

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES
MAKSIMALAUS PRIEAUGIO
PENSIJŲ FONDO „DNB pensija 3“
2013 M. METINĖS ATASKAITOS IR NEPRIKLAUSOMO
AUDITORIAUS IŠVADA**



Building a better
working world

UAB „Ernst & Young Baltic“
Subačiaus g. 7
LT-01302 Vilnius
Lietuva
Tel.: (8 5) 274 2200
Faks.: (8 5) 274 2333
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com

Ernst & Young Baltic UAB
Subačiaus St. 7
LT-01302 Vilnius
Lithuania
Tel.: +370 5 274 2200
Fax: +370 5 274 2333
Vilnius@lt.ey.com
www.ey.com

Juridinio asmens kodas 110878442
PVM mokėtojo kodas LT108784411
Juridinių asmenų registras

Code of legal entity 110878442
VAT payer code LT108784411
Register of Legal Entities

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 2013 m. gruodžio 31 d. gryųjų aktyvų ataskaita, tą dieną pasibaigusį metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingų apskaitos metodų santrauka bei kita aiškinamoji informacija), pateikiamų 6 - 28 puslapiuose, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

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

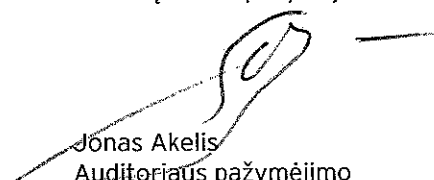
Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Procedūrų parinkimas priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikos vertinimą. Vertindamas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

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

Nuomonė

Mūsų nuomone, 6 - 28 puslapiuose pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2013 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 2014 m. balandžio 4 d.

TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	4
II. GRYNUJU AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĘ	4
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	4
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELI	4
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELI	5
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	5
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	5
GRYNUJŲ AKTYVŲ ATASKAITA	6
GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	7
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	8
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	29
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	29
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ	29
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	30
XI. KITA INFORMACIJA	30
XII. ATSAKINGI ASMENYS	31

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 2013 m. sausio 1 d. iki 2013 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 VERTĘ

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*	299	510	738	1 394
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500	11 576	12 763	16 289
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10 197	11 040	11 952	14 576

*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 FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. grynujų aktyvų ataskaita

23.2. grynujų aktyvų pokyčių ataskaita

23.3. aiškinamasis raštas

UAB DNB investicijų valdymas

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

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

GRYŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

2013 m. gruodžio 31 d.

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		203 710 310	170 916 942
I.	PINIGAI	3, 4	3 393 380	471 159
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3, 4, 5		2 014 752
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	200 316 929	168 431 031
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		114 777 017	94 989 192
IV.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		106 220 473	80 239 112
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		8 556 544	14 750 080
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai			23 701
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		85 539 912	73 418 138
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		175 811	136 541
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai			-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		175 811	136 541
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			-
C.	GRYŲNIEJI AKTYVAI	1	203 534 499	170 780 401

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

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

2014 m. balandžio 4 d.

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė

2014 m. balandžio 4 d.

UAB DNB investicijų valdymas

[monės kodas 226299280, J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva]

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

GRYŲŲŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

2013 m.

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYŲŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	170 780 401	140 843 406
II.	GRYŲŲŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	9	18 472 880	11 063 502
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	9	12 191 749	6 715 733
II.3.	Garantinės įmokos			
II.4.	Palūkanų pajamos		8 465	152 396
II.5.	Dividendai		55 481	54 415
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	16 990 176	19 054 173
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		40 732	1 858
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
II.9.	Kitas gryųjų aktyvų vertės padidėjimas			2 110
	PADIDĖJO IŠ VISO:		47 759 483	37 044 187
III.	GRYŲŲŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	9	371 788	224 537
III.2.	Išmokos kitiems fondams	9	9 178 624	3 757 548
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	3 183 560	1 221 366
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		40 728	86 536
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
III.6.	Valdymo sąnaudos:		2 232 489	1 828 971
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	6	2 231 028	1 822 780
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui			
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		1 458	6 191
III.6.4.	Audito sąnaudos			
III.6.5.	Kitos sąnaudos		3	
III.7.	Kitas gryųjų aktyvų vertės sumažėjimas			
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		(1 804)	(11 766)
III.9.	Pelno paskirstymas			
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		15 005 385	7 107 192
IV.	GRYŲŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	203 534 499	170 780 401

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

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

2014 m. balandžio 4 d.

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė

2014 m. balandžio 4 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 2013 m. sausio 1 d. iki 2013 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 sudaromos naudojant Lietuvos Respublikos piniginių vienetą – litą.

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

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

Šiose finansinėse ataskaitose pateikiami suminiai skaičiai dėl apvalinimo gali nesutapti su juos sudarančių skaičių suma.

Pagrindiniai Fondo investavimo principai

Pagrindinis Pensijų fondo investicinės politikos principas yra maksimalus ilgalaikis Pensijų fondo Dalyviams priklausančio turto augimas. Pensijų fondo turtas yra investuojamas pagal Pensijų fondo taisykles bei pagal galiojančius įstatymus ir teisės aktus, siekiant maksimalios naudos Pensijų fondo Dalyviams. Tikintis maksimalaus ilgalaikio pelningumo, ne daugiau kaip 50 proc. visų Pensijų fondo gryųjų aktyvų bus investuota į nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektų (investicinių fondų), investuojančių į nuosavybės vertybinius popierius, išleistus vertybinius popierius. Likvidumo užtikrinimui bei rizikos sumažinimui, ne mažiau kaip 50 proc. Pensijų fondo turto bus investuota į skolas, 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.

Bendrovė gali investuoti Fondo turtą į:

1. vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kuriais prekiaujama rinkose, kurios pagal Vertybinių popierių rinkos įstatymą laikomos reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėje narėje.

Pagrindiniai Fondo investavimo principai (tęsinys)

2. vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kuriais prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, esančiose šalyse, kurios priklauso Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai¹.
3. investicinius vienetus ir akcijas kolektyvinio investavimo subjektu, kurie tenkina įstatymų nustatytus reikalavimus.
4. 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.
5. 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.
6. išvestines investicines priemones, nurodytas Finansinės rizikos valdymo politikos dalyje, skirtas Pensijų fondo rizikai valdyti.
7. į kitus finansinius instrumentus aprašytus Fondo taisyklėse.

Investicijų portfelio struktūra

1. Ne daugiau kaip 50 procentų nuo grynujų Pensijų fondo aktyvų vertės galima investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektu, investuojančių į nuosavybės vertybinius popierius, išleistus vertybinius popierius ar investicinius vienetus.
2. Į skolos vertybinius popierius bei pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 procentų Pensijų fondo aktyvų vertės.
3. Investicijos į indėlius gali sudaryti iki 100 procentų Pensijų fondo aktyvų vertės.
4. Į vieno emitento vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 procentai pensijų turtą sudarančių grynujų aktyvų, išskyrus šio straipsnio 5, 9 ir 10 dalyse numatytus atvejus.
5. Į vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 10 procentų grynujų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų grynujų aktyvų (šis apribojimas netaikomas indėliams).
6. Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotas finansines ataskaitas, išleistus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų grynujų aktyvų.
7. Investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 procentų Pensijų fondo turtą sudarančių grynujų aktyvų.
8. Bendra investicijų į vieno asmens išleistus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ar indėlius suma negali būti didesnė kaip 20 procentų Pensijų fondo turtą sudarančių grynujų aktyvų.
9. Investicijos į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos valstybės narės ar jų savivaldybių, kitos valstybės ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė, išleistus arba garantuotus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 procentai pensijų turtą sudarančių grynujų aktyvų. Gavus atskirą Lietuvos banko leidimą į šioje dalyje numatytus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 procentų pensijų turtą sudarančių grynujų aktyvų. Tokiu atveju, kai vieno emitento vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės sudaro daugiau nei 35 procentus pensijų turtą sudarančių grynujų aktyvų, turi būti investuota ne mažiau kaip į 6 tokio emitento išleistus vertybinių popierių emisijas, o į vienos emisijos vertybinius popierius investuota ne daugiau kaip 30 procentų grynujų aktyvų.
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 grynujų aktyvų.

¹ Australijos vertybinių popierių birža (Australija), Vienos vertybinių popierių birža (Austrija), EASDAQ (Belgija), Barselonos vertybinių popierių birža (Ispanija), Madrido vertybinių popierių birža (Ispanija), Amsterdamo vertybinių popierių birža (Nyderlandai), Airljos vertybinių popierių birža, Dublino vertybinių popierių birža (Airija), Italijos vertybinių popierių birža, Atėnų vertybinių popierių birža (Graikija), Liuksemburgo vertybinių popierių birža, Oslo vertybinių popierių birža (Norvegija), Lisabonos vertybinių popierių birža (Portugalija), Paryžiaus vertybinių popierių birža (EURONEXT) (Prancūzija), Stokholmo vertybinių popierių birža (Švedija), Frankfurto vertybinių popierių birža (Vokietija), Helsinkio vertybinių popierių birža (Suomija), Kopenhagos vertybinių popierių birža (Danija), Londono vertybinių popierių birža (Didžioji Britanija), Toronto vertybinių popierių birža (Kanada), Prahos vertybinių popierių birža (Čekija), Budapešto vertybinių popierių birža (Vengrija), Tokijo vertybinių popierių birža (Japonija), Osakos vertybinių popierių birža (Japonija), Korėjos vertybinių popierių birža, Meksikos vertybinių popierių birža, Naujosios Zelandijos vertybinių popierių birža, Varšuvos vertybinių popierių birža (Lenkija), Bratislavos vertybinių popierių birža (Slovakija), Šveicarijos birža, Ciuricho birža, Ženevos birža, Bazelio birža (Šveicarija), Stambulo vertybinių popierių birža (Turkija), Niujorko vertybinių popierių birža (JAV), NASDAQ (JAV).

Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 25 procentai grynujų aktyvų, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 procentų grynujų aktyvų.

11. Šio straipsnio 9 ir 10 dalyse numatyti vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės nėra įskaitomi skaičiuojant investicijas, kurioms pagal šio straipsnio 5 dalį taikoma maksimali leistina 40 procentų riba. Šio straipsnio 1–10 dalyse numatytos ribos negali būti sudedamos, todėl investicijų į vieno asmens išleistus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, indėlius suma, negavus atskiro Lietuvos banko, kaip, kad aprašyta 9 dalyje, negali būti didesnė kaip 35 procentai Pensijų fondo turto sudarančių grynujų aktyvų.

12. Bendra investicijų į kolektyvinio investavimo subjektus, kurie veikia ne pagal 1985 m. gruodžio 20 d. Tarybos direktyvos 85/611/EEB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIAVPS), derinimo (su paskutiniais pakeitimais) nustatytas taisyklės, gali būti ne didesnė kaip 20 procentų Pensijų fondo grynujų aktyvų.

13. Pensijų fondo turtą gali sudaryti išleidžiami nauji vertybiniai popieriai, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į vertybinių popierių biržos oficialųjį prekybos sąrašą ar reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą ir jeigu į sąrašą bus įtraukiama ne vėliau kaip per 1 metus nuo išleidimo.

14. Pensijų fondo turtas į Bendrovės arba susijusių valdymo įmonių valdomų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetų ar akcijas gali būti investuojamas tik grynujų aktyvų verte.

Bendrovė vykdyd visus 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 skolos vertybinių popierių emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito riziką, didžioji dalis Pensijų fondo lėšų investuojamos į žemos rizikos (aukšto investicinio reitingo) skolos popierius.

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

Palūkanų normos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių palūkanų pokyčių, kurie gali turėti įtakos skolos vertybinių popierių kainoms. Siekiama, kad Fondo turtą sudarančių vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių vidutinė trukmė atitiktų 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 investuojama litais bei bazine valiuta, kuri nesvyruoja lito atžvilgiu.

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti 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 investuojama į tuos 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, investicijų bendrovė sudaro sandorius su žemos rizikos (investicinio reitingo) kredito institucijomis, o jų nesant, su patikimais partneriais, specializuojančiais atitinkamoje srityje.

Atsiskaitymų rizika – rizika patirti nuostolius, kai atsiskaitymo už sandorį metu sandorio šalis dėl tam tikrų priežasčių negali pervesti atitinkamų lėšų ar vertybinių popierių, nors ta sandorio šalis sandoriu įgytus įsipareigojimus jau yra patenkinusi. Siekiant sumažinti atsiskaitymų riziką, prekybinėje veikloje yra naudojamosi mokėjimų agento paslaugomis, arba prekybinė veikla yra vykdoma organizuotose rinkose, kuriose atsiskaitymams taikomi visuotiniai pripažinti principai.

Akcijų kainos, palūkanų normų, valiutos kurso, kredito rizikos gali būti valdomos naudojant išvestines investicines priemones: išankstinius, ateities, apsigėtimo, 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 2012 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 parodomas finansinio turto, kai jis negali būti patikimai įvertintas tikrąja verte, palūkanos. Amortizuota savikaina įvertinto finansinio turto palūkanų pajamos apskaičiuojamos taikant apskaičiuotų palūkanų metodą.
5. Dividendų straipsnyje parodomi nuosavybės vertybinių popierių dividendai (gauti 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 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 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 turtą ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada jis atsiranda, ataskaitoje. Kartu su finansiniu turtu ir finansiniu įsipareigojimu, atsirandančiais iš išvestinės finansinės priemonės sandorių, parodomas susijusios ataskaitinio laikotarpio šių sandorių sudarymo išlaidos.
6. Valdymo sąnaudų straipsnyje parodomas pensijų fondo ataskaitinio laikotarpio sąnaudos, nustatytos Pensijų fondo taisyklėse.
7. Kito grynųjų aktyvų vertės sumažėjimo straipsnyje parodomas kituose ataskaitos straipsniuose neparodytas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas.
8. Sąnaudų kompensavimo straipsnyje parodomas sumos, kuriomis mažinamos subjekto ataskaitinio laikotarpio sąnaudos, tai yra pensijų fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos, kurias apmoka bendrovė. Kompensavimo sumos ataskaitoje parodomas su minuso ženklu.

Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės

Atlyginimas Bendrovei už Pensijų fondo valdymą susideda iš pradinio Fondo turto valdymo mokesčio ir metinio Fondo turto valdymo mokesčio.

Iš kiekvienos Valstybinio socialinio draudimo fondo (VSDF) valdybos Bendrovei pervedamos pensijų įmokos Bendrovė išskaičiuoja pradinį Fondo turto valdymo mokestį, kurio dydis yra 2 procentai nuo pervedamos pensijų įmokos.

Iš Pensijų fondo turto Bendrovė išskaičiuoja Fondo turto valdymo mokestį, kurio dydis yra ne daugiau kaip 1 procentas nuo vidutinės metinės Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės. Valdymo mokestis priskaičiuojamas už kiekvieną darbo dieną ir kartą per mėnesį atskaitomas nuo Pensijų fondo turto. Valdymo mokestis už vieną dieną skaičiuojamas nustatytą valdymo mokestį padalinant iš faktinio kalendorinių metų darbo 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 Dalyvio pensijų sąskaitą ir konvertuoja jį į apskaitos vienetą.

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.

Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės (tęsinys)

Dalyvio perėjimo į kitą Bendrovės ar kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą Fondą išlaidas sudaro Bendrovės išlaidos, susijusios su pensijų sąskaitos uždarymu bei lėšų pervedimu, jos sudaro iki 0,05 procento Dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų ir yra atskaitomos nuo Dalyviui pervedamų piniginių lėšų sumos.

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

Išskaičiuoti atskaitymai tampa Bendrovės nuosavybe.

Investicijų įvertinimo metodai bei investicijų pervertinimo periodiškumas

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

1. Pensijų fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal LB patvirtinta Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką bei UAB DNB investicijų valdymas grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo tvarką (toliau – Metodika).
2. Aktyvai, denominuoti užsienio valiuta, perskaičiuojami į nacionalinę valiutą, laikantis Lietuvos banko nustatyto tos dienos oficialaus tos valiutos ir nacionalinės valiutos santykio.
3. Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartus.
4. Išvestinės finansinės priemonės laikomos kitomis investicijomis.
5. Vertybiniai popieriai pripažįstami grynųjų aktyvų ataskaitoje ir jų pripažinimas nutraukiamas taikant atsiskaitymo datos apskaitą.

Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika

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

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

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

1. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Nasdaq OMX Vilnius biržos prekybos sąrašus, vertinami pagal paskutinę žinomą geriausią pirkimo kainą, gautą iki 14.00 val., kurią viešai skelbia AB „DNB bankas“, AB Swedbank“, AB „SEB bankas“. Jeigu kuris nors vienas ar keli bankai neskelbia kurio nors vertybinio popieriaus kainos, tai geriausia kaina parenkama iš likusių bankų skelbiamų geriausių pirkimo kainų. Jei per paskutinįją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama, tai tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi geriausia pirkimo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma.
2. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į kitų reguliuojamų rinkų, kurios atitinka fondo sudarymo dokumentus, biržų prekybos sąrašus, vertinami pagal biržos paskelbtą uždarymo kainą, o jai nesant, pagal biržos uždarymo metu paskelbtą pirkimo kainą.
3. Lietuvos Respublikos vyriausybės vertybinių popierių, kurie turi atkarpas, tikroji vertė vertinimo dieną, apskaičiuojama pagal aukščiau aprašytą tvarką, prie vertybinio popieriaus kainos pridendant atkarpos išmoką, kuri būtų sukaupta kitą darbo dieną (T+1). Kitų skolos vertybinių popierių vertė apskaičiuojama prie vertybinio popieriaus kainos pridendant atkarpos išmoką, kuri būtų sukaupta T+3 darbo dieną.
4. Jei skolos vertybinis popierius nėra kotiruojamas, dėl to, kad artėja vertybinio popieriaus išpirkimo data, tai jo kaina apskaičiuojama imant paskutinį žinomą to popieriaus pelningumą.
5. Naujai išleidžiami vertybiniai popieriai apskaitomi pagal jų nustatytą platinimo kainą atitinkamą vertinimo dieną.
6. Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Nasdaq OMX Vilnius biržos prekybos sąrašus, vertinami pagal vertinimo dieną biržos paskelbtą to popieriaus uždarymo kainą.
7. Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į kitų šalių reguliuojamų rinkų, kurios atitinka fondo sudarymo dokumentus, biržų prekybos sąrašus, vertinami pagal vertinimo dieną biržos paskelbtą to popieriaus uždarymo kainą.
8. Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.
9. Naujai įsigyti vertybiniai popieriai į fondo turtą įrašomi įsigijimo verte, atsiskaitymo dieną ir perkainojami kitą fondo darbo dieną pagal GAV skaičiavimo procedūras.

Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika (tęsinys)

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

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

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

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

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

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

Į Pensijų 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 Taisyklių 2 priede 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 - nustatyti atskaitymai.

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

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

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

Pobalansiniai įvykiai

Reikšmingų įvykių po grynųjų aktyvų ataskaitos datos nebuvo.

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. Gryųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2013 12 31)	Prieš metus (2012 12 31)	Prieš dvejus metus (2011 12 31)
Gryųjų aktyvų vertė	203 534 499	170 780 401	140 843 406
Apskaitos vieneto vertė	1,5738	1,4750	1,3253
Apskaitos vienetų skaičius	129 327 072	115 783 689	106 276 459

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2013 m.		Ataskaitinis laikotarpis 2012 m.	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	19 751 506	30 295 004	12 317 645	17 452 786
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	6 208 123	9 550 412	2 810 415	3 982 085
Skirtumas	13 543 383	20 744 592	9 507 230	13 470 701

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2013 m. metinės ataskaitos

(litalis, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio struktūra

2013 m. gruodžio 31 d.

Koda s	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Prieimonės pavadinimas	Valluta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra išgijimo 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, %
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	LT1000605123	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	XSO189713992	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
-	EFSE	LU	EU000A1G0AA6	EUR	516		1 781 645	1 893 425	1 905 663	0,50			2016.07.18	0,94
-	Lenkijos Respublika	PL	XSO242491230	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	XSO327304001	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
-	EFSE	LU	EU000A1G0AU4	EUR	1 451		5 010 013	5 165 658	5 162 973	0,92			2017.09.15	2,54
-	Čekijos Respublika	CZ	XSO427020309	EUR	250		863 200	940 715	898 715	0,68			2014.11.05	0,44
-	Lietuvos Respublika	LT	XSO212170939	EUR	1 971		6 805 469	7 378 726	7 343 809	1,55			2016.02.10	3,61
-	Lenkijos Respublika	PL	XSO498285351	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	XSO194957527	EUR	615		2 123 472	2 238 968	2 217 271	0,50			2014.06.23	1,09
-	Eesti Energia AS	EE	XSO763379343	EUR	300		1 035 840	1 049 306	1 130 804	2,43			2019.07.15	1,95
-	Lenkijos Respublika	PL	US731011AR30	USD	1 317		3 305 407	3 955 573	3 967 748	3,01			2018.10.02	0,56
-	Lietuvos Respublika	LT	XSO457764339	USD	905		2 271 369	2 488 285	2 476 616	1,06			2015.01.15	1,22
-	Lietuvos Respublika	LT	XSO435153068	EUR	2 442		8 431 738	9 116 891	9 202 029	0,62			2014.06.22	4,52
-	Eesti Energia AS	EE	XSO235372140	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	XSO747927746	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	XSO241946630	EUR	335		1 156 688	1 055 759	1 275 958	1,31			2016.02.02	0,63
-	ELERING	EE	XSO645947457	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“

2013 m. metinės ataskaitos

(ilgtai, jei nenurodyta kitaip)

Koda s	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Prieimėnės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra išigijimo 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. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)													
-	Morgan Stanley Equity Growth 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	LU0256683843	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.commerzbank.com	KIS 3		2,68
-	MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE	IE00B6ZSSN00	USD	17 287	Mercer Global Investments Mgmt		4 523 543	6 416 977		www.mercer.com	KIS 3		3,15
-	DNB-GLB Emerging MKTS SRI 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.aberdeen-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.aberdeen-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“

2013 m. metinės ataskaitos

(litalis, jei nenurodyta kitaip)

Koda s	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Prieimonės 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 / konvertav mo 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
-	Pinigai													
-	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“

2013 m. metinės ataskaitos
(litalis, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

2012 m. gruodžio 31 d.

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valluta	Kleikis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
1	Nuosavybės vertybiniai popieriai													
1.1	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą													
-	AB Lesto	LT	LT0000128449	EUR	11 384		39 307	39 307	23 702					
	Iš viso:				11 384		39 307	39 307	23 702					0,01
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai													
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą													
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	22 500		2 250 000	2 134 095	2 442 769	2,00			2016.02.10	1,43
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605107	LTL	42 800		4 280 000	4 341 174	4 731 531	1,70			2015.04.29	2,77
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603235	LTL	35 000		3 500 000	3 546 947	3 641 131	0,60			2013.08.05	2,13
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	1 500		5 179 200	5 172 498	5 784 664	2,60			2017.09.22	3,39
-	AB DNB bankas	LT	LT0000431132	LTL	24 500		2 450 000	2 443 128	2 525 247	0,55			2013.10.07	1,48
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	LTL	82 172		8 217 200	8 728 280	9 470 915	2,85			2018.03.28	5,55
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607061	LTL	20 000		2 000 000	1 991 577	2 084 936	3,10			2019.10.25	1,22
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	LTL	42 200		4 220 000	4 178 700	4 656 542	2,20			2016.10.20	2,73
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600320	EUR	2 000		690 560	659 015	689 297	0,60			2013.04.24	0,40
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603243	LTL	14 000		1 400 000	1 482 828	1 528 374	1,65			2015.02.27	0,89
-	AB DNB bankas	LT	LT0000405052	LTL	12 000		1 200 000	1 257 372	1 331 670	1,63			2015.05.07	0,78
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610057	LTL	43 914		4 391 400	4 824 952	5 030 994	4,05			2022.05.17	2,95
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000602146	LTL	6 000		600 000	599 421	618 885	1,00			2014.06.07	0,36
	Iš viso:				348 586		40 378 360	41 359 986	44 536 954					26,08
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
-	Latvijos Respublika	LV	XS0189713992	EUR	129		445 411	429 822	480 088	0,56			2014.04.02	0,28
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0194957527	EUR	215		742 352	783 820	806 201	0,43			2014.06.23	0,47
-	TELEFONICA EM, 06/16	ES	XS0241946630	EUR	335		1 156 688	1 055 759	1 273 032	2,32			2016.02.02	0,75
-	GE CAPITAL EURO FUND	IE	XS0244082219	EUR	320		1 104 896	1 052 855	1 142 130	1,18			2013.02.14	0,67
-	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	275		949 520	915 337	1 023 895	0,50			2014.10.14	0,60
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0163880502	EUR	450		1 553 760	1 514 021	1 619 178	1,74			2013.03.05	0,95
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0010854182	EUR	540 000		1 864 512	2 141 148	2 185 685	1,36			2020.04.25	1,28
-	IBERDROLA FIN SA	ES	XS0362224254	EUR	2		345 280	356 734	357 641	4,36			2013.05.09	0,21
-	CARGILL INC	US	XS0252760607	EUR	4		690 560	718 925	701 931	8,48			2013.04.29	0,41
-	CEZ AS	CZ	XS0271020850	EUR	4		690 560	714 396	714 680	0,79			2013.10.17	0,42
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0010604983	EUR	550 000		1 899 040	2 225 983	2 265 623	0,81			2018.04.25	1,33
-	Latvijos Respublika	LV	XS0863522149	USD	400		1 042 400	1 033 150	1 034 249	2,90			2020.01.12	0,61
-	Latvijos Respublika	LV	XS0350977244	EUR	250		863 200	910 676	1 058 679	1,81			2018.03.05	0,62
-	Austrijos Respublika	AT	AT0000386115	EUR	440		1 519 232	1 652 924	1 826 094	1,32			2020.07.15	1,07

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2013 m. metinės ataskaitos

(litalis, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Kodas	Emito (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	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, %
-	Eesti Energia AS	EE	XS0763379343		1 035 840	1 049 306	1 125 901	2,80			2018.10.02	0,66
-	EFSS	LU	EU000A1G0AU4		2 071 680	2 129 990	2 167 196	0,79			2017.09.15	1,27
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204		1 256 819	1 389 531	1 413 816	2,52			2020.04.27	0,83
-	Olandijos karalystė	NL	NL0010200606		2 416 960	2 470 846	2 514 040	0,56			2018.01.15	1,47
-	ELERING	EE	XS0645947457		1 381 120	1 452 777	1 561 634	2,50			2018.07.12	0,91
-	Slovėnijos Respublika	SI	XS0292653994		1 553 760	1 520 549	1 602 955	4,00			2018.03.22	0,94
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0541528682		1 511 480	1 498 823	1 722 573	2,32			2017.09.14	1,01
-	Norvegijos karalystė	NO	NO0010313356		1 495 488	1 676 442	1 708 043	1,50			2017.05.19	1,00
-	Latvijos Respublika	LV	XS0638326263		651 500	607 850	750 284	3,22			2021.06.16	0,44
-	Latvijos Respublika	LV	XS0747927746		1 172 700	1 195 332	1 335 119	2,22			2017.02.22	0,78
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0212170939		207 168	197 535	226 457	1,77			2016.02.10	0,13
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001		7 596 160	7 772 955	8 834 293	2,34			2018.02.07	5,17
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0435153068		2 717 354	2 844 202	3 189 745	0,85			2014.06.22	1,87
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0427020309		863 200	940 715	935 620	0,32			2014.11.05	0,55
-	Eesti Energia AS	EE	XS0235372140		2 762 240	2 720 921	2 992 319	3,36			2020.11.18	1,75
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0457764339		1 667 840	1 818 443	1 883 137	1,85			2015.01.15	1,10
	Iš viso:				45 228 720	46 791 766	50 452 237					29,54
3	Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:				85 607 080	88 151 753	94 989 192					55,62
3.1	Kolektyvinio investavimo subjektai, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 61 str. 1 d. reikalavimus, vienetal (akcijos)											
-	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	LU0073232471	Morgan Stanley Investment Management		5 536 443	7 654 269		www.Morganstanley.com	KIS 3		4,48
-	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	LU0046217351	Henderson Global Investor Ltd/Unite		1 249 358	1 236 581		www.henderson.com	KIS 3		0,72
-	Franklin Templeton Latin America Fund	LU	LU0128526570	Franklin Templeton Investment Funds		1 749 539	2 067 355		www.templeton.lu	KIS 3		1,21
-	DNB Asian Small Cap Fund	LU	LU0067059799	DNB Asset Management		3 895 010	4 037 605		www.dnb.no/lu	KIS 3		2,36
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	Fidelity International Ltd/Bermuda		4 030 391	4 563 598		www.fidelity-international.com	KIS 3		2,67
-	DNB Scandinavia Fund	LU	LU0083425479	DNB Asset Management		1 381 120	1 406 730		www.dnb.no/lu	KIS 3		0,82
-	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	Duetscher Investment Trust		2 243 890	2 769 510		www.allianzglobalinvestors.lu	KIS 3		1,62
-	DNB BRIC FUND	LU	LU0302238026	DNB asset Management		3 474 685	3 723 377		www.dnb.no/lu	KIS 3		2,18
-	Pioneer Funds - European Poten	LU	LU0271656307	Pioneer Asset Management S.A		738 905	837 239		www.pioneerinvestments.com	KIS 3		0,49
-	DB X - Trackers DAX ETF	LU	LU0274211480	db Platinum Advisors		4 247 774	5 160 257		www.dbtrackers.com	KIS 3		3,02
-	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU	LU0378449770	Commerz Derivatives Funds Solutions		3 457 737	4 120 324		www2.comstage.com	KIS 3		2,41
-	DNB Fund - Global SRI-A	LU	LU0029375739	DNB Asset Management		5 787 171	6 550 549		www.dnb.no/lu	KIS 3		3,84
-	ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU	LU0566482674	ABERDEEN GLOBAL SERVICES SA		3 621 030	4 149 808		www.aberdeen-asset.com	KIS 3		2,43

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“
2013 m. metinės ataskaitos
(litais, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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 (tinklapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
-	BNPP L1-Equity USA Small Cap Fund	LU	LU0126173995	USD	10 807	BNP Paribas Investment Partners		2 981 594	3 225 958		www.bnpparibas-lp.com	KIS 3		1,89
-	MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE	IE00B6Z5SN00	USD	17 287	Mercer Global Investments Mgmt		4 696 929	5 268 632		www.mercer.com	KIS 3		3,09
-	HSBC Euro Govt bond fund	FR	FR0000971293	EUR	394	HSBC Investments France		3 556 384	3 800 652		www.hsbcinvestments.fr	KIS 1		2,23
-	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU	LU0090738252	USD	778 121	DNB Asset Management		5 211 984	5 328 410		www.dnb.no/lu	KIS 3		3,12
-	DB X-TR IBX EUR SOV EZ 3-5	LU	LU0290356954	EUR	2 220	Db x-trackers		1 366 708	1 404 881		www.dbxtrackers.de	KIS 1		0,82
-	DNB Far East Fund	LU	LU0029400511	EUR	160 381	DNB Asset Management		2 071 680	2 056 341		www.dnb.no/lu	KIS 3		1,20
-	ING (L) - Invest Sustainable Equit Fund	LU	LU0191250769	EUR	1 535	ING Investment Management		1 035 840	1 035 151		www.ingim.com	KIS 3		0,61
-	Franklin Global Growth A Acc	LU	LU0122613069	USD	85 251	Franklin Templeton Investment Funds		2 606 000	2 654 876		www.franklintempleton.com	KIS 3		1,55
	Iš viso:				2 742 370			64 940 171	73 052 100					42,77
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai													
-	Lithuania SME Fund	LT	Lithuania SME Fund	EUR	128 250	Baltcap Management		442 822	366 038		www.baltcap.com	KIS5		0,21
	Iš viso:				128 250			442 822	366 038					0,21
5	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:													
	Indėliai kredito įstaigose				2 870 620			65 382 993	73 418 138					42,99
-	Nordea bankas	LT		LTL					2 014 752	1,42			2013.03.29	1,18
	Iš viso:								2 014 752					1,18
7	Iš viso Indėliai kredito įstaigose:													
	Pinigai													
-	AB DNB bankas	LT		USD					94 960	0,10				0,06
-	AB DNB bankas	LT		NOK					64 024	1,18				0,04
-	AB DNB bankas	LT		LTL					20 754	0,00				0,01
-	AB DNB bankas	LT		EUR					24 951	0,00				0,01
-	AB DNB bankas	LT		LTL					266 469	0,00				0,16
	Iš viso:								471 159					0,28
	Iš viso Pinigai:								471 159					0,28
9	Iš viso:								170 916 942					100

3. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

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

1. Vertybiniai popieriai bei kolektyvinio investavimo subjektai vertinami iki kitos dienos 10 val. skelbiamomis kainomis, paskutinę ataskaitinio laikotarpio dieną susidarę skirtumas dėl žemiau pateikiamų KIS pervertinimų, nes GAV skaičiavimo datai (2013 m. sausio 2 d. 10 val.) nebuvo atnaujintos minėtų KIS 2013 m. gruodžio 31 d. vertės:

KIS pavadinimas	ISIN kodas	Vieneto vertė 2013 12 31	Vieneto vertė 2013 12 30	Vieneto vertės skirtumas
MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE00B6Z5SN00	148,35	147,9	(0,45)
HSBC Euro Govt bond fund	FR0000971293	2861,04	2860,15	(0,89)

Perskaičius fondo turtą 2013 gruodžio 31 d. kainomis turtas ir gryniesi aktyvai būtų didesni 20 735 lita.

2. Apskaičiuojant GAV, skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į kitų reguliuojamų rinkų ar daugiašalių prekybos rinkų, kurios atitinka fondo Sudarymo dokumentus, sąrašus, vertinami pagal viešai paskelbtą informacinės duomenų bazės - Bloomberg uždarymo kainą (Frankfurto birža). Frankfurto birža 2013 m. gruodžio mėn. 31 d. nedirbo, todėl atitinkami skolos vertybiniai popieriai ataskaitinio laikotarpio pabaigai įvertinti 2013 m. gruodžio mėn. 30 dienos kainomis.

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 50 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Didesnį tikėtiną akcijų rinkų pelningumo svyravimą siekiama atsverti vidutiniškai stabilesnį pelningumą generuojančiomis investicijomis, kaip kad vyriausybių vertybiniais popieriais, kredito įstaigų ir kitų bendrovių skolos vertybiniais popieriais, indėliais ir pan., kurie gali sudaryti 100 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nėra taikoma.

Investicijų portfelis atitinka pensijų fondo taisyklėse numatytą investavimo strategiją: ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Vyriausybių vertybiniai popieriai sudarė 52,19 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai – 4,20 proc., pinigai ir indėliai – 1,67 proc. ir investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į akcijų rinkas, vienetų sudarė 42,03 proc. visų pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės.

2013 m. paskutinį ketvirtį gerėjančios ekonomikos prognozės daugumos euro zonos šalių vyriausybių vertybinių popierių kainas pastūmėjo žemyn. ECB paliko galioti istoriškai žemas palūkanų normas, FED paskelbė apie tai, kad pradėdamas mažinti kiekybinis skatinimas.

JAV ir Europoje ekonominė padėtis taisosi, tačiau staigaus atsigavimo neprognozuojama. Išlieka aukštas valstybių skolų ir nedarbo lygis, ypač Europos periferinėse šalyse. Lėtėjanti infliacija Euro zonoje ir vangiai atsigaunanti ekonomika vers ECB toliau išlaikyti žemas palūkanų normas.

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	123 295 098	60,58	91 610 277	53,64
LTL	32 957 570	16,19	40 364 969	23,64
NOK	-	-	1 772 067	1,04
USD	47 457 641	23,32	37 169 629	21,76
Iš viso	203 710 309	100	170 916 942	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	1 708 043	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	136 458 362	67,04	103 618 981	61,67
Japonija	-	-	-	-
Lietuva	67 251 947	33,04	64 887 988	37,99
Kitos šalys	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-	-	701 930	0,41
Iš viso	203 710 309	100	170 916 942	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijos	-	-	23 702	0,01
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	85 539 912	42,03	73 418 138	42,99
Vyriausybių VP	106 220 473	52,19	80 239 112	46,98
Kitos obligacijos	8 556 544	4,20	14 750 080	8,64
Pinigai ir terminuotieji indėliai	3 393 380	1,67	2 485 910	1,46
Iš viso	203 710 309	100	170 916 942	100

Pagal kitus kriterijus Fondo investicijos neskirstomos.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2013 m. metinės ataskaitos
(litalis, jei nenurodyta kitaip)

5. Investicijų vertės pokytis

2013 metai

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išgyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	2 014 752	-	2 021 694	6 942	-	-
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
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
<i>Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	80 239 112	84 679 865	60 074 718	2 495 968	1 119 754	106 220 473
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	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

2012 metai

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išgyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	10 367 180	11 571 680	20 071 956	147 848	-	2 014 752
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	70 505 530	60 214 865	45 773 419	10 554 552	512 336	94 989 192
<i>Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	53 218 632	53 939 549	35 811 449	9 259 248	366 868	80 239 112
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	17 286 898	6 275 315	9 961 969	1 295 303	145 468	14 750 080
Nuosavybės vertybiniai popieriai	287 850	-	282 231	18 084	-	23 702
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	49 847 114	30 338 582	14 540 066	8 481 539	709 031	73 418 138
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	131 007 675	102 125 127	80 667 672	19 202 023	1 221 367	170 445 783

Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo apima visą vertės padidėjimą, pataliktą lentelės aukščiau, išskyrus terminuotųjų indėlių vertės padidėjimą - 6 942 litus (2012 m. - 147 848 litus).

6. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto

2013 metai

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

2012 metai

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma
Nuo įmokų	2,95%	2,95%	326 448
Nuo turto vertės	1,00%	0,95%	1 496 332
Už keitimą:			5 830
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0,20%	0,20%	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,20%	0,20%	5 655
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05%	0,05%	175
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	3,50%	3,50%	-
Iš viso			1 828 610
BAR *			1,16 %
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **			1,78 %
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***			80,21%

*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“

2013 m. metinės ataskaitos

(litais, jei nenurodyta kitaip)

6. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto (tęsinys)

Papildoma informacija (neaudituota)

Eil. nr.	Pavadinimas	ISIN kodas	KIS vidutinis metinis turtas	KIS dalis vidutinėje metinėje GAV	Fondo į kurį investuota BIK, %	BIK dalis tenkanti fondui, %
1	Aberdeen GL Emerg MKT Smaller Companies I2	LU0278915607	6 873 483	3,67%	1,25%	0,05%
2	ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU0566482674	4 859 046	2,60%	1,69%	0,04%
3	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU0256883843	3 222 043	1,72%	0,96%	0,02%
4	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU0378449770	5 702 917	3,05%	0,25%	0,01%
5	DB X - Trackers DAX ETF	LU0274211480	5 249 809	2,81%	0,15%	0,00%
6	DB X-TR IBX EUR SOV EZ 3-5	LU0290356954	1 540 842	0,82%	0,15%	0,00%
7	DNB Fund - Global SRI-A	LU0029375739	8 077 950	4,32%	1,32%	0,06%
8	DNB Scandinavia Fund	LU0083425479	1 701 434	0,91%	1,33%	0,01%
9	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU0090738252	5 623 636	3,01%	1,91%	0,06%
10	Fidelity Global Health Care Fund	LU0114720955	5 835 314	3,12%	1,92%	0,06%
11	First State Global Emerging Markets Leaders Fund	IE00B0169N27	505 122	0,27%	1,69%	0,00%
12	Franklin Global Growth A Acc	LU0122613069	3 048 199	1,63%	1,83%	0,03%
13	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU0046217351	1 581 753	0,85%	1,90%	0,02%
14	HSBC Euro Govt bond fund	FR0000971293	4 170 155	2,23%	0,41%	0,01%
15	ING (L) - Invest Sustainable Equit Fund	LU0191250769	1 139 411	0,61%	0,93%	0,01%
16	Lithuania SME Fund	Lithuania SME Fund	492 765	0,26%	1,97%	0,01%
17	LORDS LB BALTIC FUND III	LORDS LB BALTIC FUND III	664 899	0,36%	1,69%	0,01%
18	MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE00B6Z5SN00	5 929 313	3,17%	1,91%	0,06%
19	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU0073232471	8 228 733	4,40%	1,70%	0,07%
20	SCHRODER INTL EURO CORP ACC	LU0113258742	182 647	0,10%	0,64%	0,00%
21	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU0248173857	2 119 341	1,13%	1,32%	0,01%
22	Templeton Asian Smaller Co I EUR Acc	LU0390136579	3 271 238	1,75%	1,21%	0,02%
23	BNPP L1-Equity USA Small Cap Fund	LU0126173995	1 430 084	0,76%	2,16%	0,02%
24	DNB Asian Small Cap Fund	LU0067059799	365 620	0,20%	1,82%	0,00%
25	DNB Far East Fund	LU0029400511	1 020 640	0,55%	1,31%	0,01%
26	DNB Fund Bric A	LU0302238026	568 400	0,30%	1,74%	0,01%
28	Franklin Templeton Latin America Fund	LU0128526570	1 374 344	0,73%	2,27%	0,02%
29	Parvest Equity USA Small Cap	LU0823410997	1 914 001	1,02%	2,21%	0,02%
	Viso:					0,63%
	Vidutinė metinė fondo GAV					187 067 693
	BAR					1,19%
	Sąlyginis BIK					1,82%

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

GAV – vidutinė kolektyvinio investavimo subjekto ar pensijų fondo laikotarpio grynujų aktyvų vertė.

KIS- kolektyvinio investavimo subjektas.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2013 m. metinės ataskaitos

(litas, jei nenurodyta kitaip)

7. Mokėjimai tarpininkams

Per 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.

Per praeitą ataskaitinį laikotarpį (2012 m. sausio 1 d. iki 2012 m. gruodžio 31 d.) Bendrovė savo lėšomis sumokėjo 205 727 litus depozitoriumo mokesčio ir 11 803 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

Nuo 2013 m. birželio 3 d. 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.

Iki 2013 m. birželio 3 d. akcijų dalies lyginamąjį indeksą sudarė MSCI indeksų krepšelis:

- 20% Pasaulio akcijos (MSCI world index)
- 20% Europos akcijos (MSCI Europe index)
- 10% Besivystančių rinkų (MSCI Emerging markets)

Skolos vertybinių popierių dalies lyginamąjį indeksą sudarė:

- 50% Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-3 Yr.

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*	6,70%	11,30%	(5,06%)	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis ¹ (nuo 2007.07.02)	6,16%	8,75%	(4,38%)	-
Metinė grynoji investicijų grąža ²	6,49%	11,07%	(5,33%)	-
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ³	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	4,21%	4,06%	6,46%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	4,78%	5,87%	8,85%	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁵	0,92	0,94	0,94	-
Indekso sekimo paklaida ⁶	1,61%	1,97%	2,44%	-
Alfa rodiklis ⁷	0,41%	4,85%	(0,51%)	-
Beta rodiklis ⁸	1,03	0,76	0,87	-

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

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

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

3. bendroji investicijų grąža – papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į prekybos ir valdymo išlaidas;

4. standartinis nuokrypis (angl. *standard deviation*) – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai arba lyginamojo indekso reikšmės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu;

5. koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę;

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

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

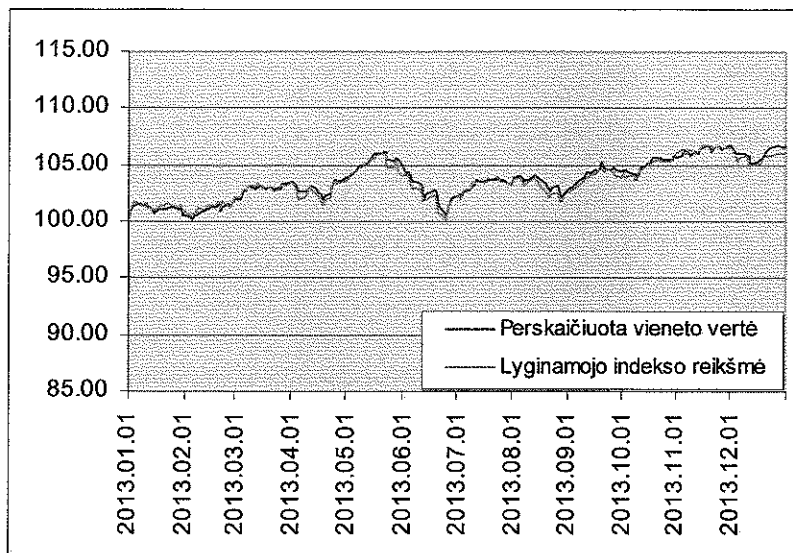
8. beta – rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei;

9. fondas 10 metų. Duomenys už 10 metų nepateikiami, nes nuo pirmos įmokos yra praėję 9 su puse metų.

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2013 m. metinės ataskaitos

(litas, 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	4,08%	8,91%	-	4,86%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis (nuo 2007.07.02)	3,35%	7,26%	-	2,16%
Vidutinė grynoji investicijų grąža ¹	3,84%	8,55%	-	3,11%
Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ²	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	4,90%	5,06%	-	4,94%

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 metų. Duomenys už 10 metų nepateikiami, nes nuo pirmos įmokos yra praėję 9 su puse metų.

9. Gautos ir išmokėtos lėšos

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma		30 664 629	17 779 235
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	18 472 880	11 063 502
	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	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	688 950	131 230
pervestos lėšos	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	11 502 799	6 584 503
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		-	-

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DNB pensija 3“

2013 m. metinės ataskaitos

(litàis, jei nenurodyta kitaip)

9. Gautos ir išmokėtos lėšos (tęsinys)

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra išmokėtų lėšų suma		9 550 412	3 982 085
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	152 989	180 478
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	34 490	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomos tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1 721 867	518 657
	valdomos kitos pensijų kaupimo bendrovės	7 456 757	3 238 891
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		184 309	44 059
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą) , iš viso		-	-

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		37 608	35 902
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	28	26
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-	-
	kiti dalyviai	41 590	37 582
	Iš viso	41 618	37 608
Dalyvių skaičiaus pokytis		4 010	1 706

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		5 775	2 558
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		2 979	941
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	113	31
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	2 683	1 586

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		1 765	852
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	188	81
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 504	732
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)	30	23
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	9	4
	mirusių dalyvių	34	16

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	9 560	25 038	6 836	184	41 618
	vyrų	5 195	13 061	3 448	125	21 829
	moterų	4 365	11 977	3 388	59	19 789
Dalyvių dalis, %	iš viso	23%	60%	16%	0%	100%
	vyrų	12%	31%	8%	0%	52%
	moterų	10%	29%	8%	0%	48%

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

9 pastaba

29. Išmokėtos lėšos

9 pastaba

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

30. Jei pensijų fondo taisyklėse yra įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodomas garantuojamo pajamingumo dydis ir kita svarbi informacija

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

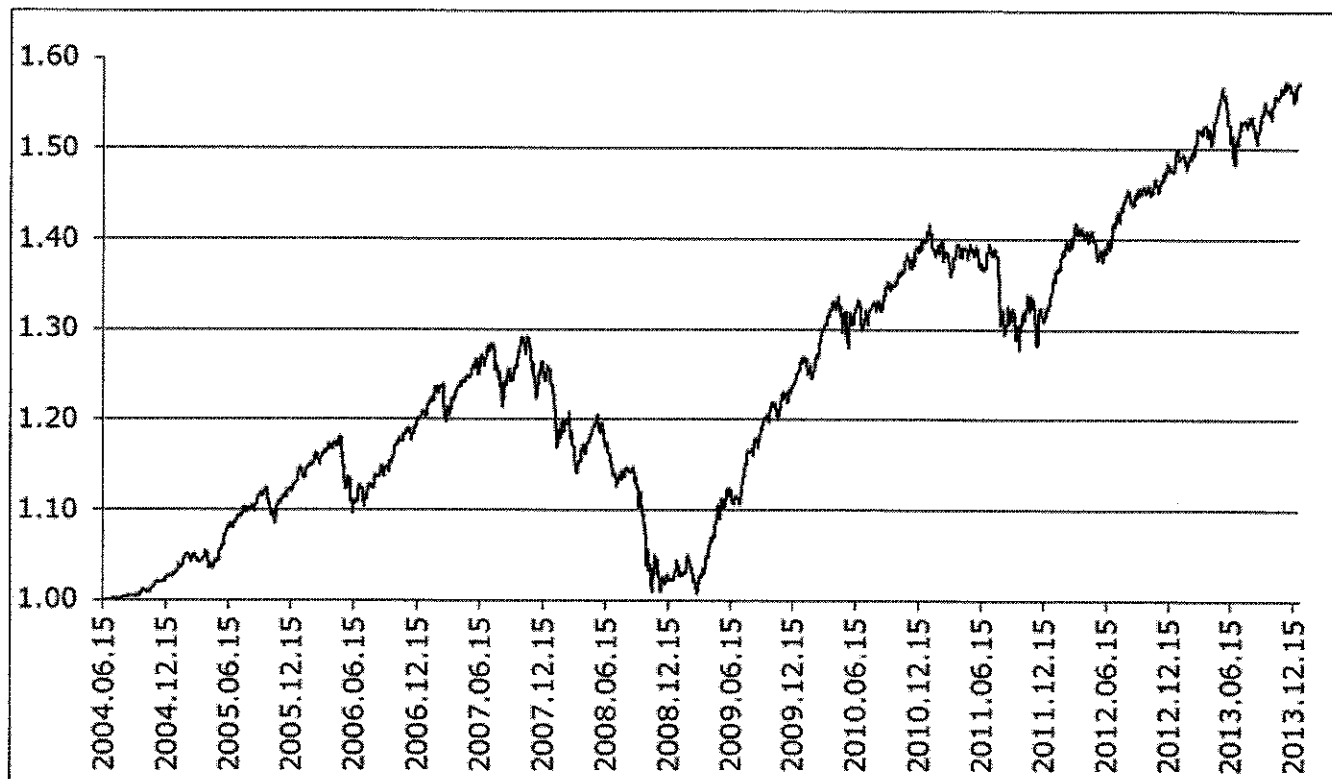
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolintasi.

XI. KITA INFORMACIJA

32. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie pensijų fondo veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti fondo veiklos pokyčius ir rezultatus

Pateikiame pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimą nuo fondo įsteigimo iki 2013 m. gruodžio 31 d.

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 06 15 - 2013 12 31



XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

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

Sarūnas Ruzgys

Vyriausioji finansininkė

(parašas)

Dalia Vaitulevičienė

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

36.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas (nurodyti vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus)

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

Tel: (8-5) 2393 444

Faks.: (8-5) 2393 473

Sarunas.Ruzgys@dnb.lt

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė

Tel: (8-5) 2393 444

Faks.: (8-5) 2393 473

Dalia.Vaituleviciene@dnb.lt

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

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.