

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES
KAUPIMO KONSERVATYVAUS INVESTAVIMO
PENSIJŲ FONDO "DnB NORD pensija 1"
2011 M. METINĖS ATASKAITOS IR NEPRIKLAUSOMO
AUDITORIAUS IŠVADA**

Nepriklausomo auditoriaus išvada UAB DNB investicijų valdymas akcininkui

Mes atlikome toliau pateikiamų UAB DNB investicijų valdymas, įregistruotos Lietuvos Respublikoje (toliau – Valdymo įmonė), valdomo valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo konservatyvaus investavimo pensijų fondo „DnB NORD pensija 1“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. gryųjų aktyvų ataskaita, tą dieną pasibaigusių metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingų apskaitos metodų santrauka bei kita aiškinamoji informacija), pateikiamų 5 - 21 puslapiuose, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

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

Auditoriaus atsakomybė

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

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

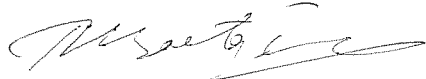
Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami auditoriaus nuomonei pagrįsti.

Nuomonė

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2011 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusių metų gryųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“

Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335



Ramūnas Bartašius
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000362

Auditas buvo baigtas 2012 m. kovo 26 d.

TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	3
II. GRYNUJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĘ	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
GRYNUJŲ AKTYVŲ ATASKAITA	5
GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	6
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	7
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	23
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	24
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ	24
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	24
XI. KITA INFORMACIJA	24
XII. ATSAKINGI ASMENYS	25

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. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĘ

5. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertę

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 grąžai (teikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti skaičiavimais, kiek būtų atskaityta (litas) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt*	387	583	795	1 405
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500	11 576	12 763	16 289
Sukauptą suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10 098	10 933	11 836	14 435

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

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis

Aiškinamojo rašto 3 pastaba.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Aiškinamojo rašto 4 pastaba.

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai

-

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

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

-

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

Aiškinamojo rašto 3 pastaba.

V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA 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 gražos 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 gražą. 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 gražos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine graža ir pateikti galimas neatitikimų priežastis.

-

21. Vidutinė investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis (jei jis pasirinktas) per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų graža, vidutinis 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)

Aiškinamojo rašto 8 pastaba.

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką

-

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

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
Konservatyvaus investavimo pensijų fondas „DnB NORD pensija 1“

GRYŲŲ AKTYVŲ ATASKAITA
2011 m. gruodžio 31 d.

(litas)				
Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai ¹
A.	TURTAS		31 609 678	27 140 021
I.	PINIGAI	3, 4, 5	857 279	367 309
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3, 4, 5	6 211 733	5 681 782
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		1 183 498	469 105
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		1 183 498	469 105
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės			
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	23 357 168	20 621 825
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		23 357 168	20 621 825
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		23 357 168	20 621 825
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
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		24 502	22 192
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai			
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms			
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		24 502	22 192
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
C.	GRYŲŲ AKTYVAI	1	31 585 176	27 117 829

¹ Praėjusių finansinių metų stulpelyje pateikiama lyginamoji informacija, atvaizduota pagal 39-ojo verslo apskaitos standarto „Kolektyvinio investavimo subjektų 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.

UAB DNB investicijų valdymas

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

Konservatyvaus investavimo pensijų fondas „DnB NORD pensija 1“

GRYŲŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA
2011 m.

(litas)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai ¹
I.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		27 117 829	23 395 363
II.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	9	2 567 711	2 182 595
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	9	3 436 033	2 575 220
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		165 685	501 632
II.5.	Dividendai		-	-
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	913 963	998 419
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		3 124	-
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.9.	Kitas gryųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	-
	PADIDĖJO IŠ VISO:		7 086 516	6 257 866
III.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	9	1 069 976	851 983
III.2.	Išmokos kitiems fondams	9	693 554	1 099 887
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	502 372	277 892
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		1 488	-
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:	6	353 266	305 638
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		353 266	305 638
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
III.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
III.6.5.	Kitos sąnaudos		-	-
III.7.	Kitas gryųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		(1 488)	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		2 619 169	2 535 400
IV.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	31 585 176	27 117 829

¹ Praėjusių finansinių metų stulpelyje pateikiama lyginamoji informacija, atvaizduota pagal 39-ojo verslo apskaitos standarto „Kolektyvinio investavimo subjektų 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

Pagrindiniai duomenys apie Pensijų fondą

Pensijų fondo pavadinimas:	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo konservatyvaus investavimo pensijų fondas "DnB NORD pensija 1"	
Pensijų fondo įsteigimo data:	2003 m. rugsėjo 11 d.	
Valdymo įmonė:	Pavadinimas:	UAB DNB investicijų valdymas
	Buveinės adresas:	Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
	Įmonės kodas:	26299280
	Tel.:	(8-5) 2393 444
	Faks.:	(8-5) 2393 783.
Depozitoriumas:	Elektroninio pašto adresas:	investicija@dnb.lt
	Pensijų fondo valdytojas:	Naglis Paičius
	Depozitoriumo pavadinimas:	AB DNB bankas
	Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
	Įmonės kodas:	112029270
Audito įmonė:	Tel.:	(8-5) 2393 444
	Faks:	(8-5) 239 3783
	UAB „Ernst & Young Baltic“	
	Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335	
Ataskaitinis laikotarpis:	Subačiaus g. 7, Vilnius, Lietuva	
	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 piniginių vienetą – litą.

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

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

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

Pagrindiniai Fondo investavimo principai

Pagrindinis Fondo investicinės politikos principas yra Fondo Dalyviams priklausančio turto vertės apsaugojimas ir tolygus augimas tiek trumpalaikėje, tiek ilgalaikėje perspektyvoje. Fondo turtas yra investuojamas pagal Fondo taisykles bei pagal galiojančius įstatymus ir kitus teisės aktus, siekiant maksimalios naudos Fondo Dalyviams. Siekiant, kad Fondo Dalyviams priklausančio turto vertė būtų maksimaliai apsaugota, visi Fondo aktyvai investuojami į skolos vertybinius popierius.

Fondo investavimo strategija apima Europos Sąjungos bei Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių geografinius regionus, kurie atitinka įstatymuose nustatytus reikalavimus bei Fondo taisykles.

Bendrovė gali investuoti Fondo turtą į:

Skolos vertybinius popierius išleistus arba garantuotus Europos centrinio banko, Europos Sąjungos ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, centrinių bankų, kuriais prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, esančiose Europos Sąjungoje ar šalyje, kuri priklauso Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai¹.

¹ Australijos vertybinių popierių birža (Australija), Vienos vertybinių popierių birža (Austrija), EASDAQ (Belgija), Barcelonos vertybinių popierių birža (Ispanija), Madrido vertybinių popierių birža (Ispanija), Amsterdamo vertybinių popierių birža (Nyderlandai), Airijos vertybinių popierių birža (Dublino vertybinių popierių birža (Airija), Italijos vertybinių popierių birža, Atėnų vertybinių popierių birža (Graikija), Liuksemburgo vertybinių popierių birža, Oslo vertybinių popierių birža (Norvegija), Lisabonos vertybinių popierių birža (Portugalija), Paryžiaus vertybinių popierių birža (EURONEXT) (Prancūzija), Stokholmo vertybinių popierių birža (Švedija), Frankfurto vertybinių popierių birža (Vokietija), Helsinkio vertybinių popierių birža (Suomija), Kopenhagos vertybinių popierių birža (Danija), Londono vertybinių popierių birža (Didžioji Britanija), Australijos

Investicijų portfelio struktūra

Fondo investicijų portfelio diversifikavimas yra vykdomas pagal galiojančius įstatymus ir Fondo taisykles. Papildomai investuojamam Fondo turtui keliama šie reikalavimai:

1. Į skolos vertybinius popierius galima investuoti iki 100 procentų Fondo aktyvų vertės.
2. Į vieno emitento skolos vertybinius popierius gali būti investuota ne daugiau kaip 5 procentai pensijų fondo turta sudarančių grynųjų aktyvų, išskyrus šio straipsnio 3 ir 4 dalyse numatytus atvejus.
3. Į vieno emitento skolos vertybinius popierius gali būti investuota daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 10 procentų grynųjų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų grynųjų aktyvų.
4. Investicijos į Europos Sąjungos valstybės narės, ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių išleistus arba garantuotus vieno emitento skolos vertybinius popierius negali būti didesnės kaip 35 procentai pensijų fondo turta sudarančių grynųjų aktyvų. Gavus atskirą Vertybinių popierių komisijos leidimą į šioje dalyje numatytus vieno emitento skolos vertybinius popierius galima investuoti iki 100 procentų pensijų fondo turta sudarančių grynųjų aktyvų. Tokiu atveju, kai vieno emitento skolos vertybiniai popieriai sudaro daugiau nei 35 procentus pensijų fondo turta sudarančių grynųjų aktyvų, turi būti investuota ne mažiau kaip į 6 tokio emitento išleistas skolos vertybinių popierių emisijas, o į vienos emisijos skolos vertybinius popierius investuota ne daugiau kaip 30 procentų grynųjų aktyvų.
5. Šio straipsnio 4 dalyje numatyti skolos vertybiniai popieriai nėra įskaitomi skaičiuojant investicijas, kurioms pagal šio straipsnio 3 dalį taikoma maksimali leistina 40 procentų riba.

Finansinės rizikos valdymo metodai

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

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

Palūkanų normos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių palūkanų pokyčių, kurie gali turėti įtakos skolos vertybinių popierių kainoms.

Valiutos kurso pokyčio rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio lito atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto, laikomo ta užsienio valiuta, vertės pokytį. Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčių riziką didžioji dalis lėšų investuojama litais bei bazine valiuta eurai, kuri nesvyruoja lito atžvilgiu.

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 turtą (investiciją). Siekiant sumažinti rinkos likvidumo riziką investuojama tikrai į tuos vertybinius popierius, kurie kotiruojami pripažintose pasaulio biržose arba kurių kainą reguliariai skelbia visuotinės informavimo priemonės.

Sandorio šalies rizika – rizika patirti nuostolius dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus, kurie buvo įgyti sudarant sandorį. Siekiant sumažinti sandorio šalies riziką, investicijų valdymo įmonė sudaro sandorius su žemos rizikos (investicinio reitingo) kredito institucijomis, o jų nesant, su patikimais partneriais, besispecializuojančiais atitinkamoje srityje.

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

Grynųjų aktyvų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Grynųjų aktyvų padidėjimas tai:

1. Dalyvių įmokų į Fondą straipsnyje parodoma į pensijų fondą, gautų kaupiamųjų pensijų įmokų suma.
2. Iš kitų fondų gautų sumų straipsnyje parodoma iš kitų pensijų fondų gautos ir gautinos dalyviui priklausančios sumos, kai dalyvis pereina į pensijų fondą iš kitų pensijų fondų.
3. Garantinių įmokų straipsnyje parodoma gautų ir gautinų garantinių įmokų suma, jeigu trečia šalis yra įsipareigojusi garantuoti tam tikrą pajamingumą.

vertybinių popierių birža, Toronto vertybinių popierių birža (Kanada), Prahos vertybinių popierių birža (Čekija), Budapešto vertybinių popierių birža (Vengrija), Tokijo vertybinių popierių birža (Japonija), Osakos vertybinių popierių birža (Japonija), Korėjos vertybinių popierių birža, Meksikos vertybinių popierių birža, Naujosios Zelandijos vertybinių popierių birža, Varšuvos vertybinių popierių birža (Lenkija), Bratislavos vertybinių popierių birža (Slovakija), Šveicarijos birža, Ciuricho birža, Ženevos birža, Bazelio birža (Šveicarija), Stambulo vertybinių popierių birža (Turkija), Niujorko vertybinių popierių birža (JAV). NASDAQ (JAV).

Grynųjų aktyvų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai (tęsinys)

4. Palūkanų pajamų straipsnyje parodomas finansinio turto, kai jis negali būti patikimai įvertintas tikrąja verte, palūkanos. Amortizuota savikaina įvertinto finansinio turto palūkanų pajamos apskaičiuojamos taikant apskaičiuotų palūkanų metodą.

5. Dividendų straipsnyje parodomi nuosavybės vertybinių popierių dividendai (gauti bei paskelbti).

6. Pelno dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnyje parodomas pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės padidėjimo ir jų pardavimo sandorių pelnas, įskaitant ir tikrąją vertę įvertinto turto vertės pokytį dėl užsienio valiutos kursų pokyčio.

7. Pelno dėl užsienio valiutos kursų pokyčio straipsnyje parodomi teigiami pasikeitimai, susidarę atsiskaitant užsienio valiuta, finansinių ataskaitų valiutos ir užsienio valiutos oficialaus santykio pasikeitimo iš naujo įvertinant užsienio valiuta gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotuosius indėlius, užsienio valiutą banko sąskaitose.

8. Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelno straipsnyje parodomas teigiamas tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada atsiranda, ataskaitoje.

9. Kito grynųjų aktyvų vertės padidėjimo straipsnyje parodomas pelnas dėl finansinių įsipareigojimų vertės sumažėjimo, dėsningųjų pajamos, kitos pajamos ir kituose šios ataskaitos straipsniuose neparodytas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas.

Grynųjų aktyvų sumažėjimas tai:

1. Išmokų fondo dalyviams straipsnyje parodoma per ataskaitinį laikotarpį iš pensijų fondo sąskaitos sumokėtos ar privalomos mokėti išmokos.

2. Išmokų kitiems fondams straipsnyje parodoma kitiems subjektams sumokėtos ar privalomos sumokėti pensijų fondo dalyviui priklausančios piniginės lėšos, kai dalyvis pereina į kitą pensijų fondą.

3. Nuostolių dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnyje parodomi pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės sumažėjimo (nuvertėjimo) ir pardavimo nuostoliai, jeigu tokių yra. Taip pat įtraukiamas ir tikrąją vertę įvertinto turto vertės pokytis dėl užsienio valiutos kursų pasikeitimo. Panaikinus praėjusiais ataskaitiniais laikotarpiais pripažintus nuostolius dėl vertės sumažėjimo ar jų dalį, nuostolių sumažėjimas taip pat parodomas šiame straipsnyje.

4. Nuostolių dėl užsienio valiutos kursų pokyčio straipsnyje parodomi neigiami pasikeitimai, susidarę atsiskaitant užsienio valiuta, dėl finansinių ataskaitų valiutos ir užsienio valiutos oficialaus santykio pasikeitimo, įvertinant užsienio valiuta gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotuosius indėlius, užsienio valiutą banko sąskaitose.

5. Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostolių straipsnyje parodomas neigiamas tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada jis atsiranda, ataskaitoje. Kartu su finansiniu turtu ir finansiniu įsipareigojimu, atsirandančiais iš išvestinės finansinės priemonės sandorių, parodomas susijusios ataskaitinio laikotarpio šių sandorių sudarymo išlaidos.

6. Valdymo sąnaudų straipsnyje parodomas pensijų fondo ataskaitinio laikotarpio sąnaudos, nustatytos Pensijų fondo taisyklėse.

7. Kito grynųjų aktyvų vertės sumažėjimo straipsnyje parodomas kituose ataskaitos straipsniuose neparodytas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas.

8. Sąnaudų kompensavimo straipsnyje parodomas sumos, kuriomis mažinamos subjekto ataskaitinio laikotarpio sąnaudos, tai yra pensijų fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos, kurias apmoka valdymo įmonė. Kompensavimo sumos ataskaitoje parodomas su minuso ženklu.

Atskaitymų valdymo įmonei taisyklės

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

Iš kiekvienos VSDF valdybos Bendrovei pervedamos pensijų įmokos Bendrovė išskaičiuoja pradinį Fondo turto valdymo mokestį, kurio dydis yra 2,95 procento nuo pervedamos pensijų įmokos.

Iš Fondo turto Bendrovė išskaičiuoja turto valdymo mokestį, kurio dydis yra ne daugiau kaip 1 procentas nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės. Valdymo mokestis priskaičiuojamas už kiekvieną darbo dieną ir kartą per mėnesį atskaitomas nuo Fondo turto. Valdymo mokestis už vieną dieną skaičiuojamas nustatytą valdymo mokestį padalinant iš faktinio kalendorinių metų darbo dienų skaičiaus keturių skaičių po kablelio tikslumu. Jei šie atskaitymai per vienerius kalendorinius metus viršija 1 procentą nuo Dalyvio pensijų sąskaitoje apskaitytų lėšų vidutinės metinės vertės, bendrovė iki kitų kalendorinių metų 15 dienos perveda perviršį į Dalyvio pensijų sąskaitą ir konvertuoja jį į apskaitos vienetą.

Informacija Dalyviams apie valdymo mokesčių dydžius pateikiama Depozitoriumo interneto puslapyje (www.dnb.lt).

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

Dalyvio perėjimo į kitą Bendrovės ar kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą Fondą išlaidas sudaro Bendrovės išlaidos, susijusios su pensijų sąskaitos uždarymu bei lėšų pervedimu. Jos sudaro iki 0,2 procento Dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų ir yra atskaitomos nuo Dalyviui pervedamų piniginių lėšų sumos.

Atskaitymų valdymo įmonei taisyklės (tęsinys)

Taisyklių numatytais atvejais Bendrovė išskaičiuoja atskaitymus, lygius Taisyklėse numatytų išlaidų ir išlaidų, susijusių su Dalyvio pritraukimu į pensijų kaupimo bendrovę, sumai, kuri sudaro iki 3,5 procento Dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų ir yra atskaitoma iš Dalyviui pervedamų piniginių lėšų sumos.

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

Išskaičiuoti atskaitymai tampa Bendrovės nuosavybe.

Investicijų įvertinimo metodai bei investicijų pervertinimo periodiškumas

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

1. Fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintą ir Fondo turto vertės skaičiavimo metu galiojančią Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką (toliau – Metodiką);
2. aktyvai denominuoti užsienio valiuta – perskaičiuojami į nacionalinę valiutą, laikantis Lietuvos banko nustatyto tos dienos oficialaus tos valiutos ir nacionalinės valiutos santykio;
3. įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartus;
4. vertybiniai popieriai pripažįstami grynųjų aktyvų ataskaitoje ir jų pripažinimas nutraukiamas taikant atsiskaitymo datos apskaitą.

Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika

Fondo grynųjų aktyvų vertė nustatoma iš Pensijų fondo turto rinkos vertės atėmus trumpalaikius ir ilgalaikius finansinius įsipareigojimus. Praėjusios darbo dienos apskaičiuota Fondo grynųjų aktyvų vertė iki kitos darbo dienos 16.30 val. paskelbiama tinklalapyje www.dnb.lt.

Apskaitos vieneto vertė apskaičiuojama Fondo grynųjų aktyvų vertę, apskaičiuotą pagal Metodiką, padalinus iš Apskaitos vienetų skaičiaus. Pradinė Apskaitos vieneto vertė – 1 Lt. Praėjusios darbo dienos apskaičiuota Apskaitos vieneto vertė iki kitos darbo dienos 16.30 val. paskelbiama tinklalapyje www.dnb.lt.

Apskaičiuojant grynųjų aktyvų vertę priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:

1. priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; šiuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu (geriausiai šias charakteristikas atspindi šių priemonių rinkos paskutinių 12 mėnesių apyvarta), duomenys;
2. pagal 1. punkte pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; šiuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
3. per paskutinąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; šiuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi vidutinė rinkos kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
4. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; šiuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Apskaičiuojant grynųjų aktyvų vertę priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

1. skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės:
 - a) priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintą Metodiką;
 - b) priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintą Metodiką;
 - c) kitais atvejais, jeigu taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas negu pagal (a) ir (b) papunkčius, pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal pasirinktą vertinimo modelį (nurodytą vertinimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
2. gryniesiems pinigais ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominalia verte;
3. terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

~~Valdymo įmonės atskaitymai iš Fondo turto vertinami kaupimo principu, kiekvieną darbo dieną.~~

Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika (tęsinys)

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

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

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

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

AVS – apskaitos vienetų skaičius;

PPL – į Dalyvio sąskaitą pervestos piniginės lėšos;

A – Taisyklių nustatyti atskaitymai;

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

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

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

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

PPLS – pervedamų piniginių lėšų suma;

AVS – apskaitos vienetų skaičius;

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

PA – Taisyklių nustatyti atskaitymai.

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 pastaboje.

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 tikslesnis 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.

2012 m. sausio 1 d. įsigaliojus Lietuvos Respublikos pensijų sistemos reformos įstatymo nuostatomis, pensijų įmokų dydis 2012 metais sumažintas nuo 2 proc. iki 1,5 proc.

Kitų reikšmingų įvykių po grynųjų aktyvų ataskaitos datos nebuvo.

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2011 12 31)	Prieš metus (2010 12 31)	Prieš dvejus metus (2009 12 31)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	31 585 176	27 117 829	23 395 363
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	1,2707	1,2570	1,2077
Apskaitos vienetų skaičius	24 856 128	21 574 007	19 371 518

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)	4 673 578	5 928 037	3 772 860	4 694 320
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	1 391 457	1 763 530	1 570 371	1 952 784
Skirtumas	3 282 121	4 164 507	2 202 489	2 741 536

Pensijų fondas „DnB NORD pensija 1“

2011 m. metinės ataskaitos

3 Investicinių priemonių portfelio sudėtis

2011 m. gruodžio 31 d.

Kodas	Emitoento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
1	2	3	4	5	6	7	8	12	13	14	18	19
1	Nuosavybės vertybiniai popieriai											
2	Š viso Nuosavybės vertybiniai popieriai:											
-	Nuosavybės vertybiniai popieriai											
2.1	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą											
-	Š viso:											
2.2	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą											
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605107	LTL	3 000		300 000	309 613	307 196	5,20	2015.04.29	0,97
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000600058	LTL	5 000		500 000	487 648	491 667	2,70	2012.08.15	1,56
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	LTL	5 000		500 000	499 130	488 316	5,60	2016.10.20	1,55
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610040	LTL	600		60 000	64 207	64 444	3,50	2013.01.24	0,20
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603227	LTL	6 500		650 000	704 612	682 603	3,00	2012.10.29	2,16
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	1 402		140 200	136 077	140 476	5,50	2016.02.10	0,43
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603235	LTL	13 000		1 300 000	1 338 045	1 325 110	4,30	2013.08.05	4,20
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600304	EUR	4 500		1 553 760	1 497 201	1 514 678	3,20	2012.10.24	4,80
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	LTL	15 000		1 500 000	1 522 214	1 505 156	5,90	2018.03.28	4,77
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600312	EUR	1 000		345 280	331 410	331 689	3,80	2013.01.30	1,05
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	730		2 520 544	2 533 675	2 406 593	6,20	2017.09.22	7,62
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600296	EUR	8 500		2 934 880	2 839 756	2 889 833	2,80	2012.07.25	9,15
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000600041	LTL	7 000		700 000	687 687	691 832	2,50	2012.06.20	2,19
2.3	Š viso:											
2.3	Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose											
-	Lietuvos Respublika	LV	XS0189713992	EUR	150		517 920	507 555	534 579	4,24	2014.04.02	1,69
-	lovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	120		414 336	412 525	373 375	5,97	2020.04.27	1,18
-	lenkijos Respublika	PL	XS0242491230	EUR	250		863 200	858 452	885 617	3,83	2016.02.01	2,80
-	lenkijos Respublika	PL	XS0144238002	EUR	40		138 112	148 927	144 684	3,81	2012.03.12	0,46
-	Norvegijos karalystė	NO	NO0010313356	NOK	1 230		545 185	619 659	625 917	1,85	2017.05.19	1,98
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	100		345 280	347 597	344 100	5,79	2018.02.07	1,09
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0110979186	EUR	138		476 486	487 503	497 139	0,30	2012.07.12	1,57
-	lovakijos Respublika	SK	XS0299989813	EUR	200		690 560	740 195	704 006	4,55	2017.05.15	2,23
-	lenkijos Respublika	PL	XS0162316490	EUR	41		141 565	154 603	151 425	1,82	2013.02.05	0,48
-	lovakijos Respublika	SK	XS0192595873	EUR	200		690 560	740 855	720 569	3,81	2014.05.20	2,28
-	ekijos Respublika	CZ	XS0194957527	EUR	171		590 429	619 390	628 595	2,91	2014.06.23	1,99
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0163880502	EUR	372		1 284 442	1 174 427	1 341 599	3,86	2013.03.05	4,25
-	Irijos Respublika	IE	IE0085S94L21	EUR	80		276 224	274 507	286 306	1,45	2012.03.05	0,91
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0457764339	USD	280		747 432	804 287	803 069	5,21	2015.01.15	2,54
-	Bulgarijos Respublika	BG	XS0145623624	USD	300		800 820	916 797	916 105	4,50	2015.01.15	2,90
-	ekijos Respublika	CZ	XS0427020309	EUR	490		1 691 872	1 802 688	1 783 871	2,75	2014.11.05	5,65
-	lovenijos Respublika	SI	XS0292653994	EUR	180		621 504	613 243	569 593	6,29	2018.03.22	1,80
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0212170939	EUR	62		214 074	204 119	207 908	5,49	2016.02.10	0,66
-	ekijos Respublika	CZ	XS0368800073	EUR	50		172 640	196 292	187 017	4,01	2018.06.11	0,59

Pensijų fondas „DnB NORD pensija 1“

2011 m. metinės ataskaitos

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra išsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
2.4	Š viso:				4 454		11 222 640	11 623 621	11 705 474			37,06
	Įleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai											
	Š viso:											
3	Š viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:				75 686		24 227 304	24 579 296	24 540 666			77,70
	Kolektyvinio investavimo subjektai											
4	Š viso Kolektyvinio investavimo subjektai:											
	Pigū rinkos priemonės											
5	Š viso Pinigų rinkos priemonės:											
	Indėliai kredito įstaigose											
-	lordea bankas	LT		LTL					1 323 953	2,06	2012.02.10	4,19
-	B DNB bankas	LT		EUR					1 754 094	2,10	2012.03.29	5,55
-	lordea bankas	LT		LTL					2 031 030	2,61	2012.12.19	6,43
-	lordea bankas	LT		LTL					402 604	2,52	2012.04.25	1,27
-	lordea bankas	LT		LTL					700 051	2,63	2012.05.29	2,22
	Š viso:								6 211 733			19,67
	Indėliai kredito įstaigose:								6 211 733			19,67
6	Švestinės investicinės priemonės											
7	Š viso Išvestinės investicinės priemonės:											
	Finagai											
-	B DNB bankas	LT		EUR					381 162	0,38		1,21
-	B DNB bankas	LT		USD					32 682	0,00		0,10
-	B DNB bankas	LT		LTL					443 435	0,38		1,40
	Š viso:								857 279			2,71
	Š viso Pinigai:								857 279			2,71
8	Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų [statymo 57 str. 1 d.											
	Š viso Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų [statymo 57 str. 1 d.:											
9	Š VISO:								31 609 678			100

2010 m. gruodžio 31 d.

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra išsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA / dalis portfelio, %
1	2	3	4	5	6	8	12	13	14	18	19
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai										
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkanti prekybos sąrašą										
1	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610040	LTL	600	60 000	64 207	65 745	3,40	2013.01.24	0,24
2	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	1 402	140 200	140 476	139 585	4,60	2016.02.10	0,51
3	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600213	EUR	2 359	814 516	767 983	808 190	1,55	2011.07.07	2,98
4	Lietuvos Respublika	LT	LT0000601957	LTL	1 200	120 000	116 692	119 978	0,75	2011.01.12	0,44
5	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600239	EUR	5 344	1 845 176	1 812 308	1 842 663	1,00	2011.02.22	6,80
6	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603227	LTL	6 500	650 000	705 736	709 795	3,10	2012.10.29	2,62
7	Lietuvos Respublika	LT	LT0000601973	LTL	2 500	250 000	244 853	249 542	1,14	2011.03.02	0,92
8	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605107	LTL	2 000	200 000	200 747	210 887	4,35	2015.04.29	0,78
9	Lietuvos Respublika	LT	LT0000601981	LTL	1 000	100 000	97 922	99 586	1,40	2011.04.20	0,37

Pensijų fondas „DnB NORD pensija 1“

2011 m. metinės ataskaitos

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra išsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA / dalis portfelyje, %
10	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603235	LTL	1 000	100 000	100 719	103 744	3,60	2013.08.05	0,38
11	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600262	EUR	2 975	1 027 208	979 855	1 002 738	2,30	2012.01.25	3,70
12	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	470	1 622 816	1 618 134	1 626 730	5,15	2017.09.22	6,00
	Iš viso:				27 350	6 929 916	6 849 633	6 979 182			25,74
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
-	Latvijos Respublika	LV	XS0189713992	EUR	150	517 920	507 555	534 167	4,28	2014.04.02	1,97
-	Lenkijos Respublika	PL	DE0006101652	EUR	40	138 112	159 159	144 931	4,90	2011.02.14	0,53
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0162316490	EUR	41	141 565	154 603	152 915	2,56	2013.02.05	0,56
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0194957527	EUR	171	590 429	619 390	635 677	3,02	2014.06.23	2,34
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0144238002	EUR	40	138 112	148 927	148 478	2,88	2012.03.12	0,55
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0110979186	EUR	138	476 486	487 503	511 873	1,01	2012.07.12	1,89
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0163880502	EUR	203	700 918	578 658	741 730	3,50	2013.03.05	2,74
-	Olandijos karalystė	NL	NL0006173015	EUR	180	621 504	613 909	645 621	4,17	2011.01.15	2,38
-	Suomijos Respublika	FI	FI0001005167	EUR	292	1 008 218	1 053 460	1 065 263	0,74	2011.02.23	3,93
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	413	1 426 006	1 299 456	1 482 498	4,93	2018.02.07	5,47
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0427020309	EUR	490	1 691 872	1 802 688	1 787 328	3,13	2014.11.05	6,59
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0242491230	EUR	250	863 200	858 452	889 759	3,69	2016.02.01	3,28
-	Slovakijos Respublika	SK	XS0192595873	EUR	200	690 560	740 855	746 948	2,82	2014.05.20	2,75
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0498285351	EUR	315	1 087 632	1 097 395	1 105 222	3,98	2017.03.29	4,08
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	120	414 336	412 525	418 573	4,23	2020.04.27	1,54
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0368800073	EUR	50	172 640	197 923	189 437	3,91	2018.06.11	0,70
-	Vengrijos Respublikos VVP	HU	XS0161667315	EUR	125	431 600	442 534	442 845	5,27	2013.02.06	1,63
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0371500611	EUR	340	1 173 952	1 371 602	1 315 610	4,19	2018.06.20	4,85
-	Vengrijos Respublikos VVP	HU	XS0204418791	EUR	40	138 112	138 568	138 023	4,55	2011.10.28	0,51
-	Slovakijos Respublika	SK	XS0299898813	EUR	200	690 560	752 114	733 836	3,75	2017.05.15	2,71
-	Airijos respublika	IE	IE00B3FCJN73	EUR	82	283 130	285 317	281 014	5,63	2011.11.11	1,04
	Iš viso:				3 880	13 396 864	13 722 592	14 111 748			52,04
2.4	Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai										
-											
	Iš viso:										
5	Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:										
-	Danske bankas	LT		LTL				313 320	4,80	2011.01.31	1,16
-	Danske bankas	LT		LTL				835 093	4,80	2011.02.04	3,08
-	Nordea bankas	LT		LTL				1 528 963	2,20	2011.09.28	5,64
-	Nordea bankas	LT		LTL				2 003 620	1,81	2011.05.30	7,39
-	Nordea bankas	LT		LTL				1 000 786	2,02	2011.09.21	3,69
	Iš viso:							5 681 782			20,95
7	Iš viso Indėliai kredito įstaigose:										
-	Pinigai										20,95
-	AB DnB NORD bankas	LT		EUR				14	0,38		0,00
-	AB DnB NORD bankas	LT		LTL				367 295	0,56		1,35
	Iš viso:							367 309			1,35
	Iš viso Pinigai:							367 309			1,35
9	Iš VISO:							27 140 021			100

3. Investicinių priemonių portfelio sudėtis (tęsinys)

Pagrindinis Fondo investicinės politikos principas yra Fondo Dalyviams priklausančio turto vertės apsaugojimas ir tolygus augimas tiek trumpalaikėje, tiek ilgalaikėje perspektyvoje. Fondo turtas yra investuojamas pagal Fondo taisykles bei pagal galiojančius įstatymus ir kitus teisės aktus, siekiant maksimalios naudos Fondo Dalyviams. Siekiant, kad Fondo Dalyviams priklausančio turto vertė būtų maksimaliai apsaugota, visi Fondo aktyvai investuojami į skolos vertybinius popierius.

Fondo investavimo strategija apima Europos Sąjungos bei Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių geografinius regionus, kurie atitinka Įstatymuose nustatytus reikalavimus bei Fondo taisykles.

Investicijų portfelis atitinka pensijų fondo taisyklėse numatytą investavimo strategiją: ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Vyriausybės vertybiniai popieriai sudarė 77,70 proc., o pinigai ir pinigų ekvivalentai – 22,38 proc. visų pensijų Fondo grynųjų aktyvų vertės.

2011 m. IV ketv. vėl visų investuotojų dėmesys buvo sutelktas ties periferinėmis euro zonos šalimis. Italijos ir Ispanijos 10 metų obligacijų pajamingumai viršijo 7 proc., o dėl antrojo Graikijos gelbėjimo plano vis dar iki galo nesusitarta. Euro zonos lyderių nesugebėjimas priimti skubių ir reikšmingų krizės sprendimų neigiamai veikė visą regioną. Iš kitos pusės, saugiausių valstybių (pvz. Vokietijos ar Skandinavijos) pajamingumai pasiekė rekordines žemumas. Be to, svarbus buvo ir 2011 metų pab. ECB sprendimas suteikti komerciniams bankams 3 metų paskolas net už 489 mlrd. eurų, o tai turėtų smarkiai padidinti likvidumą rinkoje.

Kadangi nemažą Fondo obligacijų dalį sudaro Lietuvos vyriausybės skolos vertybiniai popieriai, tai 2011 m. lapkričio mėn. bankrutavęs komercinis bankas AB „Snoras“ pakėlė tiek Lietuvos riziką trumpuoju laikotarpiui, tiek neigiamai paveikė šių obligacijų kainas. Paminėtina, jog Fondas neturėjo pastarojo banko vertybinių popierių, nebuvo padėjęs indėlių ir nelaikė kitų lėšų. Metų pabaigoje investuotojai įvertino įvykį iš naujo bei, po Lietuvos centrinio banko sprendimo didinti likvidumą įvairiomis priemonėmis, vėl pradėjo investuoti į Lietuvos Respublikos vyriausybės vertybinius popierius, taip keldami jų rinkos kainas.

4. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
EUR	18 638 433	59,01	19 392 083	71,51
LTL	10 593 473	33,54	7 747 937	28,57
NOK	625 917	1,98	-	-
USD	1 751 855	5,55	-	-
Iš viso	31 609 678	100	27 140 021	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	9 008 798	28,52	11 887 521	43,84
Japonija	-	-	-	-
Lietuva	22 600 880	71,56	15 252 500	56,25
Kitos šalys	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-	-	-	-
Iš viso	31 609 678	100	27 140 021	100
Pagal investavimo objektus:				
Vyriausybės VP	24 540 667	77,70	21 090 930	77,78
P pinigai ir terminuotieji indėliai	7 069 012	22,38	6 049 090	22,31
Iš viso	31 609 678	100	27 140 021	100

Pagal kitus kriterijus Fondo investicijos neskirstomos.

Pensijų fondas „DnB NORD pensija 1“

2011 m. metinės ataskaitos

5. Investicijų vertės pokytis

2011 metai

Pokytis	Praėjusio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai						
Terminuoti indėliai	5 681 782	7 126 422	6 749 371	152 900	-	6 211 733
Pinigų rinkos priemonės	469 105	1 470 059	764 556	10 631	1 740	1 183 499
Skolos vertybiniai popieriai	20 621 826	15 606 905	13 274 262	903 332	500 632	23 357 168
Vyriausybinių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	20 621 826	15 606 905	13 274 262	903 332	500 632	23 357 168
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	26 772 712	24 203 386	20 788 189	1 066 863	502 372	30 752 399

2010 metai

Pokytis	Praėjusio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai						
Terminuoti indėliai	7 627 600	8 332 695	10 780 145	501 632	-	5 681 782
Pinigų rinkos priemonės	193 044	459 467	199 536	16 130	-	469 105
Skolos vertybiniai popieriai	15 251 187	15 140 523	10 474 281	982 289	277 892	20 621 826
Vyriausybinių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	15 251 187	15 140 523	10 474 281	982 289	277 892	20 621 826
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	23 071 831	23 932 685	21 453 962	1 500 051	277 892	26 772 712

6. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto

2011 metai

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt	Per praeitą ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	2,95%	2,95%	75 706	64 409
Nuo turto vertės	1,00%	0,95%	277 560	241 229
Už keitimą:			949	1 490
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0,20%	0,20%	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,20%	0,20%	949	1 490
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	3,50%	3,50%	-	-
Iš viso			354 215	307 128
BAR *			1,21%	1,19%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **			-	-
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***			77,17%	74,66%

2010 metai

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	2.95%	2.95%	64 409	64 409
Nuo turto vertės	1.00%	0.95%	241 229	238 062
Už keitimą:				
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0.20%	0.20%	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0.20%	0.20%	1 490	1 490
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	3.50%	3.50%	-	-
Iš viso			307 128	303 961
BAR *				1.19%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **				-
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***				74.66%

Šie rodikliai pateikiami tik metų ataskaitose:

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

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

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

7. Mokėjimai tarpininkams

Per ataskaitinį laikotarpį (2011 m. sausio 1 d. iki 2011 m. gruodžio 31 d.) Valdymo įmonė savo lėšomis sumokėjo 35 246 litus depozitoriumo mokesčio ir 1 738 litus už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DNB banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

Per praėjusį atitinkamą ataskaitinį laikotarpį (2010 m. sausio 1 d. iki 2010 m. gruodžio 31 d.) valdymo įmonė savo lėšomis sumokėjo 30 459 litus depozitoriumo mokesčio ir 1 404 litus už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DnB NORD banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

8. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija

Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

Pensijų fondo lyginamąjį indeksą sudaro 100% Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-3 Yr indeksas.

Nuo 2008 m. gruodžio 12 d. Pensijų fondo lyginamasis indeksas buvo keičiamas iš JPMorgan Maggie Aggregate Index į Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-3 Year, nes ankstesnis tapo viešai neskelbiamas ir neprieinamas.

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

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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų ⁹
Apskaitos vieneto vertės pokytis*	1,09%	4,08%	8,00%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis ¹ (nuo 2007.07.02)	0,24%	0,93%	4,16%	-
Metinė grynoji investicijų grąža ²	0,82%	3,82%	7,40%	-
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ³	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	1,85%	1,25%	1,64%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	2,49%	1,71%	1,23%	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁵	0,84	0,58	0,08	-
Indekso sekimo paklaida ⁶	1,74%	1,54%	1,74%	-
Alfa rodiklis ⁷	0,90%	3,70%	7,42%	-
Beta rodiklis ⁸	0,78	0,64	0,14	-

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

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

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

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

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

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

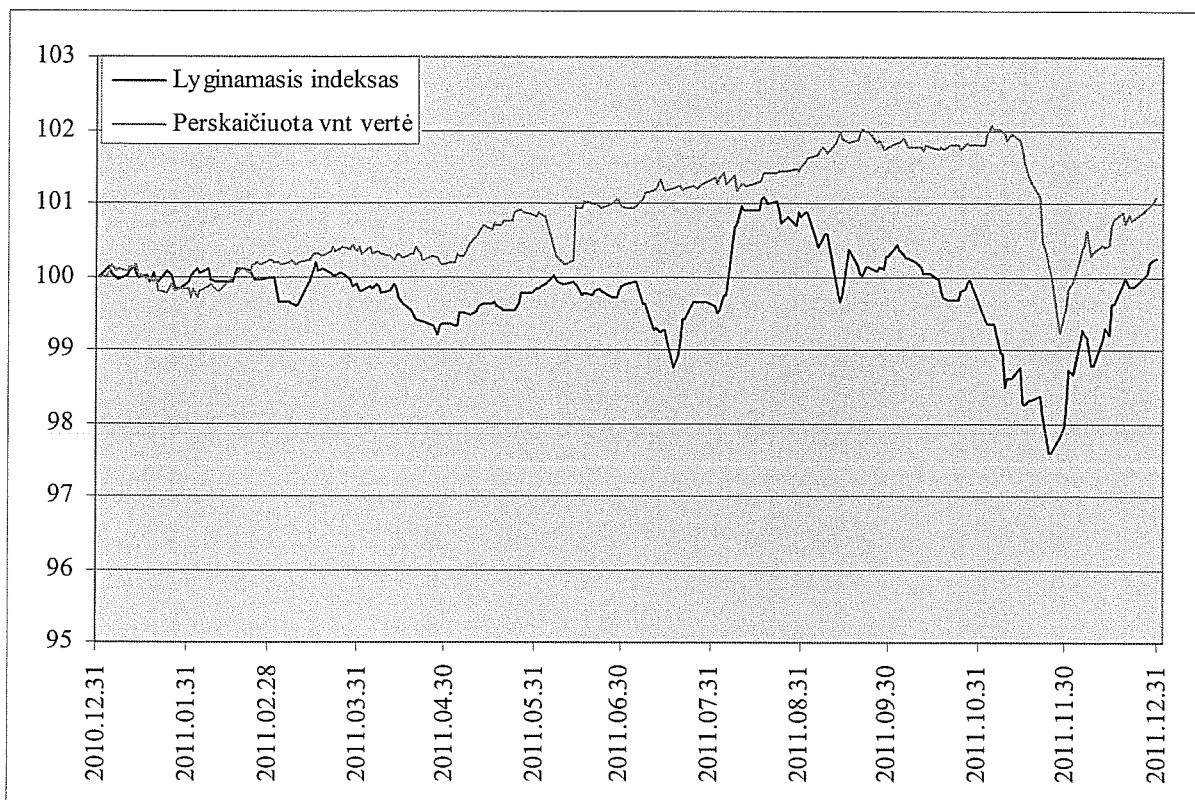
6. indekso sekimo paklaida (angl. *tracking error*) – statistinis rizikos rodiklis, parodantis vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso pokyčių skirtumų standartinį nuokrypį;

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

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

9. fondas veikia 9 metus.

8. Investicijų grąža ir investicijų grąžos lyginamoji informacija (tęsinys)



Vidutinė investicijų grąža, vidutinis subjekto vieneto (akcijos) vertės pokytis ir jo standartinio nuokrypio rodiklis, taip pat vidutinis lyginamojo indekso pokytis per kelis praėjusius laikotarpius.

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų ⁴	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis	4,35%	3,69%	-	3,22%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis*(nuo 2007.07.02)	1,76%	-	-	3,44%
Vidutinė grynoji investicijų grąža ¹	3,98%	2,87%	-	0,89%
Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ²	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	1,58%	1,37%	-	1,38%

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

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

3. vieneto vertės pokyčių standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu;

4. fondas veikia 9 metus.

9. Gautos ir išmokėtos lėšos

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma		6 003 744	4 757 815
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	2 567 711	2 182 595
	paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-	-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	614 239	424 110
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	2 821 794	2 151 110
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		-	-

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra išmokėtų lėšų suma		1 763 530	1 951 870
Pensijų išmokos	vienartinės išmokos dalyviams	1 018 541	671 867
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-	82 517
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	187 939	351 371
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	505 615	748 516
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		51 435	97 599
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		-	-

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

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

Straipsniai	Iki apskaitos politikos keitimo	Po apskaitos politikos keitimo
PINIGAI	1 515 722	367 309
TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	4 533 369	5 681 782
INVESTICIJOS	21 090 930	21 090 930
GAUTINOS SUMOS	-	-
TURTO IŠ VISO:	27 140 021	27 140 021

10. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokių 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	23 395 363	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	23 395 363
PADIDĖJIMAS IŠ VISO:	6 257 866	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS	
...	...	...	...
Investicijų pardavimo pelnas	37 296	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	998 419
Investicijų vertės padidėjimo suma	217 004		
Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	
...	...	...	...
		PADIDĖJO IŠ VISO:	6 257 866
SUMAŽĖJIMO IŠ VISO:	2 535 400	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS	
...	...	...	...
Investicijų pardavimo nuostoliai	58 750	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	277 892
Investicijų vertės sumažėjimo suma	219 142		
...	...	...	...
		SUMAŽĖJO IŠ VISO:	2 535 400
GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	27 117 829	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	27 117 829

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		6 297	5 878
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	293	345
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-	-
	kiti dalyviai	6 454	5 952
	Iš viso	6 747	6 297
Dalyvių skaičiaus pokytis		450	419

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		865	843
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		301	379
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	57	38
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	507	426

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		415	424
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	27	53
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	187	199
Baigusią dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	188	148
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-	-
	mirusių dalyvių	13	24

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (TĘSINYS)

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	403	1385	4446	513	6 747
	vyrų	198	672	1733	364	2 967
	moterys	205	713	2713	149	3 780
Dalyvių dalis, %	iš viso	5,97%	20,53%	65,90%	7,60%	100%
	vyrų	2,93%	9,96%	25,69%	5,39%	43,98%
	moterys	3,04%	10,57%	40,21%	2,21%	56,02%

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos
9 pastaba

29. Išmokėtos lėšos
9 pastaba

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

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

-

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

XI. KITA INFORMACIJA

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

Pateikiame pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimą nuo fondo įsteigimo iki 2011 m. gruodžio 31 d.

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 06 15 - 2011 12 31



XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

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

-

35. 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

(parašas)

Šarūnas Ruzgys

Vyriausioji finansininkė

(parašas)

Dalia Vaitulevičienė

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

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

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

Tel: (8-5) 2393 444

Faks.: (8-5) 2393 473

Sarunas.Ruzgys@dnb.lt

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė

Tel: (8-5) 2393 444

Faks.: (8-5) 2393 473

Dalia.Vaituleviciene@dnb.lt

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

-