

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES
MAKSIMALAUS PRIEAUGIO
PENSIJŲ FONDO „DNB pensija 3“
2016 M. PUSMETINĖS ATASKAITOS**

TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	4
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ	4
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	4
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ	4
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ (TĘSINYS)	4
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	5
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖS ATASKAITOS	5
GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	7
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	8
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	21
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	21
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ	21
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	21
XI. KITA INFORMACIJA	21
XII. ATSAKINGI ASMENYS	22

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

I. Bendroji informacija

1. Duomenys apie Pensijų fondą

Aiškinamojo rašto bendroji dalis, pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

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

Nebuvo

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

-

*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

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

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

-

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 FINANSINĖS ATASKAITOS

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

23.1. grynujų aktyvų ataskaita

23.2. grynujų aktyvų pokyčių ataskaita

23.3. aiškinamasis raštas

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

UAB DNB investicijų valdymas

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

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“**GRYŲŲ AKTYVŲ ATASKAITA**

2016 m. birželio 30 d.

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		128 570 855	124 031 535
I.	PINIGAI	3, 4	5 750 800	3 933 902
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	122 820 055	120 097 633
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		71 132 450	65 608 298
IV.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		64 387 432	59 437 517
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		6 745 018	6 170 781
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		51 687 605	54 489 335
V.	GAUTINOS SUMOS		-	-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		104 400	104 806
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		104 400	104 806
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		-	-
C.	GRYŲŲ AKTYVAI	1	128 466 455	123 926 729

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, 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 POKYČIŲ ATASKAITA**

2016 m. birželio 30 d.

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	123 926 729	72 652 345
II.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	7	8 072 803	4 121 186
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	7	887 946	1 410 293
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		1 259	1 221
II.5.	Dividendai		66 375	20 628
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		1 266 134	4 204 175
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	-
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		27 239	20 284
	PADIDĖJO IŠ VISO:		10 321 756	9 777 787
III.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	7	220 769	74 385
III.2.	Išmokos kitiems fondams	7	2 667 980	1 193 883
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		2 230 817	342 033
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		7 908	32 583
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:		656 235	430 402
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	5	654 555	430 293
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		1 661	106
III.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
III.6.5.	Kitos sąnaudos		18	3
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		(1 679)	(109)
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		5 782 030	2 073 178
IV.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	128 466 455	80 356 953

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

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
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

Audito įmonė: UAB „Ernst & Young Baltic“
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335
Subačiaus g. 7, Vilnius, Lietuva

Ataskaitinis laikotarpis: nuo 2016 m. sausio 1 d. iki 2016 m. 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 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.

Lietuvoje įvedus eurą fondų GAV, vieneto vertės skaičiuojamos ir finansinės ataskaitos sudaromos eurais.

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 užtikrinimui bei rizikos sumažinimui, ne mažiau kaip 50 proc. Pensijų fondo turto bus investuota į perleidžiamuosius skolos, pinigų rinkos bei kitus fiksuotų pajamų instrumentus.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

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 keliama šie reikalavimai:

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

¹ Australijos (Australijos VP birža); Čilės (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“

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

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

Papildomai, Bendrovė vykdyt visus kitus investavimo reikalavimus nustatytus įstatymuose.

Finansinės rizikos valdymo metodai

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

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

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

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 euro atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto, laikomo ta užsienio valiuta, pokytį. Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčių riziką didžioji dalis lėšų bus investuojama eurais.

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones norimu laiku ir už norimą kainą, arba apskritai atima galimybę parduoti turimą 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. 2015 m. ir 2016 m. šiomis priemonėmis nebuvo naudotasi.

Grynųjų aktyvų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Grynųjų aktyvų padidėjimas tai:

1. Dalyvių įmokų į fondą straipsnyje parodoma į pensijų fondą gautų kaupiamųjų pensijų įmokų suma.
2. Iš kitų fondų gautų sumų straipsnyje parodoma iš kitų investicinių fondų ar pensijų fondų gautos ir gautinos dalyviui priklausančios sumos, kai dalyvis pereina į pensijų fondą iš kitų pensijų fondų.
3. Garantinių įmokų straipsnyje parodoma gautų ir gautinų garantinių įmokų suma, jeigu trečia šalis yra įsipareigojusi garantuoti tam tikrą pajamingumą.
4. Palūkanų pajamų straipsnyje 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. 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 sumokėti pensijų fondo dalyviui priklausančios piniginių lėšos, kai dalyvis pereina į kitą pensijų fondą.
3. Nuostolių dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnyje parodomi pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės sumažėjimo (nuvertėjimo) ir pardavimo nuostoliai, jeigu tokių yra. Taip pat įtraukiamas ir tikrąją vertę įvertinto turto vertės pokytis dėl užsienio valiutos kursų pasikeitimo. Panaikinus praėjusiais ataskaitiniais laikotarpiais pripažintus nuostolius dėl vertės sumažėjimo ar jų dalį, nuostolių sumažėjimas taip pat parodomas šiame straipsnyje.
4. Nuostolių dėl užsienio valiutos kursų pokyčio straipsnyje parodomi neigiami pasikeitimai, susidarę atsiskaitant užsienio valiuta, dėl finansinių ataskaitų valiutos ir užsienio valiutos oficialaus santykio pasikeitimo, įvertinant užsienio valiuta gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotuosius indėlius, užsienio valiutą banko sąskaitose.
5. Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostolių straipsnyje parodomas neigiamas tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada jis atsiranda, ataskaitoje. Kartu su finansiniu turtu ir finansiniu įsipareigojimu, atsirandančiais iš išvestinės finansinės priemonės sandorių, parodomas susijusios ataskaitinio laikotarpio šių sandorių sudarymo išlaidos.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

6. Valdymo sąnaudų straipsnyje parodomos pensijų fondo ataskaitinio laikotarpio sąnaudos, nustatytos Pensijų fondo taisyklėse.
7. Kito grynąjų aktyvų vertės sumažėjimo straipsnyje parodomas kituose ataskaitos straipsniuose neparodytas grynąjų 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 2016 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 grynąjų aktyvų vertės. Valdymo mokestis priskaičiuojamas už kiekvieną kalendorinę dieną ir kartą per mėnesį atskaitomas nuo Pensijų fondo turto. Valdymo mokestis už vieną dieną skaičiuojamas nustatytą valdymo mokestį padalinant iš faktinio kalendorinių metų kalendorinių dienų skaičiaus keturių skaičių po kablelio tikslumu. Jei šie atskaitymai per vienerius kalendorinius metus viršija 1 procentą nuo Dalyvio pensijų sąskaitoje apskaitytų lėšų vidutinės metinės vertės, Bendrovė iki kitų kalendorinių metų 15 dienos perveda perviršį į Pensijų fondo sąskaitą;

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

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

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

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

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

Išskaičiuoti atskaitymai tampa Bendrovės nuosavybe.

Investicijų įvertinimo metodai bei investicijų pervertinimo periodiškumas

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

1. Fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal Lietuvos Banko (toliau – LB) patvirtintą Grynąjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką bei UAB DNB investicijų valdymas grynąjų 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 grynąjų aktyvų ataskaitoje ir jų pripažinimas nutraukiamas taikant atsiskaitymo datos apskaitą.

Grynąjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika

Apskaičiuojant grynąjų 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 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.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

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

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

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

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

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

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 neprekiaujama.

Apskaičiuojant Pensijų fondų ir Investicinių fondų GAV, priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose ar daugiašalėse prekybos sistemose neprekiaujama, 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;

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:

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

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.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS**1. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertė**

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2015 12 31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2016 06 30)	Prieš metus (2015 06 30)	Prieš dvejus metus (2014 06 30)
Grynujų aktyvų vertė, EUR	123 926 729	128 466 455	80 356 954	65 002 229
Pensijų fondo vieneto vertė, EUR	0.5171	0.5105	0.5250	0.4735
Pensijų fondo vienetų skaičius	239 661 936	251 667 708	153 072 932	137 273 188

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2016 m. I pusmetis		Ataskaitinis laikotarpis 2015 m. I pusmetis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	17 732 650	8 920 270	10 395 590	5 490 238
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	5 726 877	2 888 749	2 388 904	1 268 268
Skirtumas	12 005 773	6 031 521	8 006 686	4 221 970

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio struktūra

2016 m. birželio 30 d.

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, EUR	Bendra įsigijimo vertė, EUR	Bendra rinkos vertė, EUR	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai													
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą													
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000650012	EUR	29 103		2 910 300	2 918 263	2 976 428	0.13			2020.05.27	2.32
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607079	EUR	38 000 000		380 000	423 300	426 145	0.07			2019.08.30	0.33
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000607010	EUR	58 794		5 879 400	6 440 338	6 510 346	0.34			2021.08.28	5.07
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	610		610 000	609 211	670 146	- 0.01			2017.09.22	0.52
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	EUR	207 454 820		2 074 548	2 187 179	2 173 548	- 0.08			2016.10.20	1.69
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	EUR	153 707 136		1 537 071	1 725 436	1 695 762	0.01			2018.03.28	1.32
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610057	EUR	266 201 344		2 662 013	3 062 263	3 456 065	0.45			2022.05.17	2.69
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605123	EUR	144 505 329		1 445 053	1 567 126	1 512 699	- 0.03			2017.06.07	1.18
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607087	EUR	156 047 266		1 560 473	1 703 970	1 813 511	0.16			2020.10.03	1.41
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605131	EUR	288 112 604		2 881 126	3 013 439	3 030 328	- 0.01			2017.08.31	2.36
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605149	EUR	110 000 000		1 100 000	1 173 741	1 184 372	0.04			2018.10.31	0.92
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607061	EUR	166 409 870		1 664 099	1 818 958	1 905 130	0.08			2019.10.25	1.48
	Iš viso:				1 530 526 876		24 704 084	26 643 223	27 354 480					21.29
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
-	Airijos respublika	IE	IE00B60Z6194	EUR	32 000 000		320 000	396 212	403 249	- 0.22			2020.10.14	0.31
-	Airijos respublika	IE	IE00B28HXX02	EUR	79 100 000		791 000	909 487	904 726	- 0.37			2018.10.18	0.70
-	Airijos respublika	IE	IE00B8DLLB38	EUR	273 400 000		2 734 000	3 055 928	3 048 191	- 0.40			2017.10.18	2.37
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801090	EUR	917		917 000	974 437	965 443	0.19			2017.12.15	0.75
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801165	EUR	592		592 000	621 458	633 909	1.01			2020.05.22	0.49
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801777	EUR	483		483 000	499 736	500 137	1.29			2022.06.10	0.39
-	Austrijos Respublika	AT	AT0000A011T9	EUR	464		464 000	522 232	482 868	- 0.53			2016.09.15	0.38
-	Austrijos Respublika	AT	AT0000A12B06	EUR	220		220 000	228 488	230 398	- 0.55			2018.10.19	0.18
-	Belgijos Karalystė	BE	BE0000308172	EUR	40 000 000		400 000	490 652	505 580	- 0.37			2022.03.28	0.39
-	Belgijos Karalystė	BE	BE0000309188	EUR	102 100 000		1 021 000	1 130 451	1 065 700	- 0.55			2017.03.28	0.83
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0541140793	EUR	100		100 000	117 084	118 246	- 0.03			2021.04.14	0.09
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0215153296	EUR	640		640 000	749 054	749 442	- 0.16			2020.03.18	0.58
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0368800073	EUR	250		250 000	283 682	275 796	- 0.18			2018.06.11	0.21
-	Eesti Energia AS	EE	XS0763379343	EUR	500		500 000	532 331	556 797	0.56			2018.10.02	0.43
-	Eesti Energia AS	EE	XS0235372140	EUR	1 865		1 865 000	2 062 820	2 197 481	0.97			2020.11.18	1.71
-	EFSF	LU	EU000A1G0AA6	EUR	516		516 000	546 702	530 137	- 0.50			2016.07.18	0.41
-	EFSF	LU	EU000A1G0AU4	EUR	1 451		1 451 000	1 491 427	1 505 530	- 0.43			2017.09.15	1.17
-	ELERING	EE	XS0645947457	EUR	1 305		1 305 000	1 437 234	1 485 199	0.01			2018.07.12	1.16
-	EUROPEAN INVESTMENT BANK	SE	XS0907250509	EUR	400		400 000	405 683	406 052	- 0.33			2021.01.15	0.32
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000560068	EUR	682		682 000	681 536	685 666	- 0.03			2018.01.23	0.53
-	Latvijos Respublika	LV	XS1295778275	EUR	339		339 000	336 681	371 106	0.44			2025.09.23	0.29
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000580058	EUR	28 457 436		284 574	367 736	379 195	0.47			2022.10.27	0.30
-	Latvijos Respublika	LV	XS1063399536	EUR	137		137 000	135 993	164 966	0.29			2024.04.30	0.13

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

-	Latvijos Respublika	LV	LV0000570125	EUR	210		210 000	215 976	224 995	0.10			2019.11.21	0.18
-	Latvijos Respublika	LV	XS0747927746	USD	1 610		1 451 758	1 563 149	1 518 897	0.85			2017.02.22	1.18
-	Latvijos Respublika	LV	XS0350977244	EUR	605		605 000	704 825	674 642	- 0.32			2018.03.05	0.53
-	Latvijos Respublika	LV	XS1017763100	EUR	200		200 000	220 920	226 469	- 0.03			2021.01.21	0.18
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000570141	EUR	197		197 000	197 053	197 419	0.37			2022.01.27	0.15
-	Latvijos Respublika	LV	XS1333704713	EUR	405		405 000	404 364	414 811	0.02			2020.12.15	0.32
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000570133	EUR	505		505 000	507 096	513 842	0.19			2020.06.05	0.40
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000560076	EUR	1 000		1 000 000	998 858	997 840	0.08			2019.02.12	0.78
-	Lenkijos Respublika	PL	US731011AR30	USD	1 317		1 187 556	1 393 597	1 385 271	1.70			2019.07.15	1.08
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0371500611	EUR	1 960		1 960 000	2 271 640	2 181 619	- 0.06			2018.06.20	1.70
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0794399674	EUR	70		70 000	82 864	84 725	0.71			2023.01.19	0.07
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0841073793	EUR	100		100 000	116 571	120 653	1.10			2024.07.09	0.09
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0874841066	EUR	770		770 000	805 520	805 547	0.09			2019.01.15	0.63
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000630022	EUR	29 000		2 900 000	2 925 784	2 948 379	0.05			2019.03.30	2.30
-	Lietuvos Respublika	LT	XS1310032187	EUR	2 570		2 570 000	2 568 108	2 766 570	0.50			2025.10.22	2.15
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	3 228		3 228 000	3 524 959	3 547 288	- 0.14			2018.02.07	2.76
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0541528682	USD	2 189		1 973 850	2 145 122	2 098 519	1.05			2017.09.14	1.63
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000630030	EUR	26 000		2 600 000	2 597 372	2 595 138	0.06			2019.06.01	2.02
-	Olandijos karalystė	NL	NL0010200606	EUR	700 000		700 000	712 810	724 383	- 0.64			2018.01.15	0.56
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	614 000		614 000	689 009	719 279	- 0.28			2020.04.27	0.56
-	Slovakijos Respublika	SK	XS0299989813	EUR	38		38 000	40 806	39 733	- 0.26			2017.05.15	0.03
-	Suomijos Respublika	FI	FI4000062625	EUR	550		550 000	604 084	616 772	- 0.23			2023.04.15	0.48
-	Suomijos Respublika	FI	FI4000068663	EUR	200		200 000	207 326	209 363	- 0.58			2018.09.15	0.16
Iš viso:					556 455 021		40 446 739	43 474 860	43 777 970					34.08
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					2 086 981 897		65 150 823	70 118 083	71 132 450					55.37
3 Kolektyvinio investavimo subjektai														
3.1	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo 49 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai													
-	Bond Fund Inst Acc EUR	LU	IE0004931386	EUR	84 714	PIMCO Global Advisors (Ireland)		1 923 430	1 998 414		www.pimco.com	KIS 1		1.56
-	Candriam Equities L Sustainable World I Acc EUR	LU	LU0133360593	EUR	14 097	Candriam Luxembourg		4 497 000	4 453 997		www.candriam.com	KIS 3		3.47
-	DB X - Trackers DAX ETF (DR)	LU	LU0274211480	EUR	20 538	Db x-trackers		1 366 544	1 945 565		www.dbxtrackers.com	KIS 3		1.51
-	DNB Fund - Global SRI-A	LU	LU1047850000	EUR	21 262	DNB asset Management SA		2 278 738	2 374 778		www.dnb.no/lu	KIS 3		1.85
-	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU	LU0090738252	USD	910 296	DNB Asset Management		1 982 813	1 838 651		www.dnb.no/lu	KIS 3		1.43
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	97 976	Fidelity (FIL lux S.A)		2 387 388	3 631 965		www.fidelity-international.com	KIS 3		2.83
-	HSBC Euro Govt bond fund	FR	FR0000971293	EUR	452	HSBC Global Asset Management (France)		1 230 000	1 547 444		www.hsbcinvestments.fr	KIS 1		1.20
-	ING (L) - Invest Sustainable Equit Fund	LU	LU0191250769	EUR	17 989	ING Investment Management		4 963 164	5 252 133		www.ingim.com	KIS 3		4.09
-	JPMorgan Funds - JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	LU	LU0355583906	EUR	95 830	JPMorgan Asset Managment		1 522 077	1 556 094		www.jpmorganassetmanagement.lu	KIS 1		1.21
-	NATIXIS HAR ASSC USEQ-FIAUSD Fund	LU	LU0130102931	USD	12 032	Natixis Global Asset		2 575 503	2 423 292		http://ga.natixis.com/global	KIS 3		1.89

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

-	Nordea-1 Emerging Stars Equity BI EUR Fund	LU	LU0602539271	EUR	41 022	Management Nordea Investment Funds SA		3 472 379	3 558 650		www.nordea.lu	KIS 3		2.77
-	Nordea-1 Global Portfolio Fund BP EUR	LU	LU0476541221	EUR	237 064	Nordea Investment Funds SA		4 471 615	4 250 566		www.nordea.lu	KIS 3		3.31
-	Pioneer Fds European Eq Value I EUR ND	LU	LU0313648254	EUR	1 267	Pioneer Asset Management		2 049 604	1 870 018		www.pioneerinvestments.com	KIS 3		1.46
-	Robeco Emerging Markets Equities Class I EUR	LU	LU0209325462	EUR	11 565	Robeco Institutional Asset Mgmt BV		3 308 963	2 959 946		www.robeco.com	KIS 3		2.30
-	SCHRODER INT-GL EM M OP-A-A	LU	LU0279459969	EUR	237 447	Schroder Investment Management S.A.		3 680 000	3 449 014		www.schroders.lu	KIS 3		2.68
-	Triodos Sustainable Equity Fund	LU	LU0309381191	EUR	72 214	Triodos Investment Management B.V.		2 700 000	2 499 320		www.triodos.nl	KIS 3		1.95
-	UBS Equity fund - Global Sustainable	LU	LU0401295539	USD	25 528	UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.		3 816 952	3 577 314		www.ubs.com/funds	KIS 3		2.78
	Iš viso:				1 901 296			48 226 172	49 187 161					38.29
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai													
-	Lithuania SME Fund	LT	LTIF0000SME	EUR	269 309	Baltcap Management		269 309	521 534		www.baltcap.com	KIS 5		0.41
-	LORDS LB BALTIC FUND III	LT	LTIF000LORD	EUR	345 175	UAB Lords LB asset management		343 952	477 549		www.lordslb.lt	KIS 5		0.37
-	LORDS LB BALTIC FUND IV	LT	LTIF004LORD	EUR	1 511 183	UAB Lords LB asset management		1 500 000	1 501 360		www.lordslb.lt	KIS 5		1.17
	Iš viso:				2 125 666			2 956 906	2 500 444					1.95
	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektų:				4 026 962			51 183 078	51 687 605					40.23
7	Pinigai													
-	AB DNB bankas	LT		EUR					4 671	0.00				0.00
-	AB DNB bankas	LT		EUR					728 600	0.00				0.57
-	AB DNB bankas	LT		USD					9	0.00				0.00
-	Nordea bankas	LT		EUR					5 017 520	0.00				3.91
	Iš viso pinigų:								5 750 800					4.48
9	IŠ VISO:								128 570 855					100

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Investicijų portfelis atitinka pensijų fondo taisyklėse numatytą investavimo strategiją: ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Vyriausybės vertybiniai popieriai sudarė 50,12 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai – 5,25 proc., pinigai ir indėliai – 4,48 proc. ir investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į akcijų rinkas, vienetus sudarė 40,23 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės.

2016 m. II ketvirtį obligacijų kainos svyravo nemažai, bet ketvirtį užbaigė vėl teigiamai. Obligacijų dalies lyginamasis indeksas paaugo 0,73 proc., labiausiai prieaugį nulėmė paskutinė birželio savaitė. Be abejonės, svarbiausias ketvirčio įvykis buvo D.Britanijos piliečių sprendimas išstoti iš Europos sąjungos. Pirminė reakcija buvo neigiama tiek rizikingoms turto klasėms (pvz. akcijoms), tiek rizikingesnėmis laikomoms obligacijoms (aukšto pajamingumo, periferinių euro zonos valstybių obligacijoms) bei teigiama „saugia užuovėja“ laikomoms investicijoms (Vokietijos obligacijoms, auksui, doleriui, jenai). Praėjus Brexit savaitgaliui rinkos dalyviai D.Britanijos piliečių pritarimą pasitraukti įvertino kaip galimą didesnę skatinimą iš centrinių bankų. Šiuo metu tikimasi ne tik Anglijos banko sprendimo mažinti palūkanų normas, tačiau ir ECB, Japonijos, Švedijos, Norvegijos ir kt. centrinių bankų papildomų veiksmų paskatinti ekonomikas. Didesnis galimas pinigų kiekis teigiamai veikia obligacijų rinkas. Prie skolos vertybinių popierių kainų kilimo prisidėjo ir ECB pradėta nefinansinio sektoriaus investicinio reitingo įmonių obligacijų pirkimo programa. Pirmasis 2016 metų pusmetis vėl buvo sėkmingas obligacijų turėtojams.

2016 m. pirmą pusmetį akcijų kainos reikšmingai svyravo. Metų pradžioje MSCI world indeksas krito žemyn, tačiau vėliau atsitiesė ir beveik grįžo į pradinį lygį. Besivystančių šalių akcijoms sekėsi šiek tiek geriau. Metų pradžią taip pat pradėjo kritimu, vėliau atsigavo ir pusmetį baigė su maždaug 3 proc. prieaugiu skaičiuojant EUR.

Pasaulyje netrūksta politinių įvykių, tačiau centriniai bankai aktyviai dalyvauja ekonominiame gyvenime ir šiuo metu yra pagrindinis veiksnys lemiantis akcijų kainas.

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	115 728 902	90.08	109 601 818	88,44
USD	12 841 953	10.00	14 429 114	11,64
GBP	-	-	603	0,00
Iš viso	128 570 855	100	124 031 535	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	79 009 238	61.50	80 894 457	65,28
Japonija	-	-	-	-
Lietuva	49 561 618	38.58	43 137 078	34,81
Kitos šalys	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-	-	-	-
Iš viso	128 570 855	100	124 031 535	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	51 687 605	40.23	54 489 335	43,97
Vyriausybės VP	64 387 432	50.12	59 437 517	47,96
Kitos obligacijos	6 745 018	5.25	6 170 781	4,98
Pinigai ir terminuotieji indėliai	5 750 800	4.48	3 933 902	3,17
Iš viso	128 570 855	100	124 031 535	100

Pagal kitus kriterijus Fondo investicijos neskirstomos.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

5. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto

Atskaitymai	Fondo taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma	Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma
Nuo įmokų	1%	1%	-	41 240
Nuo įmokų	0.5%	0.5%	40 479	-
Nuo turto vertės	1%	1%	614 077	389 053
Už keitimą:			1 161	576
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	9	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	1 152	576
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	2%	2%	-	-
Iš viso			655 717	430 869
BAR *			-	-
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **			-	-
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***			-	-

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

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

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

6. Mokėjimai tarpininkams

Per ataskaitinį laikotarpį (2016 m. sausio 1 d. iki 2016 m. birželio 30 d.) Bendrovė savo lėšomis sumokėjo 53 162 eurus depozitoriumo mokesčio ir 1685 eurus už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DNB banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

7. Gautos ir išmokėtos lėšos

		Finansiniai metai I pusmetis	Praėję finansiniai metai I pusmetis
Bendra gautų lėšų suma		8 960 749	5 490 238
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	8 072 803	3 513 466
	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	48 568	28 926
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	839 378	733 518
Kitos gautos lėšos (kitos įmokos), iš viso			27

		Finansiniai metai I pusmetis	Praėję finansiniai metai I pusmetis
Bendra išmokėtų lėšų suma		2 888 749	1 268 268
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	116 631	20 718
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	24 436	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	362 815	77 679
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	2 305 165	426 905
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		79 702	32 028
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (kitos įmokos) šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą, iš viso		-	-

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius

-

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

-

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

-

27. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

-

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

2015 m. lapkričio 13 d. Valdymo įmonė iš „ERGO Life Insurance“ SE perėmė teises ir pareigas, kylančias iš II pakopos pensijų fondų „ERGO konservatyvusis“ ir „ERGO balans“ pensijų kaupimo sutarčių ir tapo šių fondų valdymo įmone.

Siekdama taupyti valdymo ir administravimo kaštus Valdymo įmonės valdyba priėmė sprendimą inicijuoti tų II pakopos pensijų fondų, kurie priklauso tai pačiai investavimo rizikos grupei ir kurie yra labai panašūs investavimo strategija bei investavimo rizika, jungimą.

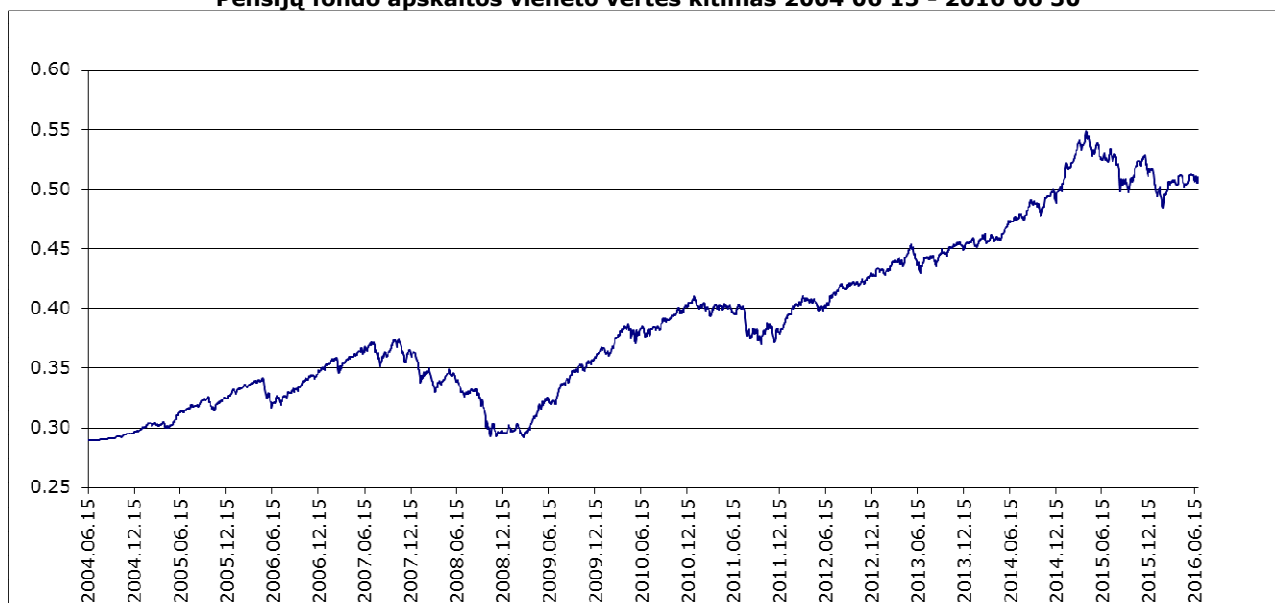
Pensijų fondų jungimo metu bus jungiami šie Valdymo įmonės valdomi II pakopos pensijų fondai (toliau – Pensijų fondai(-as)):

„ERGO konservatyvusis“ pensijų fondas (toliau – ERGO konservatyvusis fondas) prijungiamas prie DNB pensija 1 pensijų fondo (toliau – DNB pensija 1 fondas). Užbaigus jungimo procesą prijungimo būdu ERGO konservatyvusis fondas baigs veiklą, šio pensijų fondo vienetai bus konvertuoti į po jungimo užbaigimo veiklą tęsiančio DNB pensija 1 fondo vienetus. Nuo 2016 m. rugsėjo 17 d. ERGO konservatyvusis fondo dalyviai taps DNB pensija 1 fondo dalyviais.

„ERGO balans“ pensijų fondas prijungiamas prie DNB pensija 3 pensijų fondo. Užbaigus jungimo procesą prijungimo būdu ERGO balans fondas baigs veiklą, šio pensijų fondo vienetai bus konvertuoti į po jungimo užbaigimo veiklą tęsiančio DNB pensija 3 fondo vienetus. Nuo 2016 m. rugsėjo 17 d. ERGO balans fondo dalyviai taps DNB pensija 3 fondo dalyviais.

Pateikiame pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimą nuo fondo įsteigimo iki 2016 m. birželio 30 d.

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 06 15 - 2016 06 30



Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2016 m. pusmetinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

XII. ATSAKINGI ASMENYS

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

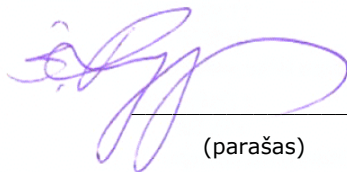
34. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai)

-

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.