



**2014 M. I PUSMEČIO ATASKAITOS**

**Vilnius, 2014 m.**

## **TURINYS**

I. BENDROJI INFORMACIJA	3
II. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĖS KAPITALĄ, JOS VEIKLĄ IR IŠLEISTUS PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS	3
III. BENDROVĖS VALDYMAS	6
IV. ESMINIAI ĮVYKIAI VALDYMO ĮMONĖS VEIKLOJE	8
V. ATSAKINGI ASMENYS	8

## **I. BENDROJI INFORMACIJA**

### 1. Pagrindiniai valdymo įmonės duomenys:

Pavadinimas:	UAB DNB investicijų valdymas
Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius
Tel:	(8-5) 2393 444
Faks.:	(8-5) 2393 473.
Elektroninio pašto adresas:	investicija@ dnb.lt
Interneto tinklalapio adresas	www.dnb.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris:	VĮK -003
Įregistravimo data ir vieta:	UAB DNB investicijų valdymas įregistruota Valstybės įmonėje Registrų centras 2003 m. rugpjūčio 19 d.
Įmonės kodas:	226299280

### 2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta ataskaita

Ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2014 m. sausio 01 d. iki 2014 m. birželio 30 d.

### 3. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su ataskaita bei dokumentais, kuriais naudojantis ji buvo parengta

Su šia ataskaita bei dokumentais, kuriais naudojantis ji buvo parengta, susipažinti galima Bendrovės buveinėje J. Basanavičiaus g. 26, Vilniuje, darbo dienomis nuo 8.00 val. iki 16.30 val. (penktadieniais - nuo 8.00 val. iki 15.00 val.).

Telefonai pasiteiravimui: 1608 arba (8-5) 2393 444.

## **II. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĖS KAPITALĄ, JOS VEIKLĄ IR IŠLEISTUS PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS**

### 4. Valdymo įmonės įstatinis kapitalas:

#### 4.1. ataskaitinio laikotarpio įstatinio kapitalo dydis, struktūra

#### 4.2. bendras įmonės išleistų akcijų skaičius, nominali vertė

2003 m. rugpjūčio 19 d. Įmonių rejestre buvo įregistruotas 2.000.000 (du milijonai) litų Įmonės įstatinis kapitalas, kuris padalintas į 2000 (du tūkstančiai) paprastųjų vardinių akcijų. Kiekvienos akcijos nominali vertė yra 1000 (tūkstantis) litų. Visas Įmonės įstatinis kapitalas yra apmokėtas.

### 5. Skolinto kapitalo dalis (procentais), lyginant su nuosavu kapitalu

-

### 6. Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į diversifikuotą investicinių priemonių portfelį.

Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į diversifikuotą portfelį 2014 06 30 sudarė 5 620 143 Lt.

### 7. Akcininkai:

#### 7.1. bendras akcininkų skaičius;

Vienintelis akcininkas AB DNB bankas.

**UAB DNB investicijų valdymas**

Ataskaita už 2014 m. II ketvirtį

7.2. akcininkai, nuosavybės teise turintys ar valdantys daugiau kaip 10 procentų valdymo įmonės įstatinio kapitalo: fizinių asmenų vardai, pavardės, įmonių pavadinimai, rūšis, buveinė (adresas), Juridinių asmenų registro kodas, akcininkams nuosavybės teise priklausančių akcijų skaičius, turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis procentais – atskirai nurodyti kiekvienam asmeniui nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiamų balsų procentus ir balsų, priklausančių jam su kartu veikiančiais asmenimis, procentus;

Akcininkas	Būstinės adresas	Įmonės rūšis	Rejestro kodas	Paprastųjų vardinių akcijų skaičius	% nuo akcinio kapitalo, balsų dalis	% nuo akcinio kapitalo, balsų dalis kartu su susijusiais asmenimis
AB DNB bankas	J. Basanavičiaus 26, Vilnius	Bankas	112029270	2000	100	100

7.3. valdymo įmonės vadovų, administracijos darbuotojų ir kitų susijusių asmenų turimų akcijų skaičius, jų turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis (proc.).

Valdymo įmonės vadovai, administracijos darbuotojai ir kiti susiję asmenys įmonės išleistų akcijų neturi.

8. Valdymo įmonės klientai:

8.1. kolektyvinio investavimo subjektai (investicinės bendrovės, investiciniai fondai):

Kolektyvinio investavimo subjekto rūšis ir tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma	Vidutinė grynųjų aktyvų vertė per ataskaitinį laikotarpį	Dalyvių skaičius	Priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei
Suderinto kolektyvinio investavimo subjektas	DNB likvidumo fondas	34 506 038	36 020 831	428	26 773
	DNB akcijų fondų fondas	9 066 543	9 047 301	866	56 081
Iš viso:		43 572 582		1 294	82 854

8.2. pensijų fondai:

Pensijų fondo tipas	Pavadinimas	Grynųjų aktyvų suma	Vidutinė grynųjų aktyvų vertė per ataskaitinį laikotarpį	Dalyvių skaičius	Priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	DNB pensija 1	47 549 440	46 067 483	7 748	147 968
	DNB pensija 2	249 868 697	237 853 077	42 974	1 173 198
	DNB pensija 3	224 439 696	212 185 913	42 541	1 046 599
Iš viso:		521 857 833		93 263	2 367 764
Papildomas savanoriško kaupimo pensijų fondas	DNB papildoma pensija	37 705 800	34 690 390	18 346	171 091
	DNB papildoma pensija 100	4 372 162	3 952 473	1 864	19 491
	DNB papildoma konservatyvi pensija	1 604 615	1 083 368	1 448	3 467
Iš viso:		43 682 577		21 658	194 049
Iš viso pensijų fonduose:		565 540 410		114 921	2 561 813

8.3. informacija apie individualių klientų portfelių valdymą (asmenų, kurių investicijų portfeliai valdomi, skaičius, individualių portfelių apibūdinimas, bendras portfelių dydis, tipiniai klientai – fiziniai, juridiniai asmenys, profesionalūs investuotojai, klientų skaičius pagal tipus);

Įmonė valdė dviejų institucinių investuotojų ir vieno profesionalaus kliento vertybinių popierių portfelius. Klientams buvo suformuota dvylika portfelių. 2014 m. birželio 30 d. šių klientų valdomas turtas sudarė 39,64 mln. Lt.

<b>Strategijos pavadinimas</b>	<b>Asmenys, kurių investicijų portfeliai valdomi</b>	<b>Portfelių dydis</b>	<b>Pagrindinės individualių portfelių charakteristikos</b>
Vyriausybės vertybinių popierių kryptis litais	Profesionalūs investuotojai	1 559 105	Lėšos investuojamos į vidutinės trukmės ir ilgalaikius LR Vyriausybės ir savivaldybių vertybinius popierius. Dalis lėšų gali būti investuojama į panašaus termino įmonių obligacijas, bei terminuotus indėlius bankuose registruotuose LR. Visos investicijos yra litais
Vyriausybės vertybinių popierių kryptis eurais	Profesionalūs investuotojai	2 092 870	Šios krypties lėšos investuojamos į LR Vyriausybės ir savivaldybių, taip pat užsienio vyriausybių ir savivaldybių vidutinės trukmės ir ilgalaikius vertybinius popierius. Panašios trukmės užsienio valstybių įmonių obligacijas. Visos investicijos denominuotos eurais
Tarptautinė akcijų kryptis	Profesionalūs investuotojai	9 433 917	Lėšos investuojamos į Nordlux Pro Fondsmangement investicinio fondo dalinio fondo Nordlux Pro 100 investicinius vienetus
Besivystančios Europos akcijų kryptis	Profesionalūs investuotojai	3 332 384	Lėšos investuojamos į šalių, kurios palyginti neseniai tapo Europos sąjungos narėmis, arba siekia narystės Europos Sąjungoje, taip pat į sąlyginai jaunų, t.y. besivystančių ir turinčių potencialą augti šalių akcijų rinkas. Gali būti investuojama į Rusijos, Artimųjų Rytų bei Vidurinės Azijos ir kitas šalis. Kadangi investuojama į akcijų rinkas, galimas laikinas investicijų vertės sumažėjimas, tačiau ilgu laikotarpiu leidžia tikėtis didesnės investicijų grąžos. Įvertinus rinkos situaciją, gali būti nuspręsta neinvestuoti į tam tikras šalis.
Akcijų kryptis BRIK (Brazilija, Rusija, Indija, Kinija)	Profesionalūs investuotojai	6 131 920	Lėšos investuojamos į besivystančias šalis tokias kaip Braziliją, Rusiją, Indiją ir Kiniją (įskaitant Honkongą ir Taivanį). Kadangi investuojama į investicinius fondus, kurie investuoja į akcijų rinkas, galimas laikinas investicijų vertės sumažėjimas, tačiau ilgu laikotarpiu leidžia tikėtis didesnės investicijų grąžos. Atsižvelgiant į rinkos situaciją, gali būti neinvestuojama į tam tikrą šalį ar šalis, tačiau siekiant diversifikuoti investicijas, investuojama į ne mažiau kaip dvi šalis.
Vakaru Europos akcijų kryptis	Profesionalūs investuotojai	557 285	Investuojama į išsivysčiusias Vakarų Europos šalis. Dalis lėšų gali būti investuojama ir kitose šalyse. Kadangi investuojama į investicinius fondus, kurie investuoja į akcijų rinkas, galimas laikinas investicijų vertės sumažėjimas, tačiau ilgu laikotarpiu leidžia tikėtis didesnės investicijų grąžos.
Azijos ir Okeanijos akcijų kryptis	Profesionalūs investuotojai	1 439 816	Investuojama ir į besivystančias ir išsivysčiusias šalis tokias kaip Kinija, Honkongas, Taivanas, Korėja, Tailandas, Indonezija, Singapūras, Filipinai, Malaizija, Tailandas, Australija ir neinvestuojama į Japoniją. Dalis lėšų gali būti investuojama ir kitose šalyse, išskyrus Japoniją. Kadangi investuojama į investicinius fondus, kurie investuoja į akcijų rinkas, galimas laikinas investicijų vertės sumažėjimas, tačiau ilgu laikotarpiu leidžia tikėtis didesnės investicijų grąžos. Atsižvelgiant į rinkos situaciją, gali būti neinvestuojama į tam tikrą šalį ar šalis, tačiau siekiant diversifikuoti investicijas, bus investuojama į ne mažiau kaip dvi šalis.
Conservative Master Fund	Profesionalūs investuotojai	4 895 704	Fondo tikslas - apsaugoti kapitalą ir užtikrinti nominalų vertės augimą. Ne mažiau nei 60 proc. investuojama į skolos vertybinius popierius ir likvidumo priemonės, kita dalis - į akcijų turto klasę, kurios maksimali riba 40 proc. Kadangi didžioji investicijų dalis yra nukreipta į saugesnius finansinius instrumentus, tai fondas linkęs mažiau svyruoti.
Balanc Master Fund	Profesionalūs investuotojai	7 136 180	Fondo tikslas - pasiekti ilgalaikį vertės augimą. Ne mažiau nei 30 proc. investuojama į skolos vertybinius popierius ir likvidumo priemones, kita dalis - į akcijų turto klasę, kurios maksimali riba 70 proc. Geografinių apribojimų nėra, tačiau investavimo regionai pasirenkami atsižvelgiant į galimas rizikas.
Dynamic Master Fund	Profesionalūs investuotojai	3 114 902	Fondas investuoja globaliu mastu, siekiant pasiekti ilgalaikę investavimo grąžą. Investicijos į akcijų klasę gali siekti 100 proc. Nėra nei geografinių, nei sektorių investavimo apribojimų.
<b>Viso:</b>		<b>39 694 082</b>	

#### 8.4. informacija apie kolektyvinio investavimo subjektų vienetų ar akcijų saugojimą ir tvarkymą.

„DNB likvidumo fondo“, „DNB akcijų fondų fondo“ ir pensijų fondų „DNB pensija 1“, „DNB pensija 2“, „DNB pensija 3“, „DNB papildoma pensija“ ir „DNB papildoma pensija 100“ apskaitos vienetai yra saugomi ir tvarkomi Depozitoriume (AB DNB bankas).

9. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkai, su kuriais valdymo įmonė savo bei valdomų subjektų naudai yra sudariusi aptarnavimo sutartis (pavadinimai, adresai, sutarčių pobūdis).

Įmonė yra sudariusi Kliento aptarnavimo sutartį su AB DNB bankas Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriumi, adresas J.Basanavičiaus 26, Vilnius.

**UAB DNB investicijų valdymas**

Ataskaita už 2014 m. II ketvirtį

10. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkams už aptarnavimo paslaugas išmokėto atlyginimo suma (pagal tarpininkus)

Viešosios apyvartos tarpininkams (AB DNB bankas Investicinės bankininkystės departamentui Kapitalo rinkų skyriui), per ataskaitinį laikotarpį, už aptarnavimo paslaugas sumokėta 1 965 Lt.

**III. BENDROVĖS VALDYMAS**

11. Bendrovės organų nariai (stebėtojų tarybos nariai, valdybos nariai, bendrovės vadovas, jo pavaduotojai, vyriausiasis finansininkas):

11.1. pareigos, vardai ir pavardės, duomenys apie dalyvavimą valdymo įmonės įstatiniame kapitale (turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis, procentais);

Vardas, pavardė (asmens kodas)	Pareigos	Dalyvavimas valdymo įmonės kapitale	
		Turima akcinio kapitalo dalis, proc.	Turima balsų visuotiniame akcininkų susirinkime dalis, proc.
<b>Stebėtojų taryba</b>			
Ramūnas Abazorius	Tarybos pirmininkas	-	-
Oddgeir Matre	Tarybos narys	-	-
Mindaugas Tutlys	Tarybos narys	-	-
Lijana Žmoginaitė	Tarybos narė	-	-
<b>Valdyba</b>			
Šarūnas Ruzgys	Valdybos pirmininkas– generalinis direktorius	-	-
Naglis Paičius	Valdybos narys	-	-
Loreta Načajienė	Valdybos narė	-	-
<b>Vyriausioji finansininkė</b>			
Dalia Vaitulevičienė	Vyriausioji finansininkė	-	-

11.2. duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje (įmonės, įstaigos ar organizacijos pavadinimas ir pareigos) bei kapitale (įmonės, įstaigos ar organizacijos pavadinimas, turima kapitalo ir balsų dalis, procentais);

Vardas, pavardė	Dalyvavimas kitų įmonių kapitale ir veikloje		
	Įmonės pavadinimas	Pareigos	Turima balsų dalis
Ramūnas Abazorius	AB DNB bankas	Banko prezidento pavaduotojas	-
Oddgeir Matre	DNB investicijų valdymas (Norvegija)	Vyresnysis vice prezidentas ir institucinių klientų paslaugų vadovas DNB investicijų valdymas įmonėje	-
Mindaugas Tutlys	AB DNB bankas	Investicinės bankininkystės departamentas Kapitalo rinkų skyriaus vadovas	-
Lijana Žmoginaitė	AB DNB bankas	Pardavimo valdymo departamentas Departamento vadovė	-
Šarūnas Ruzgys	-	-	-
Naglis Paičius	-	-	-
Loreta Načajienė	-	-	-

**UAB DNB investicijų valdymas**

Ataskaita už 2014 m. II ketvirtį

11.3. duomenys apie kiekvieno bendrovės organų nario kadencijos pradžią ir pabaigą.

Vardas, pavardė	Pareigos	Informacija apie kadencijos pradžią ir pabaigą	
		Kadencijos pradžia	Kadencijos pabaiga
<b>Stebėtojų taryba</b>			
Ramūnas Abazorius	Tarybos pirmininkas	2014 01 11	2015 01 01
Oddgeir Matre	Tarybos narys	2014 04 15	2015 01 01
Mindaugas Tutlys	Tarybos narys	2011 01 01	2015 01 01
Lijana Žmoginaitė	Tarybos narė	2011 01 01	2015 01 01
<b>Valdyba</b>			
Šarūnas Ruzgys	Valdybos pirmininkas – administracijos vadovas	2011 01 01	2015 01 01
Naglis Paičius	Valdybos narys	2011 01 01	2015 01 01
Loreta Načajienė	Valdybos narė	2014 03 25	2015 01 01
<b>Vyriausioji finansininkė</b>			
Dalia Vaitulevičienė	Vyriausioji finansininkė	2003 08 13	-

12. Patirtį finansų srityje ir kvalifikaciją patvirtinančius sertifikatus turinčių valdymo įmonės vadovų ir darbuotojų vardai ir pavardės, telefonai, išsilavinimas, turimo kvalifikaciją patvirtinančio sertifikato pavadinimas ir numeris.

Naglis Paičius - telefono nr. (8~5) 23 93 444.

Išsilavinimas: 1990-1995 m. Vilniaus Universitetas, Ekonomikos fakultetas.

Kvalifikacinis sertifikatas: finansų maklerio kvalifikacinis sertifikatas Nr.A199, išduotas 1995m. kovo 3 d.

Loreta Načajienė - telefono nr. (8-5) 23 93 444.

Išsilavinimas: 1987 – 1993 m. Vilniaus Universitetas, Ekonomikos fakultetas.

Kvalifikacinis sertifikatas: finansų maklerio konsultanto licencija Nr. SA057, išduota 2004 m. liepos 8 d., LCVPD pažymėjimas Nr.15, išduotas 2001 m. vasario 28 d.

Šarūnas Ruzgys – telefono nr. (8~5) 23 93 444.

Išsilavinimas: 2007-2009 Executive MBA (verslo magistrantūros studijos vadovams), Baltic Management Institute (BMI).

1992 – 1999 Ekonomikos magistras, Lietuvos žemės ūkio universitetas, Ekonomikos fakultetas

Kvalifikacinis sertifikatas: finansų maklerio-konsultanto licencija Nr. S316, išduota 2009 m. lapkričio 12 d.

Regimantas Valentonis - Tel. nr. (8-5) 23 93 444.

Išsilavinimas: 2005-2009 Vilniaus universitetas, Ekonomikos bakalauras.

Kvalifikacinis sertifikatas: finansų maklerio-konsultanto licencija Nr.S308, išduotas 2009 m. spalio 1 d.

13. Nurodyti asmenis, susijusius su valdymo įmone:

13.1. valdymo įmonės kontroliuojami arba valdymo įmonę kontroliuojantys asmenys;

Pagrindinis ir vienintelis bendrovės akcininkas yra AB DNB bankas, įmonės kodas 112029270.

13.2. jei kontroliuojamas arba kontroliuojantis asmuo yra juridinis asmuo, nurodyti šio juridinio asmens vadovus.

Vardas, pavardė	Pareigos
<b>Stebėtojų taryba</b>	
Terje Turnes	Tarybos pirmininkas
Tony Samuelson	Tarybos pirmininko pavaduotojas
Eline Skramstad	Tarybos narys
Leif Rene Hansen	Tarybos narys
<b>Valdyba</b>	
Bjornar Lund	Valdybos pirmininkas
Anne Birgitte Prestholdt	Valdybos narė
Per Weidemann	Valdybos narys
Ramūnas Abazorius	Valdybos narys
Šarūnas Nedzinskas	Valdybos narys
Vaineta Barevičiūtė	Valdybos narė
<b>Vyr. buhalterė</b>	
Jurgita Šaučiūnienė	Vyriausioji buhalterė

14. Asmenų, susijusių su valdymo įmone, sudaryti sandoriai dėl jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų ar pensijų fondų turto; tokių asmenų dalis valdomų kolektyvinio investavimo subjektų portfeluose.

#### **IV. ESMINIAI ĮVYKIAI VALDYMO ĮMONĖS VEIKLOJE**

15. Esminiai įvykiai valdymo įmonės veikloje (esminių ataskaitinio laikotarpio įvykių apibūdinimas, jų data (laikotarpis)).

-

16. Teismo ir trečiųjų teismo (arbitražo) procesai (informacija apie ataskaitinio laikotarpio teisinius ir arbitražo procesus, galinčius turėti ar turėjusius įtakos valdymo įmonės veiklai).

-

#### **V. ATSAKINGI ASMENYS**

17. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

17.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir bendrovės vadovas (nurodyti vardus, pavardes, pareigas, telefonų ir faksų numerius);

Generalinis direktorius	Šarūnas Ruzgys	Tel: (8-5) 2393 444 Faks.: (8-5) 2393 473
Vyriausioji finansininkė	Dalia Vaitulevičienė	Tel: (8-5) 2393 444 Faks.: (8-5) 2393 473

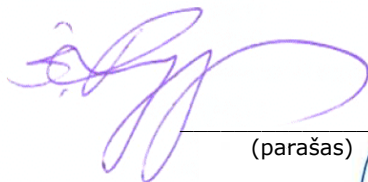
17.2. jeigu valdymo įmonės ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, ataskaitoje turi būti nurodyti tų konsultantų vardai, pavardės, telefonų ir faksų numeriai (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius bei konsultanto atstovo(-ų) vardą ir pavardę; pažymėti, kokias konkrečias ataskaitos dalis rengė konsultantai arba kokios ataskaitos dalys parengtos padedant konsultantams, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribos).

-

18. Už ataskaitos parengimą atsakingų valdymo įmonės valdymo organų narių, darbuotojų ir bendrovės vadovo bei konsultantų patvirtinimas, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos valdymo įmonės ar jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų (pensijų fondų) veiklai. Prie šio patvirtinimo turi būti šiame punkte paminėtų asmenų parašų originalai.

Žemiau pasirašę atsakingi asmenys patvirtina, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos valdymo įmonės ar jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų veiklai.

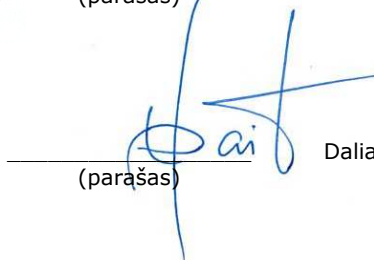
Generalinis direktorius



(parašas)

Šarūnas Ruzgys

Vyriausioji finansininkė



(parašas)

Dalia Vaitulevičienė