01%
15	Fidelity Global Health care	LU0114720955	6 637 368	2,95%	1,93%	0,06%
16	Franklin Global Growth A Acc	LU0122613069	2 124 446	0,94%	1,84%	0,02%
17	NATIXIS HAR ASSC USEQF-IAUSD FUND	LU0130102931	1 433 565	0,64%	1,20%	0,01%
18	ING (L) - Invest Sustainable Equit	LU0191250769	2 771 694	1,23%	0,82%	0,01%
19	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU0248173857	3 804 140	1,69%	1,34%	0,02%
20	BGF - US Flexible Equity Fund	LU0252963979	1 458 278	0,65%	1,06%	0,01%
21	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU0256883843	2 240 236	1,00%	0,96%	0,01%
22	DB X - Trackers DAX ETF (DR)	LU0274211480	5 898 199	2,62%	0,09%	0,00%
23	Aberdeen GL Emerg MKT Smaller Companies I2	LU0278915607	5 888 631	2,62%	1,26%	0,03%
24	DB X-TR IBX EUR SOV EZ 3-5	LU0290356954	1 485 533	0,66%	0,15%	0,00%
25	Pioneer Fds European Eq Value I EUR ND	LU0313648254	463 186	0,21%	0,81%	0,00%
26	Pioneer Fds US Pioneer H EUR ND	LU0330607184	288 537	0,13%	1,01%	0,00%
28	JPMorgan Funds - EU Government Bond B (acc) - EUR	LU0355583815	29 007	0,01%	0,45%	0,00%
29	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU0378449770	6 144 206	2,73%	0,25%	0,01%
	Templeton Asian Smaller Co I EUR Acc	LU0390136579	2 824 303	1,26%	1,21%	0,02%
	Bluebay Invest Grade Euro Aggregate Bond Fund	LU0549545142	776 324	0,35%	0,57%	0,00%
	ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU0566482674	6 020 718	2,68%	0,82%	0,02%
	Nordea-1 Emerging Stars Equity BI EUR Fund	LU0602539271	2 634 984	1,17%	1,10%	0,01%
	JPMorgan Funds - Emerging Markets Opportunities B (acc)-EUR	LU0759999849	267 123	0,12%	1,15%	0,00%
	DNB Fund - Global SR-I-A-EUR	LU1047850000	4 153 776	1,85%	0,95%	0,02%
	Viso:					0,49%
	Vidutinė metinė fondo GAV		224 998 801			
	BAR					1,16%
	Sąlyginis BIK					1,65%

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.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos

(litais, jei nenurodyta kitaip)

7. Mokėjimai tarpininkams

Per ataskaitinį laikotarpį (2014 m. sausio 1 d. iki 2014 m. gruodžio 31 d.) Bendrovė savo lėšomis sumokėjo 292 627 litus depozitoriumo mokesčio ir 794 litus už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DNB banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

Per praeitą ataskaitinį laikotarpį (2013 m. sausio 1 d. iki 2013 m. gruodžio 31 d.) Bendrovė savo lėšomis sumokėjo 243 275 litus depozitoriumo mokesčio ir 1 803 litus už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DNB banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

8. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija

Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

Akcijų dalies lyginamąjį indeksą sudaro MSCI indeksų krepšelis:

28% Pasaulio akcijos (MSCI world index)

12% Besivystančių rinkų (MSCI Emerging markets)

Skolos vertybinių popierių dalies lyginamąjį indeksą sudaro:

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

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

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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų ⁹
Apskaitos vieneto vertės pokytis*	9,87%	6,70%	11,30%	10,10%
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis ¹ (nuo 2007.07.02)	9,29%	6,16%	8,75%	-
Metinė grynoji investicijų grąža ²	9,69%	6,49%	11,07%	6,94%
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ³	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	4,09%	4,21%	4,06%	3,45%
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	4,39%	4,78%	5,87%	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁵	0,80	0,92	0,94	-
Indekso sekimo paklaida ⁶	1,84%	1,61%	1,97%	-
Alfa rodiklis ⁷	(0,25%)	0,41%	4,85%	-
Beta rodiklis ⁸	1,10	1,03	0,76	-

* 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 vertės ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę;

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

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

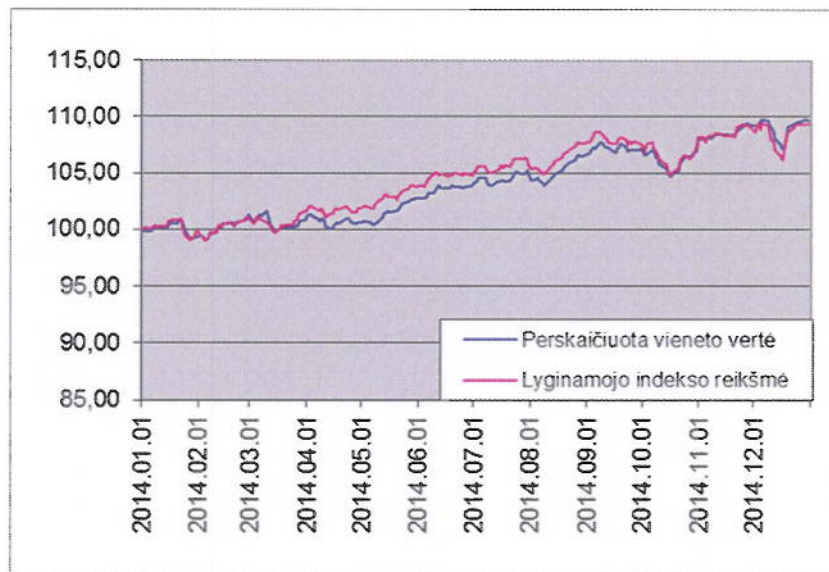
8. beta – rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei;

9. fondas 10 su puse metų.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos

(litais, jei nenurodyta kitaip)

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	9,27%	6,64%	5,35%	5,33%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis (nuo 2007.07.02)	8,06%	5,45%	-	3,09%
Vidutinė grynoji investicijų grąža ¹	9,07%	6,40%	4,46%	3,72%
Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ²	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	4,12%	4,84%	5,06%	4,86%

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 10 su puse metų.

9. Gautos ir išmokėtos lėšos

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma		30 655 919	30 664 629
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	25 466 852	18 472 880
	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	218 263	688 950
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	4 965 583	11 502 799
Kitos gautos lėšos (kitos įmokos), iš viso		5 221	-

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos

(litais, jei nenurodyta kitaip)

9. Gautos ir išmokėtos lėšos (tęsinys)

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra išmokėtų lėšų suma		4 575 920	9 550 412
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	191 893	152 989
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-	34 490
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	619 240	1 721 867
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	3 536 947	7 456 757
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		226 440	184 309
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (kitos įmokos) šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą, iš viso		1 400	-

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		41 618	37 608
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	41	28
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-	-
	kiti dalyviai	43 627	41 590
	Iš viso	43 668	41 618
Dalyvių skaičiaus pokytis		2 050	4 010

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		3 030	5 775
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		1 699	2 979
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	40	113
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 291	2 683

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		980	1 765
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	52	188
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	852	1 504
Baigusią 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)	25	30
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	8	9
	mirusių dalyvių	43	34

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	9 366	26 118	7 965	219	43 668
	vyrų	5 165	13 597	4 053	141	23 027
	moterų	4 201	12 521	3 912	78	20 807
Dalyvių dalis, %	iš viso	21%	60%	18%	1%	100%
	vyrų	12%	31%	9%	0%	53%
	moterų	10%	29%	9%	0%	48%

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

9 pastaba

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2014 m. metinės ataskaitos

(litas, jei nenurodyta kitaip)

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

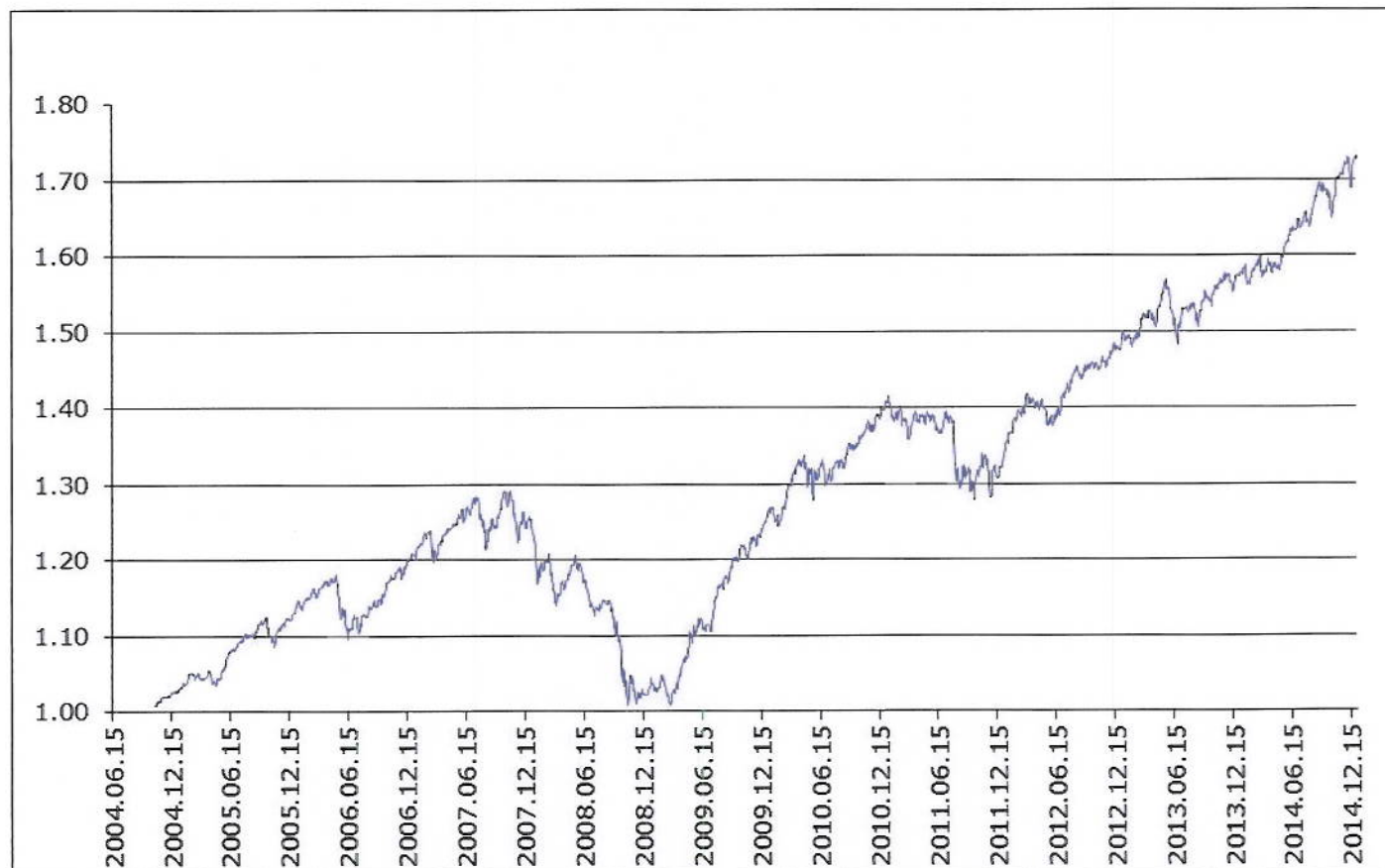
Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolintasi.

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 2014 m. gruodžio 31 d.

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 06 15 - 2014 12 31



Pobalansiniai įvykiai

2015 metų sausio 1 d. – euro įvedimo Lietuvos Respublikoje diena, todėl šią dieną atitinkamai keisis ir fondo funkcinė valiuta. Perskaičiuojant litus į eurus bus taikomas euro ir lito perskaičiavimo kursas lygus 3,45280 lito už 1 eurą, kurį neatšaukiamai nustatė ES Taryba

XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

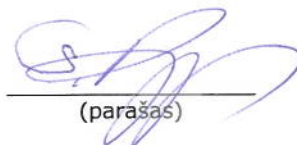
34. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai)

-

35. 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.

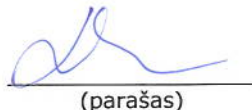
Generalinis direktorius



(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.