

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES
MAKSIMALAUS PRIEAUGIO
PENSIJŲ FONDO "DnB NORD pensija 3"
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 maksimalaus prieaugio pensijų fondo „DnB NORD pensija 3“ (toliau - Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. gryųjų aktyvų ataskaita, tą dieną pasibaigusį metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingų apskaitos metodų santrauka bei kita aiškinamoji informacija), pateikiamų 5 - 31 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.

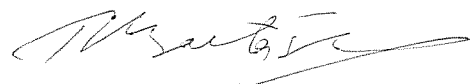
Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami auditoriaus nuomonei pagrįsti.

Nuomonė

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2011 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusį 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. GRYNUJU AKTYVU, APSKAITOS VIENETU SKAIČIUS IR VERTĖ	3
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	3
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELI	3
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELI	4
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	4
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	4
GRYNUJU AKTYVU ATASKAITA	5
GRYNUJU AKTYVU POKYČIŲ ATASKAITA	6
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	7
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	32
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	32
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ	33
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	33
XI. KITA INFORMACIJA	33
XII. ATSAKINGI ASMENYS	34

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 VERTĖ

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

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt*	387	583	795	1 405
Sukauptą sumą, jei nebūtų atskaitymų	10 500	11 576	12 763	16 289
Sukauptą sumą, 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

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). Kiekvienam fondo tipui pildoma lentelė:
Aiškinamojo rašto 8 pastaba.
22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

23. Pensijų fondo finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais
- 23.1. grynųjų aktyvų ataskaita
- 23.2. grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita
- 23.3. aiškinamasis raštas.

UAB DNB investicijų valdymas

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

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DnB NORD pensija 3“

GRYŅŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

2011 m. gruodžio 31 d.

(litas)				
Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai ¹
A.	TURTAS		140 952 667	130 867 279
I.	PINIGAI	3, 4, 5	9 944 993	1 074 437
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3, 4, 5	10 367 180	3 549 845
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	1 305 007
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	1 305 007
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3,4, 5	120 640 494	124 937 990
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		70 505 530	68 947 106
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		53 218 632	50 409 518
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		17 286 898	18 537 588
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		287 850	353 199
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		49 847 114	55 637 685
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		109 260	106 363
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		109 260	106 363
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		-	-
C.	GRYŅIEJI AKTYVAI	1	140 843 406	130 760 916

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

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DnB NORD pensija 3“

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	1	130 760 916	106 471 704
II.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	9	13 175 432	10 818 427
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	9	8 709 541	7 588 979
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		194 178	559 722
II.5.	Dividendai		78 731	96 996
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	3 946 559	13 724 597
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		73 876	6 682
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.9.	Kitas gryųjų aktyvų vertės padidėjimas		5 755	5 348
	PADIDĖJO IŠ VISO:		26 184 072	32 800 751
III.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	9	325 837	217 706
III.2.	Išmokos kitiems fondams	9	4 020 898	6 157 551
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	10 072 877	706 686
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		9 491	1 252
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:		1 673 760	1 428 343
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	6	1 673 760	1 428 343
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 (-)		(1 281)	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		16 101 582	8 511 538
IV.	GRYŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	140 843 406	130 760 916

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 Pensių fondą

Pensijų fondo pavadinimas:	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo maksimalaus prieaugio pensijų fondas "DnB NORD pensija 3"	
Pensijų fondo įsteigimo data:	2003 m. rugsėjo 11 d.	
Valdymo įmonė:	Pavadinimas:	UAB DNB investicijų valdymas
	Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
	Įmonės kodas:	226299280
	Tel.:	(8-5) 2393 444
	Fax:	(8-5) 2393 473
	Elektroninio pašto adresas:	investicija@dnb.lt
	Pensijų fondo valdytojas:	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 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 Pensių fondo investicinės politikos principas yra maksimalus ilgalaikis Pensių fondo Dalyviams priklausančio turto augimas. Pensių fondo turtas yra investuojamas pagal Pensių fondo taisykles bei pagal galiojančius įstatymus ir teisės aktus, siekiant maksimalios naudos Pensių fondo Dalyviams. Tikintis maksimalaus ilgalaikio pelningumo, ne daugiau kaip 50 proc. visų Pensių fondo gryųjų aktyvų bus investuota į nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektų (investicinių fondų), investuojančių į nuosavybės vertybinius popierius, išleistus vertybinius popierius. Likvidumo užtikrinimui bei rizikos sumažinimui, ne mažiau kaip 50 proc. Pensių fondo turto bus investuota į skolos, pinigų rinkos bei kitus fiksuotų pajamų instrumentus.

Pensių fondo investavimo strategija apima Europos Sąjungos bei kitus geografinius regionus, kurie atitinka įstatymuose nustatytus reikalavimus bei Pensių fondo taisykles.

Bendrovė gali investuoti Fondo turtą į:

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

Pagrindiniai Fondo investavimo principai (tęsinys)

2. vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kuriais prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, esančiose šalyse, kurios priklauso Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai¹.
3. investicinius vienetus ir akcijas kolektyvinio investavimo subjektų, kurie tenkina įstatymų nustatytus reikalavimus.
4. ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui padėtus indėlius, kuriuos galima atsiimti pareikalavus, esančius kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Lietuvos Respublikoje, Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne blogesnė kaip Europos Sąjungoje.
5. pinigų rinkos priemones, kuriomis reguliuojamoje rinkoje neprekiuojama, jei tų priemonių emisija ar emitentas yra reguliuojami siekiant apsaugoti investuotojus ir jų santaupas ir jeigu tos priemonės tenkina Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatyme nustatytus reikalavimus.
6. išvestines investicines priemones, nurodytas Finansinės rizikos valdymo politikos dalyje, skirtas Pensijų fondo rizikai valdyti.
7. į kitus finansinius instrumentus aprašytus Įstatymuose.

Investicijų portfelio struktūra

1. Ne daugiau kaip 50 procentų nuo grynujų Pensijų fondo aktyvų vertės galima investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į nuosavybės vertybinius popierius, išleistus vertybinius popierius ar investicinius vienetus.
2. Į skolos vertybinius popierius bei pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 procentų Pensijų fondo aktyvų vertės.
3. Investicijos į indėlius gali sudaryti iki 100 procentų Pensijų fondo aktyvų vertės.
4. Į vieno emitento vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 procentai pensijų turtą sudarančių grynujų aktyvų, išskyrus šio straipsnio 5, 9 ir 10 dalyse numatytus atvejus.
5. Į vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 10 procentų grynujų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų grynujų aktyvų (šis apribojimas netaikomas indėliams).
6. Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotas finansines ataskaitas, išleistus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų grynujų aktyvų.
7. Investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 procentų Pensijų fondo turtą sudarančių grynujų aktyvų.
8. Bendra investicijų į vieno asmens išleistus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ar indėlius suma negali būti didesnė kaip 20 procentų Pensijų fondo turtą sudarančių grynujų aktyvų.
9. Investicijos į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos valstybės narės ar jų savivaldybių, kitos valstybės ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė, išleistus arba garantuotus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 procentai pensijų turtą sudarančių grynujų aktyvų. Gavus atskirą Vertybinių popierių komisijos leidimą į šioje dalyje numatytus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 procentų pensijų turtą sudarančių grynujų aktyvų. Tokiu atveju, kai vieno emitento vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės sudaro daugiau nei 35 procentus pensijų turtą sudarančių grynujų aktyvų, turi būti investuota ne mažiau kaip 1/6 tokio emitento išleistas vertybinių popierių emisijas, o į vienos emisijos vertybinius popierius investuota ne daugiau kaip 30 procentų grynujų aktyvų.
10. Investicijos į obligacijas, išleistas tokios Europos Sąjungos valstybėje registruotą buveinę turinčios kredito įstaigos, kuri, siekiant apsaugoti obligacijų savininkų interesus, yra tos valstybės specialiai prižiūrima pagal teisės aktus, o iš obligacijų leidimo gauta suma visam obligacijų galiojimo laikui investuojama į tokį turtą, kurio pakaktų patenkinti

¹ Australijos vertybinių popierių birža (Australija), Vienos vertybinių popierių birža (Austrija), EASDAQ (Belgija), Barselonos vertybinių popierių birža (Ispanija), Madrido vertybinių popierių birža (Ispanija), Amsterdamo vertybinių popierių birža (Nyderlandai), 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 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, Ciuicho birža, Ženevos birža, Bazelio birža (Šveicarija), Stambulo vertybinių popierių birža (Turkija), Niujorko vertybinių popierių birža (JAV), NASDAQ (JAV).

Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

obligacijų savininkų reikalavimus, ir iš kurio – emitento nemokumo atveju – obligacijų savininkų reikalavimai išmokėti pagrindinę sumą ir palūkanas būtų patenkinti pirmumo teise, negali būti didesnės kaip 25 procentai grynujų aktyvų.

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

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

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

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

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

Bendrovė vykdo visus kitus investavimo reikalavimus nustatytus įstatymuose.

Finansinės rizikos valdymo metodai

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

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

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

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

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

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones norimu laiku ir už norimą kainą, arba apskritai atima galimybę parduoti turimą turto (investiciją). Siekiant sumažinti rinkos likvidumo riziką daugiausiai investuojama į tuos vertybinius popierius, kurie kotiruojami pripažintose pasaulio biržose ar rinkose arba kurių kainą reguliariai skelbia vertybinių popierių tarpininkai ar visuotinės informavimo priemonės.

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

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

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

Grynųjų aktyvų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Grynųjų aktyvų padidėjimas tai:

1. Dalyvių įmokų į fondą straipsnyje parodoma į pensijų fondą, gautų kaupiamųjų pensijų įmokų suma.
2. Iš kitų fondų gautų sumų straipsnyje parodoma iš kitų investicinių fondų ar pensijų fondų gautos ir gautinos dalyviui priklausančios sumos, kai dalyvis pereina į pensijų fondą iš kitų pensijų fondų.
3. Garantinių įmokų straipsnyje parodoma gautų ir gautinų garantinių įmokų suma, jeigu trečia šalis yra įsipareigojusi garantuoti tam tikrą pajamingumą.
4. Palūkanų pajamų straipsnyje parodomos finansinio turto, kai jis negali būti patikimai įvertintas tikrąja verte, palūkanos. Amortizuota savikaina įvertinto finansinio turto palūkanų pajamos apskaičiuojamos taikant apskaičiuotų palūkanų metodą.
5. Dividendų straipsnyje parodomi nuosavybės vertybinių popierių dividendai (gauti bei paskelbti).
6. Pelno dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnyje parodomas pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės padidėjimo ir jų pardavimo sandorių pelnas, įskaitant ir tikrąją vertę įvertinto turto vertės pokytį dėl užsienio valiutos kursų pokyčio.
7. Pelno dėl užsienio valiutos kursų pokyčio straipsnyje parodomi teigiami pasikeitimai, susidarę atsiskaitant užsienio valiuta, finansinių ataskaitų valiutos ir užsienio valiutos oficialaus santykio pasikeitimo iš naujo įvertinant užsienio valiuta gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotuosius indėlius, užsienio valiutą banko sąskaitose.
8. Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelno straipsnyje parodomas teigiamas tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada atsiranda, ataskaitoje.
9. Kito grynųjų aktyvų vertės padidėjimo straipsnyje parodomas pelnas dėl finansinių įsipareigojimų vertės sumažėjimo, delpinigių pajamos, kitos pajamos ir kituose šios ataskaitos straipsniuose neparodytas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas.

Grynųjų aktyvų sumažėjimas tai:

1. Išmokų fondo dalyviams straipsnyje parodoma per ataskaitinį laikotarpį iš pensijų fondo sąskaitos sumokėtos ar privalomos mokėti išmokos.
2. Išmokų kitiems fondams straipsnyje parodoma kitiems subjektams sumokėtos ar privalomos sumokėti pensijų fondo dalyviui priklausančios pinigines lėšas, kai dalyvis pereina į kitą pensijų fondą.
3. Nuostolių dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnyje parodomi pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės sumažėjimo (nuvertėjimo) ir pardavimo nuostoliai, jeigu tokių yra. Taip pat įtraukiamas ir tikrąją vertę įvertinto turto vertės pokytis dėl užsienio valiutos kursų pasikeitimo. Panaikinus praėjusiais ataskaitiniais laikotarpiais pripažintus nuostolius dėl vertės sumažėjimo ar jų dalį, nuostolių sumažėjimas taip pat parodomas šiame straipsnyje.
4. Nuostolių dėl užsienio valiutos kursų pokyčio straipsnyje parodomi neigiami pasikeitimai, susidarę atsiskaitant užsienio valiuta, dėl finansinių ataskaitų valiutos ir užsienio valiutos oficialaus santykio pasikeitimo, įvertinant užsienio valiuta gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotuosius indėlius, užsienio valiutą banko sąskaitose.
5. Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostolių straipsnyje parodomas neigiamas tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada jis atsiranda, ataskaitoje. Kartu su finansiniu įsipareigojimu, atsirandančiais iš išvestinės finansinės priemonės sandorių, parodomas susijusios ataskaitinio laikotarpio šių sandorių sudarymo išlaidos.
6. Valdymo sąnaudų straipsnyje parodomos 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 parodomos 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 parodomos su minuso ženklu.

Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės

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

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

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

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

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

Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės (tęsinys)

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

Taisyklėse numatytais atvejais Bendrovė išskaičiuoja atskaitymus, lygius Taisyklių 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 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 pervedimo periodiškumas

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

1. Pensijų fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintą ir Pensijų 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.
4. Išvestinės finansinės priemonės laikomos kitomis investicijomis.

Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika

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

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

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

1. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Vilniaus vertybinių popierių 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 skelbiamų geriausių pirkimo kainų. Jei per paskutinįją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama, tai tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi geriausia pirkimo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma.
2. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į kitų reguliuojamų rinkų, kurios atitinka fondo sudarymo dokumentus, biržų prekybos sąrašus, vertinami pagal biržos paskelbtą uždarymo kainą, o jai nesant, pagal biržos uždarymo metu paskelbtą pirkimo kainą.
3. Lietuvos Respublikos vyriausybės vertybinių popierių, kurie turi atkarpas, tikroji vertė vertinimo dieną, apskaičiuojama pagal aukščiau aprašytą tvarką, prie vertybinio popieriaus kainos pridedant atkarpos išmoką, kuri būtų sukaupta kitą darbo dieną (T+1). Kitų skolos vertybinių popierių 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 nustatytą platinimo kainą atitinkamą vertinimo dieną.
6. Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Vilniaus vertybinių popierių 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.

Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika (tęsinys)

9. Naujai įsigyti vertybiniai popieriai į fondo turą įrašomi įsigijimo verte, atsiskaitymo dieną ir perkainojami kitą fondo darbo dieną pagal GAV skaičiavimo procedūras.

Apskaičiuojant grynųjų aktyvų vertę priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos patvirtintą grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką:

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

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 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 Pensijų fondo sąskaitą pervestos Dalyviui priklausančios piniginės lėšos (pensijų įmokos, iš kito Bendrovės pensijų fondo ar kitos pensijų kaupimo bendrovės pensijų fondo pervestos Dalyvio lėšos) konvertuojamos į apskaitos vienetus. Dalyvio dalis pensijų fondo turte nustatoma pagal Dalyvio sąskaitoje 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 Taisyklių 2 priede nustatyta tvarka.

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

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

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

PPLS - pervedamų piniginių lėšų suma;

AVS - apskaitos vienetų skaičius;

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

PA - nustatyti atskaitymai.

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	140 843 406	130 760 916	106 471 704
Apskaitos vienetų vertė, Lt	1,3253	1,3960	1,2540
Apskaitos vienetų skaičius	106 276 459	93 670 192	84 906 903

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 vienetų)	15 813 075	21 496 292	13 602 272	18 088 314
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	3 206 808	4 346 735	4 838 983	6 375 312
Skirtumas	12 606 267	17 149 557	8 763 289	11 713 002

Pensijų fondas „DnB NORD pensija 3“

2011 m. metinės ataskaitos

3 Investicijų portfelio struktūra

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 išsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / o data / terminas	Dalis GA, %
1	2	3	4	5	6	7	8	12	13	14	15	16	18	19
1	Nuosavybės vertybiniai popieriai													
1.1	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į jį atitinkantį prekybos sąrašą													
-	AB LEO LT	LT	LT0000123911	EUR	128 320		443 063	303 498	265 838					0,19
-	AB Lesto	LT	LT0000128449	EUR	11 384		39 307	39 307	22 012					0,02
Iš viso:					139 704		482 370	342 805	287 850					0,20
Iš viso Nuosavybės vertybiniai popieriai:					139 704		482 370	342 805	287 850					0,20
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai													
1.4	Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, kurios specializuojasi mažų ir vidutinių įmonių srityje													
-														
Iš viso:														
2.1	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į jį atitinkantį prekybos sąrašą													
-														
Iš viso:														
2.2	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į jį atitinkantį prekybos sąrašą													
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610040	LTL	8 300		830 000	880 907	891 470	3,50			2013.01.24	0,63
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	10 000		1 000 000	935 639	970 591	5,50			2016.02.10	0,69
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603227	LTL	2 292		229 200	247 743	240 696	3,00			2012.10.29	0,17
-	AB DNB bankas	LT	LT0000402489	LTL	35 400		3 540 000	3 300 491	3 531 203	1,50			2012.03.05	2,51
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605107	LTL	44 000		4 400 000	4 504 124	4 505 547	5,20			2015.04.29	3,20
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603235	LTL	35 000		3 500 000	3 599 126	3 567 603	4,30			2013.08.05	2,53
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	2 180		7 527 104	7 517 364	7 186 812	6,20			2017.09.22	5,10
-	AB DNB bankas	LT	LT0000431132	LTL	24 500		2 450 000	2 443 128	2 465 653	3,62			2013.10.07	1,75
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600296	EUR	12 530		4 326 358	4 187 918	4 259 953	2,80			2012.07.25	3,02
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600304	EUR	21 057		7 270 561	7 007 403	7 087 685	3,20			2012.10.24	5,03
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	LTL	8 139		813 900	823 270	816 697	5,90			2018.03.28	0,58
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600312	EUR	2 850		984 048	944 520	945 315	3,80			2013.01.30	0,67
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	LTL	10 000		1 000 000	998 261	976 631	5,60			2016.10.20	0,69
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600320	EUR	2 000		690 560	659 015	655 183	4,10			2013.04.24	0,47
Iš viso:					218 248		38 561 731	38 048 907	38 101 039					27,05
2.3	Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
-	Lietuvos Respublika	LV	XS0189713992	EUR	129		445 411	429 822	459 738	4,24			2014.04.02	0,33
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0194957527	EUR	215		742 352	783 820	790 339	2,91			2014.06.23	0,56
-	FRANCE TELECOM	FR	XS0286704787	EUR	249		859 747	839 492	893 274	3,48			2012.02.21	0,63
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0110979186	EUR	70		241 696	247 284	252 172	0,30			2012.07.12	0,18
-	Vodafone Group PLC	GB	XS0236598164	EUR	335		1 156 688	1 091 818	1 182 327	1,53			2012.11.29	0,84
-	RWE FINANCE BV	NL	XS0147030554	EUR	285		984 048	1 051 987	1 033 461	1,30			2012.10.26	0,73
-	TELEFONICA EM. 06/16	ES	XS0241946630	EUR	335		1 156 688	1 055 759	1 166 490	5,26			2016.02.02	0,83
-	GE CAPITAL EURO FUND	IE	XS0244082219	EUR	320		1 104 896	1 052 855	1 155 974	2,10			2013.02.14	0,82

Pensijų fondas „DnB NORD pensija 3“

2011 m. metinės ataskaitos

Kodas	Emisinto (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
-	EWAG	DE	DE000A0DLU51	EUR	275		949 520	915 337	1 018 172	2.03			2014.10.14	0,72
-	Lieuvos Respublika	LT	XS0163880502	EUR	1 623		5 603 894	5 560 475	5 853 268	3.86			2013.03.05	4,16
-	Lieuvos Respublika	LT	XS0212170939	EUR	60		207 168	197 535	201 201	5.49			2016.02.10	0,14
-	VEALIA ENVIRONMENT	FR	XS0142249555	EUR	300		1 035 840	1 069 370	1 090 577	7.31			2012.02.01	0,77
-	CAGILL INC	US	XS0252760607	EUR	187		645 674	594 020	685 953	1.85			2013.04.29	0,49
-	CEAS	CZ	XS0271020850	EUR	238		821 766	762 188	855 791	2.24			2013.10.17	0,61
-	BERDROLA FIN SA	ES	XS0362242454	EUR	150		517 920	513 259	530 198	5.89			2013.05.09	0,38
-	Lieuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	500		1 726 400	1 788 407	1 720 500	5.79			2018.02.07	1,22
-	Lieuvos Respublika	LT	XS0435153068	EUR	787		2 717 354	2 844 202	3 088 829	5.50			2014.06.22	2,19
-	Celijos Respublika	CZ	XS0427020309	EUR	250		863 200	940 715	910 138	2.75			2020.11.18	0,65
-	Enel Energia AS	EE	XS0235372140	EUR	300		1 035 840	986 810	971 907	5.48			2014.11.18	0,69
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	364		1 256 819	1 251 327	1 132 571	5.97			2020.04.27	0,80
-	Airijos Respublika	IE	IE00B5S94L21	EUR	300		1 035 840	1 029 403	1 073 648	1.45			2012.03.05	0,76
-	Lieuvos Respublika	LT	XS0457764339	USD	670		1 788 498	1 949 997	1 921 629	5.21			2015.01.15	1,36
-	ELRING	EE	XS0645947457	EUR	200		690 560	683 400	705 918	4.62			2018.07.12	0,50
-	Slovėnijos Respublika	SI	XS0292653994	EUR	300		1 035 840	1 023 601	949 322	6.29			2018.03.22	0,67
-	Lieuvos Respublika	LT	XS0541528682	USD	430		1 147 842	1 141 496	1 132 693	5.73			2017.09.14	0,80
-	Norvegijos karalystė	NO	NO0010313356	NOK	3 200		1 418 368	1 612 121	1 628 401	1.85			2017.05.19	1,16
Iš viso:					12 072		31 189 870	31 416 499	32 404 491					23,01
2.4	Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai													
-														
Iš viso:														
Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:					230 320		69 751 601	69 465 406	70 505 530					50,06
3	Kolektyvinio investavimo subjektai													
3.1	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 61 str. 1d. reikalavimus, vienetai (akcijos)													
1	DNB Fund - Global SRI-A	LU	LU0029375739	EUR	774 665	DNB Asset Management		5 441 891	5 512 160		www.dnb.no/lu	KIS 3		3,91
2	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	32 067	Fidelity International Ltd/Bermuda		1 613 456	1 867 849		www.fidelity-international.com	KIS 3		1,33
3	BNP PARIBAS L1 Equity World Energy C	LU	LU0080608945	EUR	190	Fortis Investment Management Lux		289 330	386 465		www.fortisinvestments.com	KIS 3		0,27
4	DB X - Trackers DAX ETF	LU	LU0274211480	EUR	18 400	db Platinum Advisors		3 902 945	3 710 876		www.dbtrackers.com	KIS 3		2,63
5	ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU	LU0566482674	USD	151 041	ABERDEEN GLOBAL SERVICES SA		3 709 125	3 747 065		www.aberdeen-asset.com	KIS 3		2,66
6	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU	LU0378449770	EUR	57 400	Commerz Derivatives Funds Solutions		3 285 084	3 513 921		www2.comstage.commerzbank.com	KIS 3		2,49
7	ING (L) Invest Computer Technologies	LU	LU0119200128	USD	136	ING (L) Invest		247 556	246 928		www.ing.lu	KIS 3		0,18
8	DNB BRIC FUND	LU	LU0302238026	EUR	12 625	DNB asset Management		3 302 045	3 279 709		www.dnb.no/lu	KIS 3		2,33
9	INVECO ASEAN Equity Fund A	IE	IE0003702317	USD	12 541	INVECO Asset Management		2 978 480	2 933 831		www.de.invesco.com	KIS 3		2,08

I pensijų fondas „DnB NORD pensija 3“

2011 m. metinės ataskaitos

Kodas	Investicinio fondo pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
10	Nordea 1 European Value Fund	LU	LU0064319337	EUR	4 140	Ireland Nordea Investment Funds S. A.		815 171	471 436		www.nordea.lu	KIS 3		0,33
11	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	EUR	344	Deutscher Investment Trust		1 208 480	1 280 720		www.allianzglobalinvestors.lu	KIS 3		0,91
12	Morgan Stanley US Equity Growth Fund	LU	LU0073232471	USD	72 684	Morgan Stanley Investment Management		5 671 136	7 019 767		www.Morganstanley.com	KIS 3		4,98
13	Nordea 1 Norwegian Equity Fund	LU	LU0081952003	NOK	2 470	Nordea Investment Funds S. A.		137 255	128 278		www.nordea.lu	KIS 3		0,09
14	Parinvest-Agriculture Classic Cal. Eur	LU	LU0363509208	EUR	670	BNP Paribas Asset Management Luxembourg		192 311	226 341		www.bnpparibas-am.com	KIS 3		0,16
15	HEIDERSON HORIZ-PAN EU SC A2	LU	LU0046217351	EUR	15 182	Henderson Global Investor Ltd/Unit		1 249 358	979 200		www.henderson.com	KIS 3		0,70
16	Franklin Templeton Latin America Fund	LU	LU0128526570	USD	9 351	Franklin Templeton Investment Funds		1 792 102	1 910 728		www.templeton.lu	KIS 3		1,36
17	iShares FTSEurofirst 80	IE	IE0004855221	EUR	13 080	Barclays Global Investors LTD		420 500	328 106		www.londonstockexchange.com	KIS 3		0,23
18	Pioneer Funds - European Polan	LU	LU0271656307	EUR	2 538	Pioneer Asset Management S.A		738 905	666 688		www.pioneerinvestments.com	KIS 3		0,47
19	Schroder ISF EURO Equity C ACC	LU	LU0106235459	EUR	13 535	Schroder ISF EURO Equity C ACC		1 129 041	907 586		www.schroders.com	KIS 3		0,64
20	Fidelity Germany Fund	LU	LU0048580004	EUR	8 969	Fidelity International Ltd/Bermuda		927 397	715 040		www.fidelity-international.com	KIS 3		0,51
21	Pictet Funds Lux - Emerging Markets Index	LU	LU0188499254	USD	932	Pictet Gestion (Luxembourg) S.A.		358 853	536 611		www.pictetfunds.com	KIS 3		0,38
22	Carlson Equity Scandinavia Fund	LU	LU0083425479	EUR	122 471	Carlson Fund Management SA		1 035 840	892 296		www.carlsonfunds.com	KIS 3		0,63
23	DNB 3 Asian Small Cap Fund	LU	LU0067059799	EUR	161 916	DNB Asset Management		2 159 255	1 904 226		www.dnb.no/lu	KIS 3		1,35
24	BNPP L1-Equity USA Small Cap Fund	LU	LU0126173995	USD	10 807	BNP Paribas Investment Partners		3 054 132	3 047 646		www.bnpparibas-lp.com	KIS 3		2,16
25	Nordea Nordic Equity fund	LU	LU0064675639	EUR	2 193	Nordea Investment Funds S. A.		569 388	346 343		www.nordea.lu	KIS 3		0,25
26	Morgan Stanley EMG MK EQ-A	LU	LU0073229840	USD	26 557	Morgan Stanley Investment Management		2 331 332	2 311 063		www.Morganstanley.com	KIS 3		1,64
27	ING (L) Invest - European Telecom Fund	LU	LU0546920058	EUR	1 396	ING Investment Management		809 489	746 346		www.ingim.com	KIS 3		0,53
Iš viso:					1 528 298			49 369 857	49 617 224					35,23

Pensijų fondas „DnB NORD pensija 3“

2011 m. metinės ataskaitos

Kodas	Emisinto (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	Patikimų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
3.2	Kitas kolektyvinio investavimo subjektų vienetas													
-	Lithuania SME Fund	LT	Lithuania SME Fund	EUR	80 438	Baltcap Management	277 735		229 890		www.baltcap.com	KIS5		0,16
	Iš viso:				80 438			277 735	229 890					0,16
4	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:				1 608 736			49 647 592	49 847 114					35,39
4.1	Pilnų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose													
-														
	Iš viso:													
4.2	Kitos pilnų rinkos priemonės													
-														
	Iš viso:													
5	Iš viso Pinigų rinkos priemonės:													
-	Indėliai kredito įstaigose													
-	No dea bankas	LT		LTL					2 036 850	2,06			2012.02.10	1,45
-	Daiske bankas	LT		LTL					1 522 167	1,90			2012.01.04	1,08
-	No dea bankas	LT		LTL					2 031 030	2,61			2012.05.29	1,44
-	No dea bankas	LT		LTL					2 009 938	2,08			2012.01.11	1,43
-	Daiske bankas	LT		EUR					695 515	1,75			2012.03.07	0,49
-	AB SEB bankas	LT		EUR					2 071 680	2,06			2012.06.27	1,47
	Iš viso:								10 367 180					7,36
	Iš viso Indėliai kredito įstaigose:								10 367 180					7,36
6	Iš viso Išvestinės investicinės priemonės													
6.1	Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose													
-														
	Iš viso:													
6.2	Kitos išvestinės investicinės priemonės													
-														
	Iš viso:													
7	Iš viso Išvestinės investicinės priemonės:													
-	Pilnigai													
-	AB DNB bankas	LT		USD					2 714 478	0,00				1,93
-	AB DNB bankas	LT		EUR					3 511 278	0,38				2,49
-	AB DNB bankas	LT		LTL					3 719 237	0,38				2,64
	Iš viso:								9 944 993					7,06
8	Iš viso Pinigai:								9 944 993					7,06
-	Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.													
	Iš viso:													
	Iš viso Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.:													
9	Iš viso:								140 952 667					100

Pensijų fondas „DnB NORD pensija 3“

2011 m. metinės ataskaitos

2010 m. gruodžio 31 d.

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė	KIS tipas	Balsų dalis emitente, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA /, %
1	2	3	4	5	6	7	8	12	13	14	15	16	17	18	19
1	Nuosavybės vertybiniai popieriai														
1.1	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į jį atitinkanti prekybos sąrašą														
-	Rytų skirstomieji tinklai	LT	LT0000126385	EUR	16 000		55 245	35 909	35 522						0,03
-	AB TEO LT	LT	LT0000123911	EUR	128 320		443 063	303 498	317 676				0,0		0,24
					144 320		498 308	339 407	353 199						0,27
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai														
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į jį atitinkanti prekybos sąrašą														
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	10 000		1 000 000	935 639	995 616	4,60				2016.02.10	0,76
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600213	EUR	27 963		9 655 065	9 062 111	9 580 083	1,55				2011.07.07	7,33
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000601957	LTL	1 100		110 000	106 968	109 979	0,75				2011.01.12	0,08
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600239	EUR	7 848		2 709 757	2 661 489	2 706 067	1,00				2011.02.22	2,07
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603227	LTL	34 792		3 479 200	3 771 928	3 799 262	3,10				2012.10.29	2,91
-	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000402489	LTL	35 400		3 540 000	3 300 491	3 445 932	2,34				2012.03.05	2,64
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605107	LTL	2 000		200 000	200 747	210 887	4,35				2015.04.29	0,16
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000601981	LTL	12 000		1 200 000	1 173 536	1 195 027	1,40				2011.04.20	0,91
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603235	LTL	8 000		800 000	801 456	829 951	3,60				2013.08.05	0,63
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600262	EUR	6 450		2 227 056	2 124 569	2 174 003	2,30				2012.01.25	1,66
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	2 505		8 649 264	8 639 242	8 670 123	5,15				2017.09.22	6,63
					148 058		33 570 342	32 778 176	33 716 931						25,79
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose														
-	Latvijos Respublika	LV	X50189713992	EUR	130		448 864	433 154	462 945	4,28				2014.04.02	0,35
-	Lenkijos Respublika	PL	DE0006101652	EUR	60		207 168	234 555	217 396	4,90				2011.02.14	0,17
-	Čekijos Respublika	CZ	X50194957527	EUR	215		742 352	783 820	799 243	3,02				2014.06.23	0,61
-	FRANCE TELECOM	FR	X50286704787	EUR	249		859 747	839 492	919 600	1,54				2012.02.21	0,70
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0110979186	EUR	70		241 696	247 284	259 646	1,01				2012.07.12	0,20
-	Vodafone Group PLC	GB	X50236598164	EUR	335		1 156 688	1 091 818	1 201 423	1,74				2012.11.29	0,92
-	RWE FINANCE BV	NL	X50147030554	EUR	285		984 048	1 051 987	1 070 963	1,79				2012.10.26	0,82
-	TELFONICA EM. 06/16	ES	X50241946630	EUR	335		1 156 688	1 055 759	1 218 795	4,08				2016.02.02	0,93
-	GE CAPITAL EURO (FUN)	IE	X50244082219	EUR	320		1 104 896	1 052 855	1 166 565	2,29				2013.02.14	0,89
-	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	275		949 520	915 337	1 017 267	2,64				2014.10.14	0,78
-	Lietuvos Respublika	LT	X50163880502	EUR	1 025		3 539 120	3 313 742	3 745 189	3,50				2013.03.05	2,86
-	VEOLIA ENVIRONNEMENT	FR	X50142249555	EUR	300		1 035 840	1 069 370	1 132 695	2,16				2012.02.01	0,87
-	DONG Energy A/S	DK	X50253170335	EUR	305		1 053 104	1 032 674	1 092 689	1,84				2011.06.21	0,84
-	CARILL INC	US	X50252760607	EUR	187		645 674	594 020	696 091	2,22				2013.04.29	0,53
-	CEZ AS	CZ	X50271020850	EUR	238		821 766	762 188	866 176	2,43				2013.10.17	0,66
-	Olarijos karalystė	NL	NL0006173015	EUR	95		328 016	324 008	340 744	4,17				2011.01.15	0,26
-	Suomalijos Respublika	FI	FI0001005167	EUR	274		946 067	998 745	999 596	0,74				2011.02.23	0,76
-	Renault	FR	FR0010326942	EUR	175		604 240	572 977	636 983	3,17				2013.05.24	0,49
-	IBERDROLA FIN SA	ES	X50362224254	EUR	150		517 920	513 259	557 147	3,23				2013.05.09	0,43
-	Lietuvos Respublika	LT	X50327304001	EUR	1 967		6 791 658	5 426 072	7 060 710	4,93				2018.02.07	5,40
-	Lietuvos Respublika	LT	X50435153068	EUR	613		2 116 566	2 128 241	2 570 780	4,18				2014.06.22	1,97

I pensijų fondas „DnB NORD pensija 3“

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 įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė	KIS tipas	Balsų dalis emitente, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA /, %
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0427020309	EUR	250		863 200	940 715	911 902	3,13				2014.11.05	0,70
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0242491230	EUR	300		1 035 840	1 097 746	1 067 711	3,69				2016.02.01	0,82
-	LAFARGE SA	FR	XS0501648371	EUR	50		172 640	172 305	174 431	5,44				2018.04.13	0,13
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0498285351	EUR	300		1 035 840	1 035 485	1 052 592	3,98				2017.03.29	0,80
-	Eesti Energia AS	EE	XS0235372140	EUR	250		863 200	820 040	833 780	5,02				2020.11.18	0,64
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	364		1 256 819	1 251 327	1 269 671	4,23				2020.04.27	0,97
-	Airijos respublika	IE	IE00B3FCIN73	EUR	200		690 560	695 895	685 400	5,63				2011.11.11	0,52
	Iš viso:				9 317		32 169 738	30 454 868	34 028 131						26,02
2.4	Išleisti žiam nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai														
-	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000431132	LTL	24 500		2 450 000	2 443 128	2 507 051	2,94				2013.10.07	1,92
	Iš viso:				24 500		2 450 000	2 443 128	2 507 051						1,92
	Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:				181 875		68 190 080	65 676 172	70 252 113						53,73
3	Kolektyvinio investavimo subjektai														
3.1	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 61 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)														
-	BL-EQUITIES EUROPE	LU	LU0093570330	EUR	102	BANQUE DE LUXEMBOURG S. A.		846 342	1 325 640		www.bdl.lu	KIS 3			1,01
-	Nordia 1 North American Value Fund	LU	LU0076314649	USD	6 000	Nordea Investment Funds S. A.		1 083 683	498 282		www.nordea.lu	KIS 3			0,38
-	Nordia 1 European Value Fund	LU	LU0064319337	EUR	4 140	Nordea Investment Funds S. A.		815 171	520 037		www.nordea.lu	KIS 3			0,40
-	iShares FTSEurofirst 80	IE	IE0004855221	EUR	13 080	Barclays Global Investors LTD		420 500	397 431		www.londonstockexchange.com	KIS 3			0,30
-	Pictet Funds Lux - Emerging Markets Index	LU	LU0188499254	USD	932	Pictet Gestion (Luxembourg) S. A.		350 854	646 174		www.pictetfunds.com	KIS 3			0,49
-	Nordia Nordic Equity fund	LU	LU0064675639	EUR	2 193	Nordea Investment Funds S. A.		569 388	438 115		www.nordea.lu	KIS 3			0,34
-	Nordia 1 Norwegian Equity fund	LU	LU0081952003	NOK	2 470	Nordea Investment Funds S. A.		136 822	157 219		www.nordea.lu	KIS 3			0,12
-	ING(.) Invest - European Telecom Fund	LU	LU0119206919	EUR	1 396	ING (L) Invest		862 513	810 212		www.ing.lu	KIS 3			0,62
-	Evli Greater Russia B	FI	FI0008807565	EUR	555	Evli Greater Russia Management LTD		415 147	483 852		www.evli.com	KIS 3			0,37
-	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	LU0073232471	USD	36 620	Morgan Stanley Investment Management		2 123 928	3 605 110		www.Morganstanley.com	KIS 3			2,76
-	Fidelity Germany Fund	LU	LU0048580004	EUR	8 969	Fidelity International Ltd/Bermuda		927 397	856 252		www.fidelity-international.com	KIS 3			0,65

Fensijų fondas „DnB NORD pensija 3“

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, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė	KIS tipas	Balsų dalis emitente, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, /, %
-	JPMorgan F-Emerg Euro EQ-A\$ Fund	LU	LU0074838565	USD	1 440	JPMorgan Asset Management Europe SARL		185 583	243 798		www.Morganstanley.com	KIS 3			0,19
-	HSBC GIF Asia ex Japan Equity AD	LU	LU0043850808	USD	43 502	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong Kong		3 409 710	5 983 265		www.hsbcamerica.com	KIS 3			4,58
-	Franklin Templeton Eastern Europe Fund	LU	LU0078277505	EUR	8 035	Franklin Templeton Investment Funds		794 144	873 591		www.templeton.lu	KIS 3			0,67
-	HSBC BRIC Freestyle	LU	LU0214875030	USD	5 797	HSBC Investment Funds (Lux)		308 701	400 900		www.hsbcinvestments.com	KIS 3			0,31
-	Vanguard US 500 STK	IE	IE0002639668	USD	73 724	Vanguard Group Inc		1 699 096	2 437 645		www.vanguard.com	KIS 3			1,86
-	DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	LU0210302369	EUR	935	DWS Invest SA		852 817	762 581		www.dws-investments.com	KIS 3			0,58
-	Vanguard INV EURZ STK DX	IE	IE0008248803	EUR	1 135	Vanguard Group Inc		530 245	454 346		www.vanguard.com	KIS 3			0,35
-	HENDERSON HORIZON EU SC-A2	LU	LU0046217351	EUR	13 153	Henderson Global Investor Ltd/Unite		1 076 718	1 092 187		www.henderson.com	KIS 3			0,84
-	Vanguard INV GLOB STK DX	IE	IE00B03HCZ61	EUR	37 315	Vanguard Group Inc		1 269 318	1 401 728		www.vanguard.com	KIS 3			1,07
-	Vanguard Euro STK-B INV	IE	IE0007987690	EUR	16 985	Vanguard Group Inc		863 200	692 060		www.vanguard.com	KIS 3			0,53
-	ING (L) Invest Computer Technologies	LU	LU0119200128	USD	136	ING (L) Invest		242 038	250 404		www.ing.lu	KIS 3			0,19
-	Fidelity World Fund	LU	LU0069449576	EUR	25 627	Fidelity International Ltd/Bermuda		828 672	920 258		www.fidelity-international.com	KIS 3			0,70
-	Franklin Templeton Latin America Fund	LU	LU0128526570	USD	4 515	Franklin Templeton Investment Funds		786 528	1 164 579		www.templeton.lu	KIS 3			0,89
-	Fidelity Pacific Fund A	LU	LU0049112450	USD	13 113	Fidelity International Ltd/Bermuda		652 644	759 422		www.fidelity-international.com	KIS 3			0,58
-	Fidelity Fnds-Nordic Fund: A	LU	LU0048588080	SEK	500	Fidelity International Ltd/Bermuda		129 796	117 237		www.fidelity-international.com	KIS 3			0,09
-	Fidelity Fnds-European AGG: Fund	LU	LU0083291335	EUR	9 050	Fidelity International Ltd/Bermuda		646 830	387 786		www.fidelity-international.com	KIS 3			0,30
-	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	LU0073229840	USD	3 620	Morgan Stanley Investment		307 811	378 197		www.Morganstanley.com	KIS 3			0,29

Pensijų fondas „DnB NORD pensija 3“

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 išgijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė	KIS tipas	Balsų dalis emitente, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA / , %
-	Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU	LU0067059799	EUR	103 141	Management Carlson Fund Management Luxembourg		1 459 285	1 905 883		www.carlsonfund.de	KIS 3			1,46
-	JPM Emerging Markets Equity Fund	LU	LU0217576759	EUR	47 937	JP Morgan Asset Management		1 398 539	2 363 569		www.jp.morgan.fund	KIS 3			1,81
-	Evli New Republics B	FI	FI0008810924	EUR	458	Evli Fund Management Company Investment		186 451	109 336		www.evli.com	KIS 3			0,08
-	Schroder ISF EURO Equity / C ACC	LU	LU0106235459	EUR	13 535	Schroder ISF EURO Equity C ACC		1 129 041	1 048 724		www.schroders.com	KIS 3			0,80
-	BGF-EURO MARKETS FUND A2	LU	LU0093502762	EUR	19 682	BlackRock Global Funds		1 316 347	1 124 705		www.blackrockinvestments.de	KIS 3			0,86
-	INVE스코 ASEAN Equity Fund A	IE	IE0003702317	USD	1 079	INVE스코 Asset Management Ireland		289 697	288 683		www.de.invesco.com	KIS 3			0,22
-	Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	LU0118140002	EUR	1 836	Morgan Stanley Investment Management		507 537	421 891		www.Morganstanley.com	KIS 3			0,32
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	14 650	Fidelity International Ltd/Bermuda		614 598	833 122		www.fidelity-international.com	KIS 3			0,64
-	FORTIS L FUND EQUITY HIGH DIVIDEND USA C FUND	LU	LU0377083059	USD	2 431	Fortis Investment Management Lux		416 617	463 664		www.fortisinvestments.com	KIS 3			0,35
-	FORTIS L FUND EQUITY ENERGY WORLD C FUND	LU	LU0080608945	EUR	190	Fortis Investment Management Lux		289 330	395 748		www.fortisinvestments.com	KIS 3			0,30
-	Parvest-Agriculture Classic Cap. Eur	LU	LU0363509208	EUR	670	BNP Paribas Asset Management Luxembourg		192 311	263 216		www.bnpparibas-am.com	KIS 3			0,20
-	UBS (Lux) Equity Fund Canada	LU	LU0043389872	CAD	51	UBS Global Asset Management, Toronto		72 256	106 252		www.ubs.com	KIS 3			0,08
-	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU	LU0248172537	EUR	22 009	Schroder Investment Management S.A.		788 815	1 434 002		www.schroders.lu	KIS 3			1,10
-	BGF-EURO MARKETS FUND A4	LU	LU0162689763	EUR	22 245	BlackRock Investment Managers		788 813	1 176 691		www.blackrockinvestments.com	KIS 3			0,90

Pensiju fondas „DnB NORD pensija 3”

2011 m. metinės ataskaitos

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiu- ta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra išsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė	KIS tipas	Balsų dalis emitente, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA / , %
-	MS European value Equity Fund	LU	LU0073234501	EUR	11 692	Morgan Stanley Investment Management Franklin Templeton Investment Funds		788 813	1 235 295		www.morganstanley.com	KIS 3			0,94
-	Franklin Templeton US Equity Fund	LU	LU0139291818	EUR	54 584	Pioneer Asset Management S.A Fidelity International Ltd/Bermuda HSBC Investment Funds (Lux) Carlson Fund Management SA Fortis Investment Management Lux Duetscher Investment Trust HSBC Investment Funds S.A. JP Morgan Investment Management Inc Pictet Funds Europe SA BlueBay Asset Management PLC Pioneer Asset Management S.A JPMorgan Asset Management		1 577 486	2 239 012		www.templeton.lu www.worldwide.pioneerinvestments.com www.fidelity-international.co.uk www.assetmanagement.hsbc.com www.carlsonfunds.com www.fortisinvestments.com www.allianzglobalinvestors.lu www.assetmanagement.hsbc.com www.jpmmorgana.ssetmanagemen.lt lu www.pictetfund s.com www.bluebayinvest.com www.pioneerinvestments.com www.jpmmorgana.ssetmanagemen lt.lu	KIS 3 KIS 3 KIS 3 KIS 3 KIS 3 KIS 3 KIS 3 KIS 3 KIS 3			1,71
-	Fidelity Fnds-Europan Large Cap Fund	LU	LU0251129549	EUR	65 774			1 577 623	2 736 239			KIS 3			2,09
-	HSBC GIF-GL EMERG MKT EQY-PD	LU	LU0449516144	USD	25 841			1 604 247	866 960			KIS 3			1,55
-	Carlson Equity Scandinavia Fund	LU	LU0083425479	EUR	85 723			690 560	829 939			KIS 3			0,66
-	FOR TIS L FUND EQ UTIL EUR - IC	LU	LU0159052637	EUR	1 250			690 560	700 317			KIS 3			0,63
-	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	EUR	300			1 035 840	1 179 799			KIS 3			0,54
-	HSBC GIF-GL EMERG MKT EQY-PD	LU	LU0165074823	EUR	3 661			345 280	350 450			KIS 3			0,90
-	JPMorgan F-GL Focus Fund	LU	LU0210534227	EUR	14 318			794 144	798 425			KIS3			0,27
-	PICTET-EUR CORPORATE BND-I	LU	LU0128472205	EUR	1 228			690 560	673 858			KIS1			0,61
-	Bluebay Invest Grade Bond Fund	LU	LU0179826135	EUR	1 512			725 088	713 134			KIS 1			0,52
-	Pioneer Funds - European Potent	LU	LU0271656307	EUR	2 538			738 905	754 417			KIS 3			0,55
-	JPMorgan Eastern Europe Equity Fund	LU	LU0210529144	EUR	7 046			517 920	518 163			KIS 3			0,58
IŠ VISO:	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai				952 355			45 061 763	55 622 147						42,54
-	Lithuania SME Fund	LT	Lithuania SME Fund	EUR	7 688	Baltcap Management		26 543	15 538		www.baltcap.com	KIS5			0,00
IŠ VISO:					7 688			26 543	15 538						0,01

Pensijų fondas „DnB NORD pensija 3“

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, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė	KIS tipas	Balsų dalis emitente, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA /, %
	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:														
5	Indėliai kredito įstaigose														
-	AB S B bankas	LT		LTL					1 546 225	3,70				2011.03.01	1,18
-	Nordica bankas	LT		LTL					2 003 620	1,81				2011.05.30	1,53
	Iš viso Indėliai kredito įstaigose:														
7	Pinigai														
-	AB D B NORD bankas	LT		USD					825	0,10					0,00
-	AB D B NORD bankas	LT		EEK					111	0,00					0,00
-	AB D B NORD bankas	LT		EUR					13	0,33					0,00
-	AB D B NORD bankas	LT		LTL					1 073 489	0,56					0,82
	Iš viso Pinigai:														
9	Iš viso:														
									1 074 437						0,82
									130 867 279						100

3. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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

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

Perskaičiavus fondo turtą 2011 gruodžio 30 d. kainomis turtas ir grynieji aktyvai skiriasi 13 834 litais.

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

Investicijų portfelis atitinka pensijų fondo taisyklėse numatytą investavimo strategiją: ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Vyriausybės vertybiniai popieriai sudarė 37,79 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai – 12,27 proc., pinigai ir indėliai – 14,42 proc., investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į akcijų rinkas, vienetus sudarė 35,39proc. ir nuosavybės vertybiniai popieriai 0,20 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės.

Tiek akcijų, tiek obligacijų kainos labiausiai 2011 m. 4 ketvirtį veikė Euro zonos skolos krizė. Nors metų pabaigoje įvyko tiek pavienių euro zonos lyderių, tiek visos Europos sąjungos susitikimų, tačiau reikšmingų skolos krizės sprendimų, kad galutinai nuraminti investuotojus, nebuvo pateikta. Labiausiai prasiskolinusių 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 prisidėjo ir JAV paskelbti geri makroekonominiai rodikliai (nedarbo lygio mažėjimas, gerėjančios vartotojų nuotaikos ir kt.) bei suaktyvėjusi apdirbamoji pramonė beveik visuose pasaulio regionuose. Be to, Europos centrinis bankas ėmėsi naujų priemonių: buvo suteikta net 489 mlrd. eurų komerciniams bankams trejiems metams už 1 proc. palūkanas. 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:				
EEK	-	-	111	-
EUR	82 388 236	59,58	94 781 513	72,48
LTL	29 285 314	20,79	17 717 038	13,55
NOK	1 756 679	1,25	157 219	0,12
SEK	-	-	117 237	0,09
USD	27 522 437	18,46	17 987 908	13,76
CAD	-	-	106 252	0,08
Iš viso	140 952 667	100	130 867 279	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	67 417 642	47,87	75 577 508	57,8
Japonija	-	-	-	-
Lietuva	72 849 071	51,72	54 593 679	41,75
Kitos šalys	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	685 953	0,49	696 091	0,53
Iš viso	140 952 667	100	130 867 279	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijos	287 850	0,20	353 199	0,27
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	49 847 114	35,39	55 637 685	42,55
Vyriausybės VP	53 218 632	37,79	51 714 525	39,55
Kitos obligacijos	17 286 898	12,27	18 537 588	14,18
Pinigai ir terminuotieji indėliai	20 312 173	14,42	4 624 282	3,54
Iš viso	140 952 667	100	130 867 279	100

Pagal kitus kriterijus Fondo investicijos neskirstomos.

Pensijų fondas „DnB NORD pensija 3“

2011 m. metinės ataskaitos

5. Investicijų vertės pokytis

2011 metai

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išgyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	3 549 845	14 456 978	7 784 536	144 893	-	10 367 180
Terminuotieji indėliai	1 074 437	-	1 074 437	-	-	-
P pinigų rinkos priemonės	70 252 113	49 374 422	50 409 381	3 143 407	1 855 031	70 505 530
Skolos vertybiniai popieriai	51 714 525	46 808 689	46 224 381	2 351 335	1 431 536	53 218 631
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	18 537 588	2 565 733	4 184 999	792 072	423 495	17 286 898
Kiti skolos vertybiniai popieriai	353 199	-	-	-	65 349	287 850
Nuosavybės vertybiniai popieriai	55 637 685	34 372 313	32 813 539	803 152	8 152 497	49 847 115
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Kilios investicijos	130 867 279	98 203 713	91 007 456	4 091 452	10 072 877	131 007 675
Iš viso:						

2010 metai

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išgyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	9 806 998	8 713 020	15 523 382	553 208	-	3 549 845
Terminuotieji indėliai	1 673 763	1 280 504	1 752 155	123 895	21 000	1 305 007
P pinigų rinkos priemonės	1 173 778	1 280 504	1 200 000	63 991	13 266	1 305 007
Valstybės išdo vekseliai	499 985	-	552 155	59 903	7 734	-
Kilios pinigų rinkos priemonės	56 888 523	42 408 035	34 361 492	4 641 807	629 765	68 947 106
Skolos vertybiniai popieriai	37 594 686	34 961 807	25 263 364	3 509 081	392 691	50 409 519
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	19 293 837	7 446 228	9 098 127	1 132 726	237 075	18 537 588
Kiti skolos vertybiniai popieriai	266 759	-	2 653	89 093	-	353 199
Nuosavybės vertybiniai popieriai	37 622 583	9 636 734	435 514	8 869 803	55 921	55 637 685
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Kilios investicijos	106 258 626	62 038 293	52 075 196	14 277 806	706 686	129 792 842
Iš viso:						

6. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto

2011 metai

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	2,95%	2,95%	388 681
Nuo turto vertės	1,00%	0,95%	1 285 079
Už keitimą:			6 876
<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%	6 876
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	3,50%	3,50%	-
Iš viso			1 680 636
BAR *			1,24%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **			1,35%
PAR (portfolio apyvartumo rodiklis)***			102,21%

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%	319 146	319 146
Nuo turto vertės	1,00%	0,95%	1 109 197	1 088 421
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%	11 963	11 963
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	3,50%	3,50%	-	-
Iš viso			1 440 306	1 419 530
BAR *				1,21%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **				1,86%
PAR (portfolio apyvartumo rodiklis)***				59,50%

Šie rodikliai pateikiami tik metų ataskaitose:

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

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

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

6. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto (tęsinys)

Papildoma informacija

Eil. nr.	Pavadinimas	ISIN kodas	KIS vidutinis metinis turtas	KIS dalis vidutinėje metinėje GAV	Fondo į kurį investuota BIK, %	BIK dalis tenkanti fondui, %
1	DNB Fund - Global SRI-A	LU0029375739	824 788	0,61%	1,35%	0,01%
2	Fidelity Global Health Care Fund	LU0114720955	237 756	0,17%	1,93%	0,00%
3	BNP PARIBAS L1 Equity World Energy C	LU0080608945	111 143	0,08%	1,77%	0,00%
4	DB X - Trackers DAX ETF	LU0274211480	498 285	0,37%	0,15%	0,00%
5	ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU0566482674	1 396 672	1,03%	1,80%	0,02%
6	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU0378449770	519 461	0,38%	0,25%	0,00%
7	ING (L) Invest Computer Technologies	LU0119200128	95 875	0,07%	1,85%	0,00%
8	DNB BRIC FUND	LU0302238026	1 095 923	0,81%	1,74%	0,01%
9	INVESCO ASEAN Equity Fund A	IE0003702317	108 001	0,08%	1,97%	0,00%
10	Nordea 1 European Value Fund	LU0064319337	142 420	0,10%	1,95%	0,00%
11	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU0256883843	375 893	0,28%	0,98%	0,00%
12	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU0073232471	1 432 684	1,05%	1,69%	0,02%
13	Nordea 1Norwegian Equity fund	LU0081952003	319 974	0,24%	1,93%	0,00%
14	Parvest-Agriculture Classic Cap. Eur	LU0363509208	74 635	0,05%	1,87%	0,00%
15	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU0046217351	324 827	0,24%	1,96%	0,00%
16	Franklin Templeton Latin America Fund	LU0128526570	395 413	0,29%	2,27%	0,01%
17	iShares FTSEurofirst 80	IE0004855221	108 865	0,08%	0,40%	0,00%
18	Pioneer Funds - European Poten	LU0271656307	205 811	0,15%	1,98%	0,00%
19	Schroder ISF EURO Equity C ACC	LU0106235459	293 702	0,22%	1,05%	0,00%
20	Fidelity Germany Fund	LU0048580004	234 248	0,17%	1,92%	0,00%
21	Pictet Funds Lux - Emerging Markets Index	LU0188499254	231 836	0,17%	0,90%	0,00%
22	Carlson Equity Scandinavia Fund	LU0083425479	285 983	0,21%	1,33%	0,00%
23	DNB Asian Small Cap Fund	LU0067059799	442 756	0,33%	1,82%	0,01%
24	BNPP L1-Equity USA Small Cap Fund	LU0126173995	571 751	0,42%	2,11%	0,01%
26	Nordea Nordic Equity fund	LU0064675639	112 779	0,08%	1,93%	0,00%
27	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU0073229840	136 257	0,10%	2,00%	0,00%
28	ING(L) Invest - European Telecom Fund	LU0546920058	223 300	0,16%	0,35%	0,00%
29	Lithuania SME Fund	Lithuania SME Fund	13 875	0,01%	0,01%	0,00%
	Viso:					0,11%
	Vidutinė metinė fondo GAV			135 976 864		
	BAR					1,24%
	Sąlyginis BIK					1,35%

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

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

KIS- kolektyvinio investavimo subjektas.

7. Mokėjimai tarpininkams

Per ataskaitinį laikotarpį (2011 m. sausio 1 d. iki 2011 m. gruodžio 31 d.) Valdymo įmonė savo lėšomis sumokėjo 162 517 litus depozitoriumo mokesčio ir 15 563 litus už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DNB banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

Per praeitą atitinkamą ataskaitinį laikotarpį (2010 m. sausio 1 d. iki gruodžio 31 d.) valdymo įmonė savo lėšomis sumokėjo 140 177 litus depozitoriumo mokesčio ir 10 464 litus už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DNB banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

8. Investicijų graža ir investicijų gražos lyginamoji informacija

Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

Akcijų dalies lyginamąjį indeksą sudaro MSCI indeksų krepšelis:

20% Pasaulio akcijos (MSCI world index)

20% Europos akcijos (MSCI Europe index)

10% Besivystančių rinkų (MSCI Emerging markets)

Skolos vertybinių popierių dalies lyginamąjį indeksą sudaro:

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

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

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

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*	(5,06%)	11,32%	22,08%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis ¹ (nuo 2007.07.02)	(4,38%)	8,06%	19,02%	-
Metinė grynoji investicijų grąža ²	(5,33%)	11,02%	21,24%	-
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ³	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	6,46%	5,39%	5,18%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	8,85%	7,75%	10,20%	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁵	0,94	0,94	0,94	-
Indekso sekimo paklaida ⁶	2,44%	1,87%	4,34%	-
Alfa rodiklis ⁷	(0,51%)	6,17%	10,50%	-
Beta rodiklis ⁸	0,87	0,75	0,6	-

* 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;

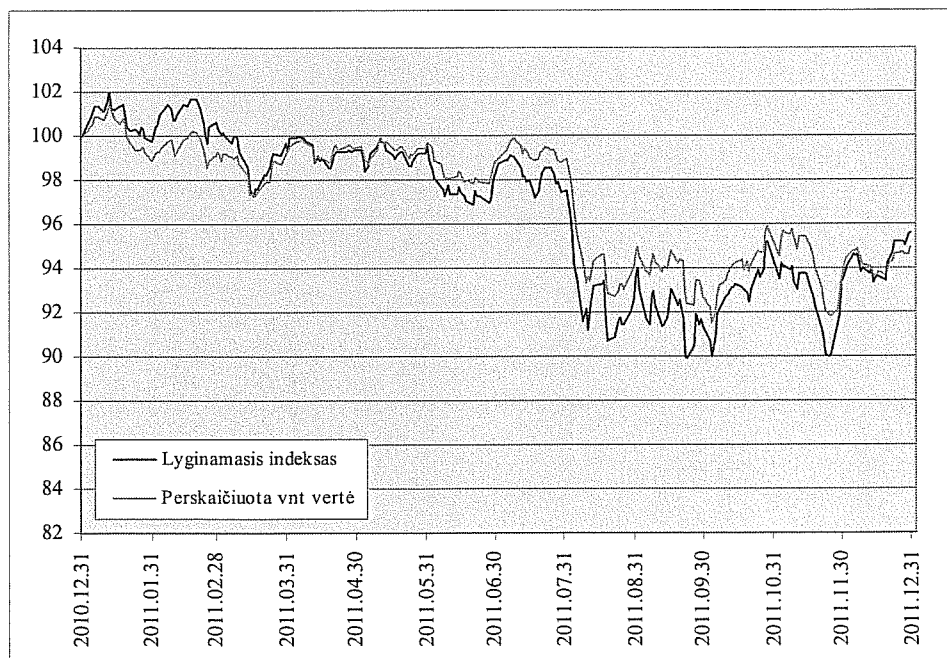
5. koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę;

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	8,86%	1,88%	-	3,80%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis (nuo 2007.07.02)	7,14%	-	-	(0,10%)
Vidutinė grynoji investicijų grąža ¹	8,41%	1,29%	-	1,66%
Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ²	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	5,68%	6,02%	-	5,15%

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		21 884 973	18 407 406
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	13 175 432	10 818 427
	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	224 490	206 755
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	8 485 051	7 382 224
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		-	-

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra išmokėtų lėšų suma		4 346 735	6 375 258
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	214 181	114 910
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomos tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	569 109	187 549
	valdomos kitos pensijų kaupimo bendrovės	3 451 789	5 970 003
Išstojušiams dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		111 656	102 797
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. gryųjų aktyvų ataskaitos palyginamieji 2010 m. duomenys:

STRAIPSNIAI	Iki apskaitos politikos keitimo	Po apskaitos politikos keitimo
PINIGAI	2 620 662	1 074 437
TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	2 003 620	3 549 845
INVESTICIJOS	126 242 997	126 242 997
GAUTINOS SUMOS	-	-
TURTO IŠ VISO:	130 867 279	130 867 279

2011 m. gryųjų 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	106 471 704	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	106 471 704
PADIDĖJIMAS IŠ VISO:	32 800 751	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS	
...	...	...	...
Investicijų pardavimo pelnas	329 763	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	13 724 597
Investicijų vertės padidėjimo suma	8 767 849		
Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	1 364 071	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	6 682
...	...	...	...
		PADIDĖJO IŠ VISO:	32 800 751
SUMAŽĖJIMO IŠ VISO:	8 511 538	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS	
Investicijų pardavimo nuostoliai	270 325	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	706 686
Investicijų vertės sumažėjimo suma	436 361		
Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	1 252	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	1 252
...	...	...	...
		SUMAŽĖJO IŠ VISO:	8 511 538
GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	130 760 916	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	130 760 916

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		33 337	31 517
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	49	38
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-	-
	kiti dalyviai	35 853	33 299
	Iš viso	35 902	33 337
Dalyvių skaičiaus pokytis		2 565	1 820

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		3 425	3 132
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		1 392	1 435
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	20	36
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	2 013	1 661

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		860	1 312
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	49	35
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	755	1 225
Baigusių 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)	32	27
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-	-
	mirusių dalyvių	24	25

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	10771	20662	4380	89	35 902
	vyrų	5820	10678	2251	71	18 820
	moterų	4951	9984	2129	18	17 082
Dalyvių dalis, %	iš viso	30,00%	57,55%	12,20%	0,25%	100%
	vyrų	16,21%	29,74%	6,27%	0,20%	52,42%
	moterų	13,79%	27,82%	5,92%	0,05%	47,58%

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

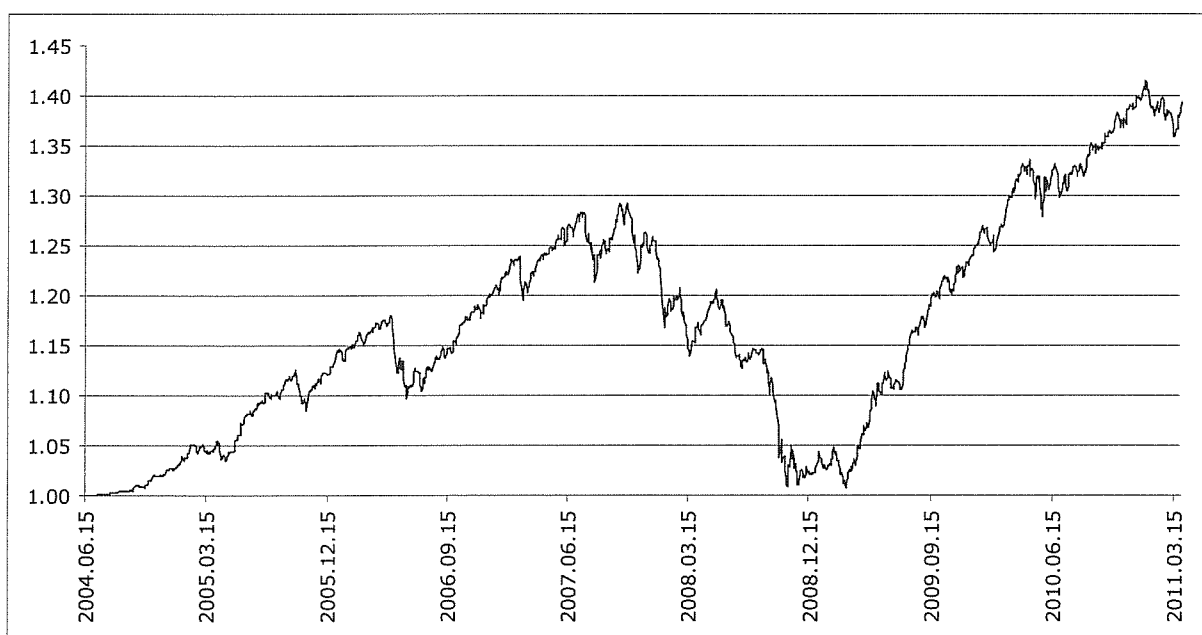
Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolintasi.

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 rengė 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
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