

**PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO FONDO
"DnB NORD PAPILDOMA PENSIJA 100"
2011 M. METINĖS ATASKAITOS IR
NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA**

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/lt

Juridinio asmens kodas 110878442
PVM mokėtojo kodas LT108784411
Juridinių asmenų registratorius

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/lt

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

Nepriklausomo auditoriaus išvada UAB DNB investicijų valdymas akcininkui

Mes atlikome toliau pateikiamų UAB DNB investicijų valdymas, įregistruotos Lietuvos Respublikoje (toliau - Valdymo įmonė), valdomo papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondo „DnB NORD papildoma pensija 100“ (toliau - Fonda) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. grynuju aktyvų ataskaita, tą dieną pasibaigusių metų grynuju aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingų apskaitos metodų santrauka bei kita aiškinamoji informacija), pateikiamų 5 - 26 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 auditø standartus, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pagrįstą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Procedūrų parinkimas priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikos vertinimą. Vertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus kontrolę, susijusią su įmonės finansinių ataskaitų rengimu ir teisingu pateikimu, kad pasirinktų tomis aplinkybėmis tinkamas auditø procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštu nuomonę apie įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą. Auditas taip pat apima taikomų apskaitos metodų tinkamumo ir vadovybės atlikytų 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, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2011 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusių metų grynuju aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“
Auditø įmonės pažymėjimo Nr. 001335

Ramūnas Bartašius
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000362

Auditas buvo baigtas 2012 m. kovo 26 d.

TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	3
II. GRYNUJU AKTYVU, APSKAITOS VIENETU SKAIČIUS IR VERTĖ	3
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	3
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELI	3
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	4
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	4
GRYNUJU AKTYVU ATASKAITA	5
GRYNUJU AKTYVU POKYČIU ATASKAITA	6
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	7
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	27
VIII. IŠORINIAI PINIGU SRAUTAI	27
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJU REZERVA	28
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĘŠAS	28
XI. KITA INFORMACIJA	28
XII. ATSAKINGI ASMENYS	29

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 2011 m. sausio 1 d. iki 2011 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. GRYNUJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių 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.).

10. Konkretus pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų gražai (teikiama tik metų ataskaitoje)

	Po 1 metu	Po 3 metu	Po 5 metu	Po 10 metu
Sumokėta atskaitymu Lt*	176	545	939	2 039
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymu	10 500	11 576	12 763	16 289
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymu dydžiui	10 324	11 004	11 729	13 757

*Skaičiuojant atsižvelgiant į procentinius metinius mokesčių dydžius skaičiuojamus nuo turto (valdymo, depozitoriumo), o sandorių sudarymo kurios neturi nustatymo metinio procento, įvertintos procentine dalimi nuo 2011 metų vidutinės grynujų aktyvų vertės. Nejvertinami atskaitymai nuo įmokų.

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

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

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

15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje -
16. Analizė, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją
Aiškinamojo rašto 3 pastaba.
17. Veiksnių, 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 ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais
- 23.1. grynujų aktyvų ataskaita
- 23.2. grynujų aktyvų pokyčių ataskaita
- 23.3. aiškinamasis raštas.

UAB DNB investicijų valdymas
Įmonės kodas 226299280, J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva

Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas „DnB NORD papildoma pensija100”

GRYNUJŲ AKTYVŲ ATASKAITA
2011 m. gruodžio 31 d

(Litais)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai ¹
A.	TURTAS		1 738 095	1 587 191
I.	PINIGAI	3, 4, 5	191 690	117 071
II.	TERMINUOTIEJI INDĒLIAI	3, 4, 5	-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		49 417	-
III.1.	Valstybės iždo vekseliai		49 417	-
III.2.	Kitos pinigu rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	1 496 988	1 470 119
IV.1.	Ne nuosavybės vertybinių popieriai		375 226	328 718
IV.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybinių popieriai		375 226	328 718
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybinių popieriai		-	-
IV.2.	Nuosavybės vertybinių popieriai		7 126	8 516
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		1 114 636	1 132 885
V.	GAUTINOS SUMOS		-	-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		2 275	2 121
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinės sumos		2 275	2 121
V.	Kitos mokėtinės sumos ir įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	1 735 820	1 585 070

¹ Praėjusių finansinių metų stulpelyje pateikiamą lyginamoji informacija, atvaizduota pagal 39-ojo verslo apskaitos standarto „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“ reikalavimus.

Generalinis diretorius Šarūnas Ruzgys 2012 m. kovo 26 d.

Vyriausioji finansininkė Dalia Vaitulevičienė 2012 m. kovo 26 d.

UAB DNB investicijų valdymas
Įmonės kodas 226299280, J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva

Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas „DnB NORD papildoma pensija 100”

GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA
2011 m.

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai ¹
I.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	1 585 070	1 045 002
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fonda	9	461 636	405 623
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	9	8 031	97
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		645	248
II.5.	Dividendai		2 108	2 187
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	34 902	190 010
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		472	119
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		-	24
	PADIDĖJO IŠ VISO:		507 794	598 308
III.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĒJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	9	112 443	30 897
III.2.	Išmokos kitiems fondams	9	11 803	4 613
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	204 004	2 122
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		8	11
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:	6	28 788	20 598
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		24 381	18 103
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		2 454	1 822
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		1 953	672
III.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
III.6.5.	Kitos sąnaudos		-	-
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		357 044	58 240
IV.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	1 735 820	1 585 070

¹ Praėjusių finansinių metų stulpelyje pateikiama lyginamoji informacija, atvaizduota pagal 39-ojo verslo apskaitos standarto „Kolektyvinio investavimo subjekto ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“ reikalavimus.

Generalinis direktorius _____ Šarūnas Ruzgys _____ 2012 m. kovo 26 d.

Vyriausioji finansininkė _____ Dalia Vaitulevičienė _____ 2012 m. kovo 26 d.

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

Bendroji dalis

Pensijų fondo pavadinimas:	Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas "DnB NORD papildoma pensija 100"		
Pensijų fondo įsteigimo data:	2007 m. spalio 1 d.		
Valdymo įmonė:			
Pavadinimas		UAB DNB investicijų valdymas	
Buveinės adresas:		J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva	
Įmonės kodas:		226299280	
Tel.:		(8-5) 2393 444	
Faks.:		(8-5) 2393 473	
Elektroninio pašto adresas:		investicija@dnb.lt	
Pensijų fondo valdytojas:		Naglis Paičius	
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 2011 m. sausio 1 d. iki 2011 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“, priimtas 2010 m. gruodžio 13 d.

Finansinės ataskaitos sudaromos naudojant Lietuvos Respublikos piniginį vienetą – litą.

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis veiklos tēstinumo principu ir prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės testi savo veikla.

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

Šiose finansinėse ataskaitose pateikiami suminiai skaičiai dėl apvalinimo gali nesutapti su juos sudarančiu skaičiu suma.

Investavimo politika

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo laikotarpiu, todėl iki 100 procentų Pensijų fondo grynuų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisilimančių su tuo susijusių riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Dalis Pensijų fondo turto gali būti investuojama į skolos vertybinius popierius, bei pinigų rinkos priemones. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nebus taikoma.

Investicijų portfelio struktūra

Pensijų fondo investicijas gali sudaryti:

1. vertybinių popieriai, pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, veikiančiose Europos Sąjungos valstybėje;

Investicijų portfelio struktūra (tėsinys)

2. vertybinių popieriai, pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama pripažintose ir visuomenėi prieinamose reguliuojamose rinkose, veikiančiose pagal nustatytas taisyklės, esančias šalyse, kurios priklauso Ekonominiu bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai¹;
3. vertybinių popieriai, pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama pripažintose ir visuomenėi prieinamose reguliuojamose rinkose, veikiančiose ne Europos Sąjungos valstybėje, kuri yra nurodyta Pensijų fondo taisyklėse²;
4. išleidžiami nauji vertybinių popieriai, jeigu emisijos sąlygose numatytais įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į vertybinių popierų biržos oficialųjų prekybos sąrašą ar reguliuojamas rinkos prekybos sąrašą ir jeigu įtraukiama į sąrašą ne vėliau kaip per vienerius metus nuo išleidimo (jei tokia birža ar rinka yra nurodyta 1, 2 ir 3 punktuose);
5. investiciniai vienetai ir akcijos kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių LR teisés aktų nustatytus reikalavimus;
6. indėliai ne ilgesniams kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos galima atsiimti pareikalavus ir kurie yra kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažesnė kaip Europos Sąjungoje;
7. išvestinės finansinės ir investicinės priemonės, skirtos Pensijų fondo rizikai valdyti;
8. kiti finansiniai instrumentai numatyti teisés aktuose;
9. Pensijų fondas investuoja lėšas ne tik litais, bet ir kitomis valiutomis.

Finansinės rizikos valdymo metodai

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

Finansinės rizikos, su kuriomis gali būti susiduriama investuojant Pensijų fondo turta:

Kredito rizika – rizika patirti nuostolius dėl skolos vertybinių popierų emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito riziką, dalis Pensijų fondo lėšų investuojamos į žemos rizikos skolos vertybinių popierius;

Palūkanų normos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių palūkanų pokyčių, kurie gali turėti įtakos skolos vertybinių popierų kainoms. Siekiant sumažinti palūkanų normų riziką, formuojant Pensijų fondo turta sudarančių skolos vertybinių popierų portfelį gali būti atsižvelgiama į Pensijų fondo dalyvių vidutinę sutarties trukmę;

Valiutos kurso rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio nacionalinės valiutos atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto, laikomo ta užsienio valiuta, pokytį. Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčių riziką dalis lėšų investuojama nacionaline valiuta bei bazine valiuta, kurios kursas nesvyruoja nacionalinės valiutos atžvilgiu;

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

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti vertybinius popierius norimu laiku ir už norimą kainą, arba apskritai atima galimybę parduoti turimą turta (investicija). Siekiant sumažinti rinkos likvidumo riziką investuojama tiktais į tuos vertybinius popierius, kurie kotiruojami pripažintose pasaulio rinkose arba kurių kainą reguliariai skelbia visuotinės informavimo priemonės;

Sandorio šalies rizika – rizika patirti nuostolius dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus, kurie buvo prisiimti sudarant sandorį. Siekiant sumažinti sandorio šalies riziką, investicijų Valdymo

¹ Australijos vertybinių popierų birža, Vienos vertybinių popierų birža (Austrija), EASDAQ (Belgija), Barselonos vertybinių popierų birža (Ispanija), Madrido vertybinių popierų birža (Ispanija), Amsterdamo vertybinių popierų birža (Nyderlandai), Airijos vertybinių popierų birža, Dublino vertybinių popierų birža (Airija), Italijos vertybinių popierų birža, Atenų vertybinių popierų birža (Graikija), Liuksemburgo vertybinių popierų birža, Oslo vertybinių popierų birža (Norvegija), Lisabonos vertybinių popierų birža (Portugalija), Paryžiaus vertybinių popierų birža (EURONEXT) (Prancūzija), Stokholmo vertybinių popierų birža (Švedija), Frankfurto vertybinių popierų birža (Vokietija), Helsinkio vertybinių popierų birža (Suomi), Kopenhagos vertybinių popierų birža (Danija), Londono vertybinių popierų birža (Didžioji Britanija), Toronto vertybinių popierų birža (Kanada), Prahos vertybinių popierų birža (Čekija), Budapešto vertybinių popierų birža (Vengrija), Tokijo vertybinių popierų birža (Japonija), Šangai vertybinių popierų birža (Kinija), Korėjos vertybinių popierų birža, Meksikos vertybinių popierų birža, Naujosios Zelandijos vertybinių popierų birža, Varšuvos vertybinių popierų birža (Lenkija), Bratislavos vertybinių popierų birža (Slovakija), Šveicarijos birža, Stambulo vertybinių popierų birža (Turkija), Niujorko vertybinių popierų birža (JAV), NASDAQ (JAV)

² Buenos Aires vertybinių popierų birža (Argentina), Panamos vertybinių popierų birža (Panama), Rio de Žaneiro vertybinių popierų birža, San Paulo vertybinių popierų birža (Brazilija), Johanesburgo vertybinių popierų birža (Pietų Afrikos Respublika), Honkongo vertybinių popierų birža (Honkongas), Kuala Lumpuro vertybinių popierų birža (Malaizija), Tailando vertybinių popierų birža (Tailandas), Singapūro vertybinių popierų birža (Singapūras), Nacionalinė Indijos vertybinių popierų birža (Indija), Tel Avivo vertybinių popierų birža (Izraelis), Zagrebo vertybinių popierų birža (Kroatija), Bokaresto vertybinių popierų birža (Rumunija), Bulgarijos vertybinių popierų birža (Bulgarija), Maskvos vertybinių popierų birža, Rusijos birža (Rusija), Ukrainos vertybinių popierų birža (Ukraina)

Finansinės rizikos valdymo metodai (tēsinys)

Įmonė sudaro sandorius daugiausia su žemos rizikos (investicinio reitingo) kredito įstaigomis ar finansų įstaigomis, o jų nesant, su patikimais partneriais, bespecializuojančiais atitinkamoje srityje;

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

Akcijų kainos, palūkanų normų, valiutos kurso, kredito rizikos gali būti valdomos naudojant išvestines investicines priemones: apsikeitimą, ateities, pasirinkimo ir išankstinius sandorius. Akcijų kainos rizika taip pat gali būti valdoma sudarant akcijų indeksą ateities sandorius, jeigu pastebima pakankama atitinkamo akcijų indekso koreliacija su Pensijų fondo investicijų dalimi.

Grynujų aktyvų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Grynujų aktyvų padidėjimas tai:

1. Dalyvių įmokų į fondą straipsnyje parodoma į Pensijų fonda, gautų kaupiamujų 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 trečiai šalis yra įsipareigojusi garantuoti tam tikrą pajamingumą.
4. Palūkanų pajamų straipsnyje parodomas finansinio turto, kai jis negali būti patikimai įvertintas tikraja verte, palūkanos. Amortizuota savikaina įvertinto finansinio turto palūkanų pajamos apskaičiuojamos taikant apskaičiuotų palūkanų metodą.
5. Dividendų straipsnyje parodomi nuosavybės vertybinių popierių dividendai (gauti bei paskelbtai).
6. Pelno dėl investicijų vertės pasikeitimą ir pardavimo straipsnyje parodomas pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės padidėjimo ir juo pardavimo sandorių pelnas, išskaitant ir tikraja 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 pasikeitimą iš naujo įvertinant užsienio valiuta gautinas ir mokėtinės sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotuosius indėlius, užsienio valiuta banko sąskaitose.
8. Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelno straipsnyje parodomas teigiamas tikrosios vertės pasikeitimasis, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandanti finansinė turtą ir finansinių įsipareigojimą. Pasikeitimasis parodomas to laikotarpio, kada atsiranda, ataskaitoje.
9. Kito grynujų aktyvų vertės padidėjimo straipsnyje parodomas pelnas dėl finansinių įsipareigojimų vertės sumažėjimo, delspinigių pajamos, kitos pajamos ir kituose šios ataskaitos straipsniuose neparodytas grynujų aktyvų vertės padidėjimas.

Grynujų aktyvų sumažėjimas tai:

1. Išmokų fondo dalyviams straipsnyje parodoma per ataskaitinį laikotarpį iš pensijų fondo sąskaitos sumokėtos ar privalomos mokėti išmokos.
2. Išmokų kitiems fondams straipsnyje parodoma kitiems subjektams sumokėtos ar privalomos sumokėti pensijų fondo dalyviui priklausančios piniginės lėšos, kai dalyvis pereina į kitą pensijų fondą.
3. Nuostolių dėl investicijų vertės pasikeitimą ir pardavimo straipsnyje parodomi pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės sumažėjimo (nuvertėjimo) ir pardavimo nuostoliai, jeigu tokiai yra. Taip pat įtraukiamas ir tikraja vertė įvertinto turto vertės pokytis dėl užsienio valiutos kursų pasikeitimą. Panaikinus praėjusiai ataskaitiniai laikotarpiai 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 pasikeitimą, įvertinant užsienio valiuta gautinas ir mokėtinės sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotuosius indėlius, užsienio valiuta banko sąskaitose.
5. Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostolių straipsnyje parodomas neigiamas tikrosios vertės pasikeitimasis, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandanti finansinė turtą ir finansinių įsipareigojimą. Pasikeitimasis parodomas to laikotarpio, kada jis atsiranda, ataskaitoje. Kartu su finansiniu turtu ir finansinių 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 taisyklose.
7. Kito grynujų aktyvų vertės sumažėjimo straipsnyje parodomas kituose ataskaitos straipsniuose neparodytas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas.
8. Sąnaudų kompensavimo straipsnyje parodomas sumos, kuriomis mažinamos subjekto ataskaitinio laikotarpio sąnaudos, tai yra pensijų fondo taisyklose nenumatyto arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos, kurias apmoka valdymo įmonė. Kompensavimo sumos ataskaitoje parodomas su minuso ženklu.

Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklos

Mokesčiai išskaičiuojami iš Fondo turto:

1. mokesčis Valdymo įmonei už Pensijų fondo valdymą;
2. mokesčis Depozitoriumui;
3. mokesčiai ir išlaidos, išskaičiuojamos dalyvavimo Pensijų fonde baigties atveju;
4. kitos išlaidos, dengiamos iš fondo turto.

Mokesčis Valdymo įmonei už Pensijų fondo valdymą susideda iš:

1. pradinio Fondo turto valdymo mokesčio, kuris išskaičiuojamas iš kiekvienos naujai įmokamos pensijų įmokos ir kurio maksimalus dydis yra 3,95 procento nuo pervedamos pensijų įmokos. Tuo atveju, jeigu Dalyvis pereina į Pensijų fondą iš kitos valdymo įmonės valdomo Pensijų fondo, nuo iš kitos valdymo įmonės valdomo Fondo pervedamų Dalyvio piniginių lėšų pradinis valdymo mokesčis neišskaičiuojamas. Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje pensijų įmokos yra sumažintos pradinio valdymo mokesčio suma, kadangi į fondo sąskaitą yra pervedamos įmokos jau atskaičius minėtajį mokesčių.
2. metinio Fondo turto valdymo mokesčio, kuris išskaičiuojamas iš Fondo turto ir kurio maksimalus dydis yra 1,5 procento nuo vidutinės metinės Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės. Fondo turto valdymo mokesčis priskaičiuojamas už kiekvieną darbo dieną ir kartą per mėnesį atskaitomas nuo Fondo turto. Pensijų fondo turto valdymo mokesčis už vieną dieną skaičiuojamas Fondo turto valdymo mokesčių padalinant iš faktinio kalendorinių metų darbo dienų skaičiaus keturių skaičių po kablelio tikslumu. Jeigu šie atskaitymai per vienerius kalendorinius metus viršija 1,5 procento nuo Dalyvio Pensijų sąskaitoje apskaičytų lėšų vidutinės metinės vertės, Valdymo įmonė iki kitų kalendorinių metų 15 dienos pervažia pervirši į Pensijų fondo sąskaitą.

Tikslius pradinio Fondo turto valdymo ir metinio Fondo turto valdymo mokesčių dydžius, kurie gali būti skirtini, priklausomai nuo pensijų įmokos dydžio, užtikrinant visiems Dalyviams tapačias sąlygas, nustato Valdymo įmonės valdyba. Informacija Dalyviams apie galiojančius valdymo mokesčių dydžius pateikiama [tinklapyje \(www.dnb.lt\)](http://www.dnb.lt).

Mokesčis Depozitoriumui yra ne didesnis kaip 0,25 procento nuo vidutinės metinės Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės. Depozitorumo mokesčis yra metinis. Jis priskaičiuojamas už kiekvieną darbo dieną ir kartą per mėnesį atskaitomas nuo Fondo turto ir pervedamas į Depozitoriumo sąskaitą. Maksimalus Depozitoriumo mokesčis procentais už vieną darbo dieną skaičiuojamas nustatyta. Depozitorumo mokesčių padalinant iš metinio darbo dienų skaičiaus, apvalinančių keturių skaičių po kablelio tikslumu. Jeigu Depozitoriumo mokesčis per vienerius kalendorinius metus viršija 0,25 procento nuo Pensijų fondo grynųjų aktyvų vidutinės metinės vertės, Valdymo įmonė iki kitų kalendorinių metų 15 dienos pervažia pervirši į Pensijų fondo sąskaitą.

Mokesčiai ir išlaidos, išskaičiuojamos dalyvavimo Pensijų fonde baigties atveju:

1. Dalyvio perėjimas į kitą Valdymo įmonės valdomą Pensijų fondą atliekamas nemokamai, nepriklausomai nuo perėjimo dažnumo;
2. Dalyvio perėjimo į kitos valdymo įmonės valdomą Pensijų fondą pirmą kartą per kalendorinius metus atveju, Valdymo įmonė atskaito su Dalyvio perėjimu susijusias išlaidas, kurios negali būti didesnės negu 2 procentai nuo Dalyvio vardu į kitą Pensijų fondą pervedamų piniginių lėšų sumos;
3. Dalyvio perėjimo į kitos valdymo įmonės valdomą Pensijų fondą ne pirmą kartą per kalendorinius metus atveju, Valdymo įmonė nuo Dalyvio vardu į kitą Pensijų fondą pervedamų piniginių lėšų sumos atskaito iki 2 procentų sumą, kurią sudaro su Dalyvio perėjimu susijusios išlaidos ir išlaidos, susijusios su Dalyvio pritraukimui į Valdymo įmonę;
4. Tuo atveju, jeigu Dalyvis nepereina į kitos valdymo įmonės valdomą Pensijų fondą, Valdymo įmonė nuo Dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų sumos atskaito iki 2 procentų sumą, kurią sudaro su Dalyvio lėšų pervedimu susijusios išlaidos ir išlaidos, susijusios su Dalyvio pritraukimui į Valdymo įmonę.

Kitų išlaidų, dengiamų iš Fondo turto, sąrašas:

1. Pensijų fondo sąskaita bei Pensijų fondo interesais sudaromų sandorių faktinės išlaidos pagal sutartis tarpininkams;
2. išlaidos už bankines paslaugas;
3. Pensijų fondo auditu išlaidos;
4. bendras maksimalus šiame punkte išvardintų išlaidų dydis negali viršyti 3% procento per vienerius finansinius metus nuo Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės.

Valdymo įmonė iš Fondo turto nedengia jokių kitų išlaidų bei neišskaičiuoja jokių kitų atskaitymų, išskyrus atvejus, numatytaus šiame straipsnyje. Taisyklose numatyti maksimalūs atskaitymų dydžiai negali būti viršijami, tačiau jie gali būti mažesni. Išskaičiuoti atskaitymai tampa Valdymo įmonės nuosavybe.

Investicijų įvertinimo metodai bei investicijų pervertinimo periodiškumas

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

1. Pensijų fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal LR Vertybinų popierių komisijos patvirtintą ir Fondo turto vertės skaičiavimo metu galiojančią. Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką (toliau – Metodika);
2. aktyvai denominuoti užsienio valiuta – perskaičiuojami į nacionalinę valiutą, laikantis Lietuvos banko nustatyto tos dienos oficialaus tos valiutos ir nacionalinės valiutos santykio;
3. įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartus.

Grynujų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika

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

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

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

1. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Vilniaus vertybinių popierų biržos prekybos sąrašus, vertinami pagal paskutinę žinomą geriausią pirkimo kainą, gautą iki 14.00 val., kurią viešai skelbia AB DNB bankas, „Swedbank“, AB, AB SEB bankas. Jeigu kuris nors vienas ar keli bankai neskelbia kurio nors vertybinio popieriaus kainos, tai geriausia kaina parenkama iš likusių bankų skelbiamu geriausiu pirkimo kainu. Jei per paskutinią 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 popieriai, kurie turi atkarpas, tikroji vertė vertinimo diena, apskaičiuojama pagal aukščiau aprašytą tvarką, prie vertybinio popieriaus kainos pridedant atkarpos išmoką, kuri būtų sukaupta kitą darbo dieną (T+1). Kitų skolos vertybinių popierų vertė apskaičiuojama prie vertybinio popieriaus kainos pridedant 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 nustatyta platinimo kainą atitinkamą vertinimo dieną.

6. Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Vilniaus vertybinių popierų 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 įsigytie vertybiniai popieriai į fondo turą įrašomi įsigijimo verte ir perkainojami kitą fondo darbo dieną pagal GAV skaičiavimo procedūras.

Apskaičiuojant grynujų aktyvų vertę priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiejama, pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierų komisijos patvirtintą grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką:

1. Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominalia vertė.
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 ekonominii aplinkybių pasikeitimai. Jei minėta sąlyga netenkinama – vertinama pagal tiketiną pardavimo kainą, nustatyta pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą vertinimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Valdymo įmonės atskaitymai iš Pensijų fondo yra vertinami kaupimo principu, kiekvieną darbo dieną. Atskaitymai nuo Dalyvio vardu įmokėtų pensijų įmokų atliekami tą pačią dieną, kai Dalyvio įmokos buvo konvertuotos į Pensijų fondo apskaitos vienetus.

Pensijų fondo grynujų aktyvų vertė ir Apskaitos vieneto vertė skaičiuojama kiekvieną darbo dieną. Ne rečiau kaip kartą per mėnesį pagal Metodikoje pateiktą formulę skaičiuojama vidutinė praėjusio mėnesio vieneto vertė ir kaip ši vidutinė vertė kito nuo finansinių metų pradžios. Pasibaigus finansiniams metams, Valdymo įmonė turi apskaičuoti vidutinį atskiram Dalyviui per metus tenkanti grynujų aktyvų vertės dydi.

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

Kiekviena Pensijų sąskaita turi individualų sąskaitos numerį, kurį suteikia Valdymo įmonė arba Depozitoriumas.

Pensijų sąskaitoje fiksuojama tokia informacija:

1. Dalyvio vardas, pavardė, asmens kodas ir adresas;
2. pensijų įmokų užskaitymo į Pensijų sąskaitą data, Apskaitos vieneto vertė ir konvertuojamų Apskaitos vienetų skaičius;
3. bendras Apskaitos vienetų skaičius.

Į Pensijų fondo sąskaitą pervestos Dalyvio piniginės lėšos (pensijų įmokos, iš kito pensijų fondo pervestos Dalyvio lėšos) konvertuoamos į Apskaitos vienetus. Dalyvio dalis Fondo turte nustatoma pagal Dalyvio Pensijų sąskaitoje įrašytų Apskaitos vienetų skaičių.

Už pervestas lėšas Dalyviui apskaičiuojamų Apskaitos vienetų skaičius nustatomas pagal formulę:

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

kur:

- AVS - apskaitos vienetų skaičius;
PPL - į Dalyvio Pensijų sąskaitą pervestos piniginės lėšos;
A - Taisyklių nustatyti atskaitymai;
AVV - pinigų į Pensijų sąskaitą užskaitymo dienos Apskaitos vieneto vertė.

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

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

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

Valdymo įmonė uždaro Dalyvio Pensijų sąskaitą pasibaigus Dalyvio dalyvavimui Pensijų fonde ir išmokėjus sukauptas lėšas šių Taisyklių nustatyta tvarka.

Apskaitos politikos keitimas

Įsigaliojus 39-ojo verslo apskaitos standartui „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“, buvo atlikti apskaitos politikos pakeitimai, kurių įtaka atskleidžiama 10-oje pastabojе.

Pobalansiniai įvykiai

Pasikeitus valdymo įmonės pavadinimui iš UAB DnB NORD investicijų valdymas į UAB DNB investicijų valdymas, pakeisti ir visų valdomų fondų pavadinimai.

Nuo 2012 m. sausio 1 d. įsigaliojo pakeistos pensijų fondo taisyklės, kuriose nustatomas tikslėsnis Valdymo įmonės atskaitymų iš Pensijų fondo turto vertinimo principas, t.y. nuo 2012 m. sausio 1 d. atskaitymai bus vertinami kiekvieną kalendorinę, o ne darbo dieną.

Kitų reikšmingų įvykių po grynuju aktyvų ataskaitos datos nebuvo.

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2011 12 31)	Prieš metus (2010 12 31)	Prieš dvejus metus (2009 12 31)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	1 735 820	1 585 070	1 045 002
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	0,8057	0,9068	0,7913
Apskaitos vienetų skaičius	2 154 379	1 747 925	1 320 635

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2011 m.		Ataskaitinis laikotarpis 2010 m.	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt)
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	555 109	469 667	469 781	405 720
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	148 655	124 246	42 492	35 510
Skirtumas	406 454	345 421	427 289	370 210

3. Investicijų portfelio sudėtis

2011 m. gruodžio 31 d.

Kodas	Emitinto (KIS, kredito ištaigos, banko pavadinimas)	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Šalis	Valita	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra isijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (Šaltinis), pagal kurios duomenys nustatyta rinkos vertė	KIS tipas	Baisu dalis emiteente, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15	16
1	Nuosavybės vertėinių popieriai														
1.1	Nuosavybės vertėinių popieriai, itraukti i Oficialų ar jų atitinkanti prekybos sarašą.	- AB TEJO LT	LT	L70000123911	EUR	3 440			11 878	8 136	7 126			0,41	
1.2	ĮŠ VISO: Nuosavybės vertėinių popieriai:					3 440			11 878	8 136	7 126			0,41	
2	Ne nuosavybės vertėinių popieriai								11 878	8 136	7 126			0,41	
1.4	Nuosavybės vertėinių popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamoje rinkose, kurios specializuojasi mažu ir vidutinių įmonių srityje	-													
1.5	ĮŠ VISO:														
2.1	Ne nuosavybės vertėinių popieriai, itraukti i Oficialų ar jų atitinkanti prekybos sarašą	-													
2.2	Ne nuosavybės vertėinių popieriai, itraukti i Papildomajį ar jų atitinkantį prekybos sarašą														
-	Lietuvos Respublika	LT	L71000600270	EUR	23		79 414	79 185	75 824	6,20		2017.09.22	4,37		
-	Lietuvos Respublika	LT	L71000600296	EUR	200		69 056	68 013	67 996	2,80		2012.07.25	3,92		
-	Lietuvos Respublika	LT	L70000600705	LTL	500		50 000	50 393	50 172	5,90		2018.03.28	2,89		
-	Lietuvos Respublika	LT	L70000600041	LTL	500		50 000	49 333	49 417	2,50		2012.06.20	2,85		
-	Lietuvos Respublika	LT	L71000600312	EUR	200		69 056	66 282	66 338	3,80		2013.01.30	3,82		
1.6	ĮŠ VISO:					1 423		317 526	313 207	309 747			17,84		
2.3	Ne nuosavybės vertėinių popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose	-													
-	Lietuvos Respublika	LT	X50327304001	EUR	14		48 339	43 199	48 174	5,79		2018.02.07	2,78		
-	Lietuvos Respublika	LT	X50435153068	EUR	17		58 698	65 626	66 722	5,50		2014.06.22	3,84		
2.4	Isleidi amžių naujių ne nuosavybės vertibiniai popieriai	-				31		107 037	108 825	114 896			6,62		
1.7	ĮŠ VISO:														
1.8	ĮŠ VISO Ne nuosavybės vertibiniai popieriai:					1 454			424 563	422 032	424 643			24,45	
3	Kolektiivinio investavimo subjektai														
3.1	Kolektiivinio investavimo subjektu, atitinkančiu Kolektivinio investavimo subjekty 61. str. 1d. reikalavimų, vienetai (akcijos)	- DNB Fund - Global SRI-A	LU	LJ0029375739	EUR	16 724	DNB Asset Management	117 130	118 912		www.dnb.no/lu	KIS 3		6,85	
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LJ0114720955	EUR	706	Fidelity International Ltd/Bermuda	36 057	41 127		www.fidelity-international.com	KIS 3		2,37		
-	BNP PARIBAS L1 Equity	LU	LJ0080608945	EUR	20	Fortis Investment Management Lux	30 968	41 364		www.fortisinvestments.com	KIS 3		2,38		
-	DB X Trackers DAX ETF	LU	LJ0274211480	EUR	420	db Platinum Advisors	95 613	84 705		www.dboxtrackers.com	KIS 3		4,88		
-	ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU	LJ0566482674	USD	3 796	ABERDEEN GLOBAL SERVICES SA	93 229	94 183		www.aberdeen-asset.com	KIS 3		5,43		

Pensijų fondas "DnB NORD papildoma pensija 100"
2011 m. metinės ataskaitos

Kodas	Emitento (KIS, kredito staigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė	KIS tipas	Balsų dais emitente, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
- 100	COMSTAGE ETF NASDAQ	LU	LU0378449770	EUR	1 150	Commerz Derivatives Funds Solutions	64 528	70 401		www2.comstage.com ommerrbank.com	KIS 3			4,06
- DNB BRIC FUND	LU	LU0302238026	EUR	212	DNB asset Management	55 348	54 974		www.dnb.no/lu	KIS 3			3,17	
- INVEESCO ASEAN Equity	IE	IE0003702317	USD	323	INVEESCO Asset Management Ireland	78 343	75 527		www.de.invesco.c om	KIS 3			4,35	
- Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	EUR	10	Deutsche Investment Trust	34 528	37 218		www.allianzglobal investors.lu	KIS 3			2,14	
- Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	LU0073232471	USD	760	Morgan Stanley Investment Management	64 558	73 422		www.MorganStanley .com	KIS 3			4,23	
- DNB pinigų rinkos fondas	LT	LTF000000187	LTL	22	UAB DNB investicijų valdymas	25 936	28 322		www.dnb.lt	KIS 1			1,63	
- Parvest-Agriculture Classic Cap. Eur	LU	LU0363509208	EUR	48	BNP Paribas Asset Management Luxembourg	13 778	16 215		www.bnpparibas- am.com	KIS 3			0,93	
- Pictet Funds Lux-Pacific (Ex Japan) Index	LU	LU0148538712	USD	18	Pictet Gestion (Luxembourg) S.A.	16 016	13 265		www.pictetfunds. com	KIS 3			0,76	
- Franklin Templeton Latin America Fund	LU	LU0128526570	USD	132	Franklin Templeton Investment Funds	29 363	26 974		www.templeton.lu	KIS 3			1,55	
- Pioneer Funds - European Poten	LU	LU0271656307	EUR	178	Pioneer Asset Management S.A	51 792	46 836		www.pioneerinves tments.com	KIS 3			2,70	
- Schroder ISF EURO Equity C ACC	LU	LU0106235459	EUR	793	Schroder ISF EURO Equity C ACC	81 483	53 172		www.schroders.co m	KIS 3			3,06	
- Fidelity Germany Fund	LU	LU004858004	EUR	540	Fidelity International Ltd/Bermuda	51 792	43 064		www.fidelity- international.com	KIS 3			2,48	
- Carlson Equity Scandinavia Fund	LU	LU0083425479	EUR	4 286	Carlson Fund Management SA	34 528	31 228		www.carlsonfunds .com	KIS 3			1,80	
- DNB Asian Small Cap	LU	LU0067059799	EUR	4 184	DNB Asset Management	49 252	49 201		www.dnb.no/lu	KIS 3			2,83	
- BNPPL1-Equity USA Small Cap Fund	LU	LU0126173995	USD	256	BNP Paribas Investment Partners	72 445	72 291		www.bnpparibas- ip.com	KIS 3			4,16	
- ING() Invest - European Telecom Fund	LU	LU0546920058	EUR	79	ING Investment Management	45 809	42 236		www.ingim.com	KIS 3			2,43	
ĮS V 10:				34 659										64,10
3.2 Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai														
- ĮS V 10:														
ĮS V 10 Kolektyvinio investavimo subjektai:				34 659										64,10
4 Pinigu rinkos priemonės														
4.1 Pinigu rinkos priemonės, kuriomis prekiuojama reguliuojamose rinkose														
- ĮS V 10:														
4.2 Kitos pinigu rinkos priemonės														
- ĮS V 10:														
ĮS V 10 Pinigu rinkos priemonės:														

Pensiju fondas "DnB NORD papildoma pensija 100"
2011 m. metinės ataskaitos

2011 m. metines ataskaitos

Pensijų fondas "DnB NORD papildoma pensija 100"
2011 m. metinės ataskaitos

2010 m. gruodžio 31 d.

Ko-das	Emitento (KIS, kredito ištaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra isigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė	KIS tipas	Balsų dalis emiteante, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
1	1. Nuosavybės vertybinių popieriai	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14
1.1	Nuosavybės vertybinių popieriai, itrauktai į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sarašą	- AB T.O LT	LT	LT0000123911	EUR	3 440		11 878	8 136	8 516		0	0,54	
	Iš vieno Nuosavybės vertybinių popieriai:			3 440				11 878	8 136	8 516			0,54	
2	Ne nuosavybės vertybinių popieriai	- Lietuvių Respublika	LT	LT1000600213	EUR	299		103 239	96 711	102 437		1,55		
	- Lietuvių Respublika	LT	LT1000600270	EUR	23			79 414	79 185	79 606		5,15		
	Iš vieno:			322				182 653	175 896	182 043			11,48	
2.3	Ne nuosavybės vertybinių popieriai, kurių laikas prekiavojama kitose reguliuojamose rinkose	- Lietuvių Respublika	LT	XS0327304001	EUR	21		72 509	68 460	75 381		4,93		
	- Lietuvių Respublika	LT	XS0435153068	EUR	17			58 698	65 626	71 294		4,18		
	Iš vieno:			38				131 206	134 086	146 675			9,25	
	Iš vieno Ne nuosavybės vertybinių popieriai:			360				313 860	309 982	328 718			20,74	
3	Kolektivinių investavimo subjektai													
3.1	Kolektivinių investavimo subjektų, atitinkančių Kolektivinių investavimo subjektų 6.1 str. 1d. reikalavimus, vienetai (akcijos)													
	ING() Invest - European Telecom Fund	LU	LU0119206919	EUR	79	ING () Invest		54 017	45 850				www.ing.lu	KIS 3
	- Evli Greater Russia B	FI	FT00008807565	EUR	38	Evli Greater Russia Management LTD		37 981	32 999				www.evli.com	KIS 3
	- Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	LU0073232471	USD	644	Morgan Stanley Management		52 083	63 387				www.morganstanley.com	KIS 3
	- Fidelity Germany Fund	LU	LU0048580004	EUR	540	Fidelity International Ltd/Bermuda		51 792	51 568				www.fidelity-international.com	KIS 3
	- HSBC GIF Asia ex Japan Equity AD	LU	LU0043850808	USD	554	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong Kong		47 845	76 189				www.hsbcame.com	KIS 3
	- Vanguard US 500 STK	IE	IE0002639668	USD	625	Vanguard Group Inc		13 911	20 678				www.globalvanguard.com	KIS 3
	- DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	LU0210302369	EUR	33	DWS Invest SA		32 594	26 872				www.dws-investments.com	KIS 3
	- Vanguard INV GLOB STK	IE	IE000B03HCZ61	EUR	1 000	Vanguard Group Inc		34 016	37 565				www.globalvanguard.com	KIS 3
	- Pictet Funds Lux-Pasific (Ex Japan) Index	LU	LU0148538712	USD	18	Pictet Gestion (Luxembourg) S.A.		15 659	14 923				www.pictettunis.com	KIS 3
	- Fidelity World Fund	LU	LU0069449576	EUR	1 071	Fidelity International Ltd/Bermuda		34 528	38 463				www.fidelity-international.com	KIS 3
	- Franklin Templeton Latin America Fund	LU	LU0128526570	USD	132	Franklin Templeton Investment Funds		28 708	34 045				www.templeton.com.lu	KIS 3

Pensijų fondas "DnB NORD papildoma pensija 100"

2011 m. metinės ataskaitos

Ko-das	Emisentas (KIS, kredito ištaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra isigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė	Balsų dalis emiteante, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
- Fidelity Funds-European AGGI Fund	LU	LU0083291335	EUR	700	Fidelity International Ltd/Bermuda		57 662	29 991			www.fidelity-international.com	KIS 3		1,89
- Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU	LU0067059799	EUR	2 015	Carlson Fund Management Luxembourg		23 421	37 226			www.carlsonfundnd.de	KIS 3		2,35
- JPM Emerging Markets Equity Fund	LU	LU0217576759	EUR	489	JP Morgan Asset Management		11 912	24 128			www.jpmorganfleming.com	KIS 3		1,52
- Schröder ISF EURO Equity CAC Fund	LU	LU0106235459	EUR	793	Schroder ISF EURO Equity C ACC		81 483	61 441			www.schroders.com	KIS 3		3,88
- INVEICO ASEAN Equity Fund A	IE	IE00033702317	USD	68	INVESCO Asset Management Ireland		18 269	18 205			www.de.invesco.com	KIS 3		1,15
- Morgan Stanley Europe, Middle East & Nor. Africa Fund	LU	LU0118140002	EUR	118	Morgan Stanley Investment Management		32 594	27 094			www.morganstanley.com	KIS 3		1,71
- JPM MIDDLE EAST EQUITY A (DJST) - USD FUND	LU	LU0083573666	USD	320	JP Morgan Asset Management		27 190	21 130			www.morganstanley.com	KIS 3		1,33
- Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	288	Fidelity International Ltd/Bermuda		12 085	16 382			www.fidelity-international.com	KIS 3		1,03
- DnB NORD pinigų rinkos fondas	LT	LTIF00000187	LTL	22	UAB DnB NORD investiciju valdymas		25 936	27 938			www.dnb.lt	KIS 1		1,76
- FORTIS FUND EQUITY HIGH DIVIDEND USA C FUND	LU	LU0377083059	USD	208	Fortis Investment Management Lux FUND		30 463	39 757			www.fortisinvestments.com	KIS 3		2,51
- FORTIS FUND EQUITY ENERGY WORLD C FUND	LU	LU008080608945	EUR	20	Fortis Investment Management Lux		30 968	42 358			www.fortisinvestments.com	KIS 3		2,67
- Parvest-Agriculture Classic Cap. Eur	LU	LU0363509208	EUR	48	BNP Paribas Asset Management Luxembourg		13 778	18 857			www.bnpparibas-am.com	KIS 3		1,19
- Franklin Templeton US Equity Fund	LU	LU0139291818	EUR	245	Franklin Templeton Investment Funds		7 085	10 056			www.templeton.lu	KIS 3		0,63
- Pioneer Funds - Emerging Markets Equity	LU	LU0119365988	EUR	413	Pioneer Asset Management S.A.		7 095	12 305			www.worldwidepioneerinvestments.com	KIS 3		0,78
- Fidelity Funds-European Large Cap Fund	LU	LU0251129549	EUR	456	Fidelity International Ltd/Bermuda		10 635	14 093			www.fidelity-international.com	KIS 3		0,89
- HSBC GTF-GL EMERG MKT EQ-Y-D	LU	LU0449516144	USD	883	HSBC Investment Funds (Lux)		23 907	29 630			www.assetmanagement.hsbccom	KIS 3		1,87
- Carlson Equity Scandinaavia Fund	LU	LU0083425479	EUR	4 286	Carlson Fund Management SA		34 528	41 497			www.carlsonfundnds.com	KIS 3		2,62
- FORTIS FUND EQ UTIL EUR IC	LU	LU0159052637	EUR	63	Fortis Investment Management Lux		34 528	35 016			www.fortisinvestments.com	KIS 3		2,21
- Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	EUR	10	Duetscher Investment Trust		34 528	39 327			www.allianzgolbalinvestors.eu	KIS 3		2,48

Pensijų fondas "DnB NORD papildoma pensija 100"
2011 m. metinės ataskaitos

Ko-das	Emitento (KIS, kredit-o istaiga, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valuta	Kiekiς, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė	KIS tipas	Balsu dalis emite nte, %	Išpirkimo / konvertavim o data / terminas	Dalis GA, %
-	Allianz RCM Asia Pacific Fund	LU	LU0204480833	EUR	581	Allianz Global Investors Lux	34 528	39 601			www.allianzglo balinvestors.lu	KIS 3			2,50
-	JPMorgan F-GL Focus Fund	LU	LU0210534227	EUR	920	JP Morgan Investment Management Inc	51 792	51 315			www.jpmorgan assetmanagement.eu	KIS3			3,24
-	Pioneer Funds - European Fund	LU	LU0271655307	EUR	178	Pioneer Asset Management S.A	51 792	52 999			www.pioneerin vestments.com	KIS 3			3,34
1. Iš viso:			17 860				1 059 312	1 132 885							71,47
2. Iš vieno Kolektyvinio investavimo subjektų:			17 860				1 059 312	1 132 885							71,47
7. Pinigai															
-	AB DNB NORD bankas	LT	LTL						7 511	0,56					0,47
-	AB DNB NORD bankas	LT	USD						1 963	0,10					0,12
-	AB DNB NORD bankas	LT	LTL						107 598	0,56					6,79
3. Iš viso Pinigai:									117 071						7,39
9. Iš viso:									1 587 191						100

3. Investicijų portfelio sudėtis (tęsinys)

Kadangi vertypiniai popieriai bei kolektyvinio investavimo subjektai vertinami iki kitos dienos 10 val. skelbiamaomis kainomis, paskutinę ataskaitinio laikotarpio dieną susidarė skirtumas dėl žemiau pateikiamų KIS perkainavimų:

KIS pavadinimas	ISIN kodas	2011 12 30	2011 12 29	Skirtumas
BNPP L1-Equity USA Small Cap Fund	LU0126173995	105,11	105,80	(0,69)
Parvest-Agriculture Classic Cap. Eur	LU0363509208	98,57	97,84	0,73

Perskaiciavus fondo turtą 2011 gruodžio 30 d. kainomis turtas ir grynieji aktyvai skiriasi 247 Lt.

Pensiju fondo investavimo strategija remiasi priešais, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 100 procentų Pensiju fondo grynuojų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisijamant su tuo susijusių riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Pensiju fondo grynuojų aktyvų. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nėra taikoma.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje skolos vertypiniai popieriai sudarė 24,46 proc. visų pensiju fondo grynuojų aktyvų vertės, investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų vienetus sudarė 64,21 proc., nuosavybės vertypiniai popieriai – 0,41 proc., pinigai – 11,04 proc. visų pensiju fondo grynuojų aktyvų vertės.

Tiek akcijų, tiek obligacijų kainas labiausiai 2011 m. 4 ketvirtį veikė Euro zonas skolos krizė. Nors metų pabaigoje išyko tiek pavienių euro zonas lyderiu, tiek visos Europos sajungos susitikimų, tačiau reikšmingų skolos krizés sprendimų, kad galutiniai nuraminti investuotojus, nebuvu pateikta. Labiausiai prasiskolinusiu ir ekonominius sunkumus išgyvenančių valstybių obligacijos toliau sulaukė spaudimo, Ispanijos ir Italijos VP pajamingumai buvo jau pasiekę 7 proc. ribą, kai skolintis tampa finansiškai skausminga.

Iš kitos pusės, gruodžio pabaigos nuotaika tapo gana šventiška ir rinkose. Nemažai prisdėjo ir JAV paskelbtai geri makroekonominiai rodikliai (nedarbo lygio mažėjimas, gerėjančios vartotojų nuotaikos ir kt.) bei suaktyvėjusi apdirbamoji pramonė beveik visuose pasaulio regionuose. Be to, Europos centrinis bankas émési nauju priemonių: buvo suteikta net 489 mrlđ. eurų komerciniams bankams trejiems metams už 1 proc. palukanas. Tokia didelė suma turėtų padidinti likvidumą ir suteikti šiek tiek daugiau pasitikėjimo finansiniu sektoriumi.

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	1 131 659	67,27	1 124 237	70,93
LTL	238 522	13,74	143 047	9,02
USD	367 914	19,12	319 906	20,18
Iš viso:	1 738 095	100	1 587 191	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sajungos valstybės	1 086 314	62,58	1 104 947	69,71
Japonija	-	-	-	-
Lietuva	651 781	37,55	482 244	30,42
Kitos šalys	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-	-	-	-
Iš viso:	1 738 095	100	1 587 191	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijos	7 127	0,41	8 516	0,54
Kolektyvinio investavimo subjektai	1 114 636	64,21	1 132 885	71,47
Vyriausybų VP	424 642	24,46	328 718	20,74
Kitos obligacijos	-	-	-	-
Pinigai	191 690	11,04	117 071	7,39
Iš viso:	1 738 095	100	1 587 191	100

5 Investicijų vertės pokytis

2011 metai

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Isigyta	Parduota (išpirktą)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	-	-	-	-	-	-
Ter minuotieji indėliai	-	49 333	-	83	-	49 417
Prių rinkos priemonės	-	328 718	184 688	140 476	16 338	375 226
Skolos vertybinių popieriai	328 718	184 688	140 476	16 338	14 042	375 226
Vytausyblių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybinių popieriai	328 718	184 688	140 476	16 338	14 042	375 226
Kitos skolos vertybinių popieriai	-	-	-	-	-	-
Nusavybės vertybinių popieriai	8 516	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjekčių investicinių vienetai ir akcijos	1 132 884	672 200	520 358	18 481	188 572	1 114 636
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	1 470 119	906 223	660 833	34 902	204 004	1 546 405

2010 metai

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Isigyta	Parduota (išpirktą)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	-	-	-	-	-	-
Ter minuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Prių rinkos priemonės	-	302 176	269 094	269 972	28 841	328 718
Skolos vertybinių popieriai	226 563	269 094	190 911	25 126	1 154	328 718
Vytausyblių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybinių popieriai	75 613	-	79 061	3 715	267	-
Kitos skolos vertybinių popieriai	6 295	-	-	2 221	-	8 516
Nusavybės vertybinių popieriai	669 952	362 032	57 347	158 948	700	1 132 885
Kolektyvinio investavimo subjekčių investicinių vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	978 423	631 126	327 319	190 010	2 122	1 470 119
Iš viso:	1 470 119	906 223	660 833	34 902	204 004	1 546 405

6. Atskaitymai iš pensijų fondo turto

2011 metai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą :	1,50%	1,50%	24 381	1,49%
nekintamas dydis	1,50%	1,50%	24 381	1,49%
sékmés mokestis	-	-	-	-
depozitoriumui	0,25%	0,15%	2 454	0,15%
Už sandorių sudarymą	***	***	1 953	0,12%
Už auditą	***	***	-	-
Kitos veiklos išlaidos	***	***	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma*			26 835	
BIK % nuo GAV *			1,64%	
Visų išlaidų suma			28 788	1,76
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**			58,67% (41,81%)	

2010 metai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą :	1,50%	1,50%	18 103	1.48%
nekintamas dydis	1,50%	1,50%	18 103	1.48%
sékmés mokestis	-	-	-	-
depozitoriumui	0.25%	0.15%	1 822	0.15%
Už sandorių sudarymą	***	***	673	0.05%
Už auditą	***	***	-	-
Kitos veiklos išlaidos (Išlaidos už bankines paslaugas)	***	***	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma*				
BIK % nuo GAV *			1.63%	
Visų išlaidų suma			20 598	1.68%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**			41.81% (-27,71%)	

Šie rodikliai pateikiami tik metų ataskaitose:

*Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymétina, kad skaičiuojant BIK į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

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

***Išlaidos, dengiamos iš Pensijų turto, tai išlaidos už bankines paslaugas, Pensijų fondo audito išlaidos ir sandorių sudarymo išlaidos bendras maksimalus išvardintų išlaidų dydis negali viršyti 1.5 procento per vienerius finansinius metus nuo Pensijų fondo grynujų aktyvų vertės. Pensijų fondo sąskaita bei Pensijų fondo interesais suderomų sandorių faktinės išlaidos pagal sutartis tarpininkams, sudarančios ne daugiau kaip 1 procentą nuo sudarytų sandorių vertės, bet ne mažiau kaip 25 Lt nuo kiekvienu sandorio.

7. Mokėjimai tarpininkams

Per ataskaitinį laikotarpį (2011 m. sausio 1 d. iki 2011 m. gruodžio 31 d.) sumokėta AB DNB bankas Lietuva Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui 1 953 Lt už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose.

Per praėjusią atitinkamą ataskaitinį laikotarpį (2010 m. sausio 1 d. iki gruodžio 31 d.) sumokėta AB DNB banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui. 673 Lt už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose.

8. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija

Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas (sudėtis, jei lyginamasis indeksas yra sudėtinis, kokias finansų rinkas, turto klasses atspindi). Jeigu per ataskaitinį laikotarpį lyginamasis indeksas buvo pakeistas, turi būti pateikta informacija ir apie prieš tai galiojusį lyginamajį indeksą, jo pakeitimo priežastis bei data, kada jis buvo pakeistas.

Akcijų dalies lyginamajį indeksą sudaro MSCI indeksų krepšelis:

- 40% Pasaulio akcijos (MSCI world index)
- 40% Europos akcijos (MSCI Europe index)
- 20% Besivystančių rinkų (MSCI Emerging markets)

Fondo lyginamajį indeksą sudarantys indeksai ir jų svoriai parinkti pagal taisyklėse nustatytas Fondo investavimo strategiją.

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 metus, 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 paaškinimus.

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų ⁹
Apskaitos vieneto vertės pokytis*	(11,15%)	14,60%	29,96%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis ¹ (nuo 2007.07.02)	(9,50%)	15,10%	33,88%	-
Metinė grynoji investicijų grąža ²	(11,15%)	14,60%	29,95%	-
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondu) ³	(11,14%)	14,62%	29,97%	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	12,52%	8,83%	10,34%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	17,41%	14,87%	20,64%	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁵	0,95	0,89	0,96	-
Indekso sekimo paklaida ⁶	4,73%	5,02%	10,37%	-
Alfa rodiklis ⁷	(1,19%)	7,98%	12,87%	-
Beta rodiklis ⁸	0,83	0,62	0,49	-

* 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 dalijų 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;

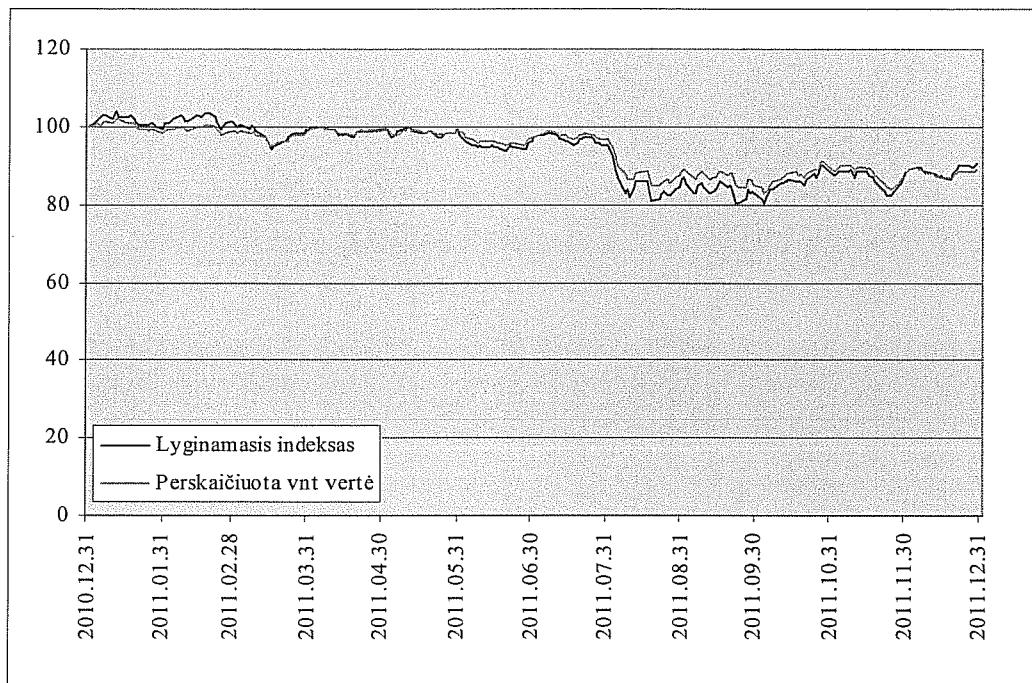
6. indekso sekimo paklaida (angl. *tracking error*) – statistinis rizikos rodiklis, parodantis vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso pokyčių skirtumą standartiniu nuokrypi;

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 veikia 5 metus.

8. Investicijų graža ir investicijų gražos lyginamoji informacija (tęsinys)



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

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios ⁴
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis	9,79%	-	-	(4,95%)
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis (nuo 2007.07.02)	11,73%	-	-	(6,92%)
Vidutinė grynoji investicijų graža ¹	9,78%	-	-	(4,30%)
Vidutinė bendroji investicijų graža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ²	9,80%	-	-	(4,27%)
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	10,55%	-	-	12,34%

1. grynoji investicijų graža – pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas;
2. bendroji investicijų graža – papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų graža, 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 veikia 5 metus.

Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.

9. Gautos ir išmokėtos lėšos

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma		469 667	405 720
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	461 636	405 623
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
	Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-	-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	8 031	97
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-	-
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinių ir gautų lėšų sumą), iš viso		-	-

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra išmokėtų lėšų suma		124 246	35 510
Pensijų išmokos	vienvartinės išmokos dalyviams	15 695	891
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anuitetų įsigijimui		
I kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	11 803	239
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės		4 374
Išstojuusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		95 808	30 006
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		940	-
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinių ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		-	-

10. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokiai buvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo.

2011 m. grynuvų aktyvų ataskaitos palyginamieji 2010 m. duomenys:

STRAIPSNIAI	Iki apskaitos politikos keitimo	Po apskaitos politikos keitimo
PINIGAI	117 071	117 071
TERMINUOTIEJI INDÉLIAI	-	-
INVESTICIJOS	1 470 119	1 470 119
GAUTINOS SUMOS	-	-
TURTO IŠ VISO:	1 587 191	1 587 191

10. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokiai buvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo. (tęsinys)

2011 m. grynujų aktyvų pokyčio ataskaitos palyginamieji 2010 m. duomenys:

Straipsniai	Praėjusių finansinių metų duomenys 2010 m. ataskaitoje	Straipsniai	Praėjusių finansinių metų duomenys 2011 m. ataskaitoje
GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1 045 002	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1 045 002
PADIDĖJIMO IŠ VISO:	598 308	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTÈS PADIDĖJIMAS	
...
Investicijų pardavimo pelnas	3 613	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimų ir pardavimo	190 010
Investicijų vertės padidėjimo suma	148 904		
Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	23 455	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	119
...
SUMAŽĒJIMO IŠ VISO:	58 240	PADIDĖJO IŠ VISO:	598 308
...	...	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTÈS SUMAŽĒJIMAS	
Investicijų pardavimo nuostoliai	739	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimų ir pardavimo	2 122
Investicijų vertės sumažėjimo suma	1 382		
Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	11	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	11
		Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	
Valdymo sąnaudos	19 926	Valdymo sąnaudos:	20 598
Kitos sąnaudos	672	Atlyginimas valdymo įmonei	18 103
		Atlyginimas depozitoriumui	1 823
		Atlyginimas tarpininkams	672
		SUMAŽĖJO IŠ VISO:	58 240
GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1 585 070	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1 585 070

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	751	490
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	38
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	989
	Iš viso	1 027
Dalyvių skaičiaus pokytis	276	261

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius	324	287
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	322	286
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	2
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius	48	26
Į kitus pensijų fondus išejusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	2
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojuisių (pildomo tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	43
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoka, anuitetą ir jų derini)	1
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-
	mirusių dalyvių	2
		-

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	292	444	248	43	1 027
	vyrai	160	228	109	20	517
	moterys	132	216	139	23	510
Dalyvių dalis, %	iš viso	28,43%	43,23%	24,15%	4,19%	100%
	vyrai	15,58%	22,20%	10,61%	1,95%	50,34%
	moterys	12,85%	21,03%	13,54%	2,24%	49,66%

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 garantuojamų pajaminguo dydis ir kita svarbi informacija

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĒŠAS

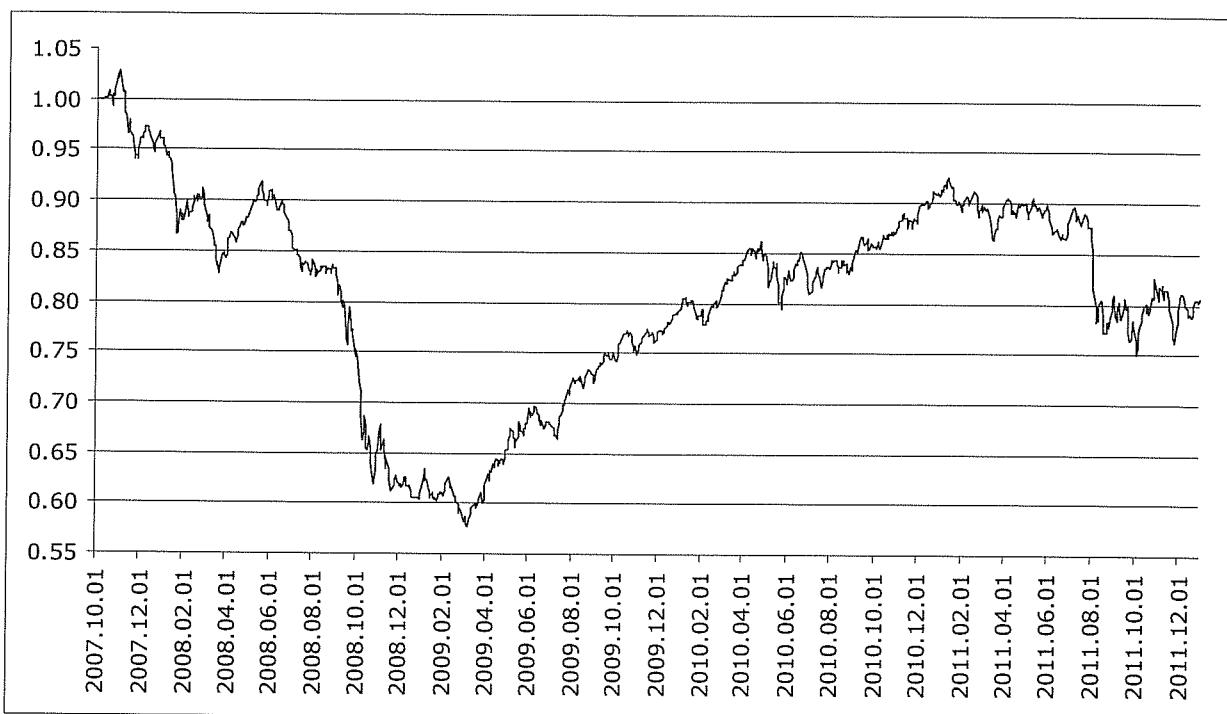
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolintasi.

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 2011 m. gruodžio 31 d.

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2007 10 01 - 2011 12 31



XII. ATSAKINGI ASMENYS

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

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

35. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

Žemiau pasirašę atsakingi asmenys patvirtina, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir kad nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti esminės įtakos pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys
(parašas)

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė
(parašas)

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

36.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų narai, 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

Tel: (8-5) 2393 444

Faks.: (8-5) 2393 473

Dalia.Vaituleviciene@dnb.lt

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė

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