

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES KAUPIMO  
KONSERVATYVAUS INVESTAVIMO  
PENSIJŲ FONDO "DnB NORD pensija1"**

**2010 METŲ ATASKAITA**

**Vilnius, 2010 m.**

## TURINYS

|                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              |   |
|------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|---|
| I. BENDROJI INFORMACIJA                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2 |
| 1. Duomenys apie Pensijų fondą                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2 |
| 2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2 |
| 3. Duomenys apie valdymo įmonę                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2 |
| 4. Duomenys apie depozitoriumą                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 2 |
| II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 2 |
| 5. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertę                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 2 |
| 6. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                          | 2 |
| III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 3 |
| 7. Atskaitymai iš pensijų turto                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                              | 3 |
| 8. Mokėjimai tarpininkams                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 3 |
| 9. Informacija apie visus susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 3 |
| 10. Pateikti konkretų pavyzdį, iliustruojantį atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje).                                                                                                                                                                                                                                                                                                                             | 3 |
| IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 3 |
| 11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                               | 4 |
| 12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                         | 6 |
| 13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 6 |
| 14. 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybinės ribos ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika                                                                                                                                                                                                                                                          | 6 |
| 15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                      | 6 |
| 16. Analizę, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                        | 6 |
| 17. Veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusieji didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 7 |
| V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                | 7 |
| 18. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas (sudėtis, jei lyginamasis indeksas yra sudėtinis, kokias finansų rinkas, turto klases atspindi).                                                                                                                                                                                                                                                                                                           | 7 |
| 19. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų, išdėstyti palyginamojoje lentelėje.                                                                                                                                                                          | 7 |
| 20. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų grąžos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine grąža ir pateikti galimas neatitikimų priežastis.                                                                                                                                                                                                                                                                                 | 8 |
| 21. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis (jei jis pasirinktas) per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis). | 8 |
| 22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.                                                                                                                                                                                                                                                                                    | 9 |
| VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                            | 9 |
| 23. Pensijų fondo finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                                  | 9 |

|                                                                                                                                                                                                                                                                      |    |
|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|----|
| VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS                                                                                                                                                                                                                         | 19 |
| 24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius (dalyviais laikomi ir asmenys, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą, taip pat asmenys, gaunantys periodines pensijų išmokas):                                                                          | 19 |
| 25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:                                                                                                                                                                                                       | 19 |
| 26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:                                                                                                                                                                                                       | 19 |
| 27. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:                                                                                                                                                                          | 20 |
| VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI                                                                                                                                                                                                                                       | 20 |
| 28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos                                                                                                                                                                                                                | 20 |
| 29. Išmokėtos lėšos                                                                                                                                                                                                                                                  | 20 |
| IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ                                                                                                                                                                                                                               | 20 |
| 30. Jei pensijų fondo taisyklėse yra įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodomas garantuojamo pajamingumo dydis ir kita svarbi informacija                                                                                                           | 20 |
| X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS                                                                                                                                                                                                       | 21 |
| 31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje                                                                                                                                                                                    | 21 |
| XI. KITA INFORMACIJA                                                                                                                                                                                                                                                 | 21 |
| 32. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie pensijų fondo veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti fondo veiklos pokyčius ir rezultatus                                                                         | 21 |
| XII. ATSAKINGI ASMENYS                                                                                                                                                                                                                                               | 22 |
| 33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą                                                                                                                                                                                                 | 22 |
| 34. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai)                                                                                                                                    | 22 |
| 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. | 22 |
| 36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją                                                                                                                                                                                                           | 22 |

## **I. Bendroji informacija**

### 1. Duomenys apie Pensių fondą

|                                      |                                                                                                                               |
|--------------------------------------|-------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|
| Pensijų fondo pavadinimas:           | Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo konservatyvaus investavimo pensijų fondas „DnB NORD pensija 1“          |
| Pensijų fondo taisyklių pavadinimas: | Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo konservatyvaus investavimo pensijų fondo „DnB NORD pensija 1“ taisyklės |
| Pensijų fondo taisyklių numeris:     | PF-V02-K003-011 (003)                                                                                                         |

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

Ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2010 m. sausio 1 d. iki 2010 m. gruodžio 31 d.

### 3. Duomenys apie valdymo įmonę

|                                                |                                                  |
|------------------------------------------------|--------------------------------------------------|
| Pavadinimas:                                   | UAB DnB NORD investicijų valdymas                |
| Registracijos kodas:                           | 226299280                                        |
| Buveinės adresas:                              | J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva |
| Tel:                                           | (8-5) 2393 444                                   |
| Faks:                                          | (8-5) 2393 473                                   |
| Elektroninio pašto adresas:                    | investicija@dnbnord.lt                           |
| Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris: | VĮK -003                                         |
| Pensijų fondo valdytojas:                      | Naglis Paičius                                   |

### 4. Duomenys apie depozitoriumą

|                            |                                                     |
|----------------------------|-----------------------------------------------------|
| Depozitoriumo pavadinimas: | AB DnB NORD bankas (toliau tekste – Depozitoriumas) |
| Registracijos kodas:       | 112029270                                           |
| Buveinės adresas:          | J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva            |
| Tel.:                      | (8-5) 2393 444                                      |
| Faks.:                     | (8-5) 239 37 83                                     |

## **II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĘ**

### 5. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertę

|                              | <b>Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2009 12 31)</b> | <b>Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2010 12 31)</b> | <b>Prieš metus (2009 12 31)</b> | <b>Prieš dvejus metus (2008 12 31)</b> |
|------------------------------|--------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|---------------------------------|----------------------------------------|
| Grynųjų aktyvų vertė, Lt     | 23 395 363                                             | 27 117 829                                             | 23 395 363                      | 16 040 943                             |
| Apskaitos vieneto vertė (Lt) | 1,2077                                                 | 1,257                                                  | 1,2077                          | 1,1182                                 |
| Apskaitos vienetų skaičius   | 19 371 518                                             | 21 574 007                                             | 19 371 518                      | 14 345 490                             |

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

|                                                                                | <b>Apskaitos vienetų skaičius</b> | <b>Vertė, Lt</b> |
|--------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------|------------------|
| Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų) | 3 772 860                         | 4 694 320        |
| Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)           | 1 570 371                         | 1 952 784        |

### III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

#### 7. Atskaitymai iš pensijų turto

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

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

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

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

#### 8. Mokėjimai tarpininkams

Per ataskaitinį laikotarpį Valdymo įmonė savo lėšomis sumokėjo 30 459 Lt depozitoriumo mokesčio ir 1 404 Lt už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DnB NORD banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

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. Pateikti konkretų pavyzdį, iliustruojantį atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti skaičiavimus, kiek būtų atskaityta (litalais) 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     |

\*Skaiciuojant 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

| Kodas    | Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)                                           | Šalis | ISIN kodas / Priemonės pavadinimas | Valiuta | Kiekis, vnt. | Bendra nominali vertė, Lt | Bendra įsigijimo vertė, Lt | Bendra rinkos vertė, Lt | Palūkanų norma, % | Išpirkimo / konvertavimo data / terminas | Dalis GA / dalis portfelyje, % |
|----------|-----------------------------------------------------------------------------------------------|-------|------------------------------------|---------|--------------|---------------------------|----------------------------|-------------------------|-------------------|------------------------------------------|--------------------------------|
| 1        | 2                                                                                             | 3     | 4                                  | 5       | 6            | 8                         | 12                         | 13                      | 14                | 18                                       | 19                             |
| <b>2</b> | <b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>                                                    |       |                                    |         |              |                           |                            |                         |                   |                                          |                                |
| 2.2      | Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą |       |                                    |         |              |                           |                            |                         |                   |                                          |                                |
| 1        | Lietuvos Respublika                                                                           | LT    | LT0000610040                       | LTL     | 600          | 60 000                    | 64 207                     | 65 745                  | 3.40              | 2013.01.24                               | 0.24                           |
| 2        | Lietuvos Respublika                                                                           | LT    | LT0000611014                       | LTL     | 1 402        | 140 200                   | 140 476                    | 139 585                 | 4.60              | 2016.02.10                               | 0.51                           |
| 3        | Lietuvos Respublika                                                                           | LT    | LT1000600213                       | EUR     | 2 359        | 814 516                   | 767 983                    | 808 190                 | 1.55              | 2011.07.07                               | 2.98                           |
| 4        | Lietuvos Respublika                                                                           | LT    | LT0000601957                       | LTL     | 1 200        | 120 000                   | 116 692                    | 119 978                 | 0.75              | 2011.01.12                               | 0.44                           |
| 5        | Lietuvos Respublika                                                                           | LT    | LT1000600239                       | EUR     | 5 344        | 1 845 176                 | 1 812 308                  | 1 842 663               | 1.00              | 2011.02.22                               | 6.80                           |
| 6        | Lietuvos Respublika                                                                           | LT    | LT0000603227                       | LTL     | 6 500        | 650 000                   | 705 736                    | 709 795                 | 3.10              | 2012.10.29                               | 2.62                           |
| 7        | Lietuvos Respublika                                                                           | LT    | LT0000601973                       | LTL     | 2 500        | 250 000                   | 244 853                    | 249 542                 | 1.14              | 2011.03.02                               | 0.92                           |
| 8        | Lietuvos Respublika                                                                           | LT    | LT0000605107                       | LTL     | 2 000        | 200 000                   | 200 747                    | 210 887                 | 4.35              | 2015.04.29                               | 0.78                           |
| 9        | Lietuvos Respublika                                                                           | LT    | LT0000601981                       | LTL     | 1 000        | 100 000                   | 97 922                     | 99 586                  | 1.40              | 2011.04.20                               | 0.37                           |
| 10       | Lietuvos Respublika                                                                           | LT    | LT0000603235                       | LTL     | 1 000        | 100 000                   | 100 719                    | 103 744                 | 3.60              | 2013.08.05                               | 0.38                           |
| 11       | Lietuvos Respublika                                                                           | LT    | LT1000600262                       | EUR     | 2 975        | 1 027 208                 | 979 855                    | 1 002 738               | 2.30              | 2012.01.25                               | 3.70                           |
| 12       | Lietuvos Respublika                                                                           | LT    | LT1000600270                       | EUR     | 470          | 1 622 816                 | 1 618 134                  | 1 626 730               | 5.15              | 2017.09.22                               | 6.00                           |
|          | <b>Iš viso:</b>                                                                               |       |                                    |         | 27 350       | 6 929 916                 | 6 849 633                  | 6 979 182               |                   |                                          | 25.74                          |
| 2.3      | Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose        |       |                                    |         |              |                           |                            |                         |                   |                                          |                                |
| -        | Latvijos Respublika                                                                           | LV    | XS0189713992                       | EUR     | 150          | 517 920                   | 507 555                    | 534 167                 | 4.28              | 2014.04.02                               | 1.97                           |
| -        | Lenkijos Respublika                                                                           | PL    | DE0006101652                       | EUR     | 40           | 138 112                   | 159 159                    | 144 931                 | 4.90              | 2011.02.14                               | 0.53                           |
| -        | Lenkijos Respublika                                                                           | PL    | XS0162316490                       | EUR     | 41           | 141 565                   | 154 603                    | 152 915                 | 2.56              | 2013.02.05                               | 0.56                           |
| -        | Čekijos Respublika                                                                            | CZ    | XS0194957527                       | EUR     | 171          | 590 429                   | 619 390                    | 635 677                 | 3.02              | 2014.06.23                               | 2.34                           |
| -        | Lenkijos Respublika                                                                           | PL    | XS0144238002                       | EUR     | 40           | 138 112                   | 148 927                    | 148 478                 | 2.88              | 2012.03.12                               | 0.55                           |
| -        | Prancūzijos Respublika                                                                        | FR    | FR0110979186                       | EUR     | 138          | 476 486                   | 487 503                    | 511 873                 | 1.01              | 2012.07.12                               | 1.89                           |
| -        | Lietuvos Respublika                                                                           | LT    | XS0163880502                       | EUR     | 203          | 700 918                   | 578 658                    | 741 730                 | 3.50              | 2013.03.05                               | 2.74                           |
| -        | Olandijos karalystė                                                                           | NL    | NL0006173015                       | EUR     | 180          | 621 504                   | 613 909                    | 645 621                 | 4.17              | 2011.01.15                               | 2.38                           |
| -        | Suomijos Respublika                                                                           | FI    | FI0001005167                       | EUR     | 292          | 1 008 218                 | 1 053 460                  | 1 065 263               | 0.74              | 2011.02.23                               | 3.93                           |
| -        | Lietuvos Respublika                                                                           | LT    | XS0327304001                       | EUR     | 413          | 1 426 006                 | 1 299 456                  | 1 482 498               | 4.93              | 2018.02.07                               | 5.47                           |
| -        | Čekijos Respublika                                                                            | CZ    | XS0427020309                       | EUR     | 490          | 1 691 872                 | 1 802 688                  | 1 787 328               | 3.13              | 2014.11.05                               | 6.59                           |
| -        | Lenkijos Respublika                                                                           | PL    | XS0242491230                       | EUR     | 250          | 863 200                   | 858 452                    | 889 759                 | 3.69              | 2016.02.01                               | 3.28                           |
| -        | Slovakijos Respublika                                                                         | SK    | XS0192595873                       | EUR     | 200          | 690 560                   | 740 855                    | 746 948                 | 2.82              | 2014.05.20                               | 2.75                           |
| -        | Lenkijos Respublika                                                                           | PL    | XS0498285351                       | EUR     | 315          | 1 087 632                 | 1 097 395                  | 1 105 222               | 3.98              | 2017.03.29                               | 4.08                           |
| -        | Slovakijos Respublika                                                                         | SK    | SK4120007204                       | EUR     | 120          | 414 336                   | 412 525                    | 418 573                 | 4.23              | 2020.04.27                               | 1.54                           |
| -        | Čekijos Respublika                                                                            | CZ    | XS0368800073                       | EUR     | 50           | 172 640                   | 197 923                    | 189 437                 | 3.91              | 2018.06.11                               | 0.70                           |
| -        | Vengrijos Respublikos VVP                                                                     | HU    | XS0161667315                       | EUR     | 125          | 431 600                   | 442 534                    | 442 845                 | 5.27              | 2013.02.06                               | 1.63                           |
| -        | Lenkijos Respublika                                                                           | PL    | XS0371500611                       | EUR     | 340          | 1 173 952                 | 1 371 602                  | 1 315 610               | 4.19              | 2018.06.20                               | 4.85                           |
| -        | Vengrijos Respublikos VVP                                                                     | HU    | XS0204418791                       | EUR     | 40           | 138 112                   | 138 568                    | 138 023                 | 4.55              | 2011.10.28                               | 0.51                           |
| -        | Slovakijos Respublika                                                                         | SK    | XS029989813                        | EUR     | 200          | 690 560                   | 752 114                    | 733 836                 | 3.75              | 2017.05.15                               | 2.71                           |
| -        | Airijos respublika                                                                            | IE    | IE00B3FCJN73                       | EUR     | 82           | 283 130                   | 285 317                    | 281 014                 | 5.63              | 2011.11.11                               | 1.04                           |
|          | <b>Iš viso:</b>                                                                               |       |                                    |         | 3 880        | 13 396 864                | 13 722 592                 | 14 111 748              |                   |                                          | 52.04                          |
| 2.4      | Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai                                         |       |                                    |         |              |                           |                            |                         |                   |                                          |                                |

**Pensijų fondas „DnB NORD pensija 1“**

Ataskaita už 2010 m.

|          |                                                     |    |  |     |        |            |            |                   |      |            |            |
|----------|-----------------------------------------------------|----|--|-----|--------|------------|------------|-------------------|------|------------|------------|
| -        |                                                     |    |  |     |        |            |            |                   |      |            |            |
|          | <b>Iš viso:</b>                                     |    |  |     |        |            |            |                   |      |            |            |
|          | <b>Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:</b> |    |  |     | 31 230 | 20 326 780 | 20 572 225 | 21 090 930        |      |            | 77.77      |
| <b>5</b> | <b>Indėliai kredito įstaigose</b>                   |    |  |     |        |            |            |                   |      |            |            |
| -        | Danske bankas                                       | LT |  | LTL |        |            |            | 313 320           | 4.80 | 2011.01.31 | 1.16       |
| -        | Danske bankas                                       | LT |  | LTL |        |            |            | 835 093           | 4.80 | 2011.02.04 | 3.08       |
| -        | Danske bankas                                       | LT |  | LTL |        |            |            | 1 528 963         | 2.20 | 2011.09.28 | 5.64       |
| -        | Nordea bankas                                       | LT |  | LTL |        |            |            | 2 003 620         | 1.81 | 2011.05.30 | 7.39       |
| -        | Nordea bankas                                       | LT |  | LTL |        |            |            | 1 000 786         | 2.02 | 2011.09.21 | 3.69       |
|          | <b>Iš viso:</b>                                     |    |  |     |        |            |            | 5 681 782         |      |            | 20.95      |
|          | <b>Iš viso Indėliai kredito įstaigose:</b>          |    |  |     |        |            |            | 5 681 782         |      |            | 20.95      |
| <b>7</b> | <b>Pinigai</b>                                      |    |  |     |        |            |            |                   |      |            |            |
| -        | AB DnB NORD bankas                                  | LT |  | EUR |        |            |            | 14                | 0.38 |            | 0.00       |
| -        | AB DnB NORD bankas                                  | LT |  | LTL |        |            |            | 367 295           | 0.56 |            | 1.35       |
|          | <b>Iš viso:</b>                                     |    |  |     |        |            |            | 367 309           |      |            | 1.35       |
|          | <b>Iš viso Pinigai:</b>                             |    |  |     |        |            |            | 367 309           |      |            | 1.35       |
| <b>9</b> | <b>IŠ VISO:</b>                                     |    |  |     |        |            |            | <b>27 140 021</b> |      |            | <b>100</b> |

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

| Investicijų pasiskirstymas                                                 | Rinkos vertė | Dalis aktyvuose (%) | Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje | Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%) |
|----------------------------------------------------------------------------|--------------|---------------------|-------------------------------------------------|--------------------------------------------------------|
| <b>Pagal valiutas:</b>                                                     |              |                     |                                                 |                                                        |
| EUR                                                                        | 19 392 083   | 71.51               | 15 076 682                                      | 64.44                                                  |
| LTL                                                                        | 7 747 937    | 28.57               | 8 385 053                                       | 35.84                                                  |
| Iš viso                                                                    | 27 140 021   | 100                 | 23 461 735                                      | 100                                                    |
| <b>Pagal geografinę zoną:</b>                                              |              |                     |                                                 |                                                        |
| Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas) | -            | -                   | -                                               | -                                                      |
| Kitos Europos Sąjungos valstybės                                           | 11 887 521   | 43.84               | 7 611 823                                       | 32.54                                                  |
| Japonija                                                                   | -            | -                   | -                                               | -                                                      |
| Lietuva                                                                    | 15 252 500   | 56.25               | 15 849 912                                      | 67.75                                                  |
| Kitos šalys                                                                | -            | -                   | -                                               | -                                                      |
| Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada                                     | -            | -                   | -                                               | -                                                      |
| Iš viso                                                                    | 27 140 021   | 100                 | 23 461 735                                      | 100                                                    |
| <b>Pagal investavimo objektus:</b>                                         |              |                     |                                                 |                                                        |
| Vyriausybės VP                                                             | 21 090 930   | 77.78               | 15 444 231                                      | 66.01                                                  |
| Pinigai ir pinigų ekvivalentai                                             | 6 049 090    | 22.31               | 8 017 504                                       | 34.27                                                  |
| Iš viso                                                                    | 27 140 021   | 100                 | 23 461 735                                      | 100                                                    |

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai

-

14. 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybinės ribos ir metodus, 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. Analizę, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją

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

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

Investicijų portfelis atitinka pensijų fondo taisyklėse numatytą investavimo strategiją: ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Vyriausybės vertybiniai popieriai denominuoti litais ir eurai

sudarė 77,78 proc. ir pinigai ir pinigų ekvivalentai – 22,31 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės.

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

2010 metų IV ketvirtis buvo neigiamas obligacijų rinkai. Vėl paaštrėjusios problemos dėl PIIGS (Portugalija, Ispanija, Italija, Graikija, Airija) skolos lygio priverstė koreguotis obligacijų kainas. 2010 m. lapkričio mėn. Airija buvo priversta kreiptis į TVF ir Europos sąjungą dėl finansinės pagalbos, nes investuotojai pesimistiškai įvertino Airijos vyriausybės galimybes sutvarkyti viešuosius finansus. Todėl tiek Airijos, tiek kitų labiausiai užsiskolinusių valstybių apsidraudimas nuo nemokumo rizikos pabrango iki rekordinių aukštumų, taip priverčiant obligacijų kainas kristi.

## **V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI**

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

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

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

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

19. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų, išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, pateikti to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, metinę investicijų grąžą. Prie palyginamosios lentelės pridėti joje pateiktų apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodiklių diagramą ir rodiklių paaiškinimus.

|                                                                                                       | Per ataskaitinį laikotarpį | Prieš metus | Prieš 2 metus | Prieš 10 metų |
|-------------------------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------|-------------|---------------|---------------|
| Apskaitos vieneto vertės pokytis*                                                                     | 4.08%                      | 8.00%       | 2.89%         | -             |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>1</sup> (nuo 2007.07.02)                                     | 0.93%                      | 4.16%       | 4.81%         | -             |
| Metinė grynoji investicijų grąža <sup>2</sup>                                                         | 3.82%                      | 7.40%       | 1.60%         | -             |
| Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) <sup>3</sup> | -                          | -           | -             | -             |
| Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup>                                  | 1.25%                      | 1.64%       | 1.63%         | -             |
| Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup>                               | 1.71%                      | 1.23%       | 4.45%         | -             |
| Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>5</sup>        | 0.58                       | 0.08        | 0.40          | -             |
| Indekso sekimo paklaida <sup>6</sup>                                                                  | 1.54%                      | 1.74%       | 4.16%         | -             |
| Alfa rodiklis <sup>7</sup>                                                                            | 3.70%                      | 7.42%       | 1.86%         | -             |
| Beta rodiklis <sup>8</sup>                                                                            | 0.64                       | 0.14        | 0.14          | -             |

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

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

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

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

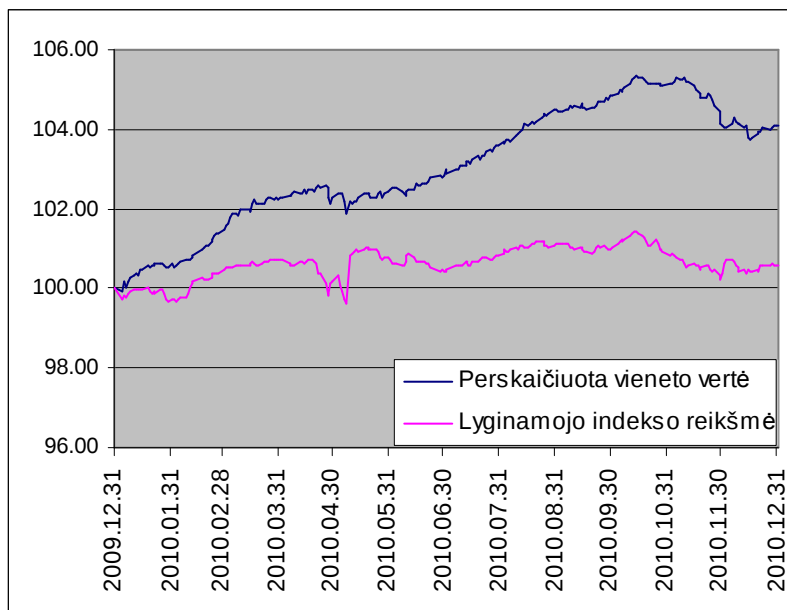
4. standartinis nuokrypis (angl. *standard deviation*) – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai arba lyginamojo indekso reikšmės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu;

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

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

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

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



Pensijų fondo lyginamasis indeksas FFAS Bond Indices Euro Govt 1-3 Yr atspindi euro zonos vyriausybės išleistų obligacijų, kurių trukmė 1-3 metai, pajamingumą.

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

-

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

|                                                                                                                 | Per<br>paskutinius 3<br>metus | Per<br>paskutinius<br>5 metus | Per<br>paskutinius<br>10 metų | Nuo<br>veiklos<br>pradžios |
|-----------------------------------------------------------------------------------------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|-------------------------------|----------------------------|
| Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis                                                                      | 4.97%                         | 3.55%                         | -                             | 3.55%                      |
| Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis*(nuo 2007.07.02)                                    | 4.22%                         | -                             | -                             | 4.38%                      |
| Vidutinė grynoji investicijų grąža <sup>1</sup>                                                                 | 4.25%                         | 2.37%                         | -                             | 1.90%                      |
| Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško kaupimo pensijų kaupimo fondui) <sup>2</sup> | -                             | -                             | -                             | -                          |
| Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>3</sup>                                  | 1.51%                         | 1.20%                         | -                             | 1.30%                      |

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.

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

## VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

- 23.1. paskutinių 2 finansinių metų balansai, išdėstyti palyginamojoje lentelėje;
- 23.2. paskutinių 2 finansinių metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaitas, išdėstyti palyginamojoje lentelėje;
- 23.3. aiškinamąjį raštą.

**UAB DnB NORD investicijų valdymas**  
226299280, J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva

### Konservatyvaus investavimo pensijų fondas „DnB NORD pensija 1“ BALANSAS

2010 m. gruodžio 31 d.

(Litais)

| Eil. Nr.    | TURTAS                                                                         | Pastabų Nr. | Ataskaitinis laikotarpis | Praėjęs ataskaitinis laikotarpis |
|-------------|--------------------------------------------------------------------------------|-------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>I.</b>   | <b>PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI</b>                                          |             | <b>1 515 722</b>         | <b>1 276 372</b>                 |
| <b>II.</b>  | <b>TERMINUOTI INDĖLIAI</b>                                                     |             | <b>4 533 369</b>         | <b>6 741 132</b>                 |
| <b>III.</b> | <b>INVESTICIJOS</b>                                                            | <b>2</b>    | <b>21 090 930</b>        | <b>15 444 231</b>                |
| 1.          | Skolos vertybiniai popieriai                                                   |             | 21 090 930               | 15 444 231                       |
| 1.1.        | Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai |             | 21 090 930               | 15 444 231                       |
| 1.2.        | Kiti skolos vertybiniai popieriai                                              |             | -                        | -                                |
| 2.          | Nuosavybės vertybiniai popieriai                                               |             | -                        | -                                |
| 3.          | Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos            |             | -                        | -                                |
| 4.          | Kitos investicijos                                                             |             | -                        | -                                |
| <b>IV.</b>  | <b>GAUTINOS SUMOS</b>                                                          |             | -                        | -                                |
| 1.          | Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos                                  |             | -                        | -                                |
| 2.          | Kitos gautinos sumos                                                           |             | -                        | -                                |
|             | <b>TURTO IŠ VISO:</b>                                                          | <b>1</b>    | <b>27 140 021</b>        | <b>23 461 735</b>                |

| Eil. Nr.   | ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI                 | Pastabų Nr. | Ataskaitinis laikotarpis | Praėjęs ataskaitinis laikotarpis |
|------------|-----------------------------------------------------|-------------|--------------------------|----------------------------------|
| <b>V.</b>  | <b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>                              |             | <b>22 192</b>            | <b>66 372</b>                    |
| 1.         | Investicijų pirkimo įsipareigojimai                 |             | -                        | -                                |
| 2.         | Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui |             | 22 192                   | 19 024                           |
| 3.         | Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai            |             |                          | 47 348                           |
| <b>VI.</b> | <b>GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)</b>             |             | <b>27 117 829</b>        | <b>23 395 363</b>                |
|            | <b>ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ IŠ VISO:</b>    |             | <b>27 140 021</b>        | <b>23 461 735</b>                |

**Konservatyvaus investavimo pensijų fondas „DnB NORD pensija 1“**

**GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

2010 m.

(Litais)

| <b>Eil. Nr.</b> | <b>Straipsniai</b>                                              | <b>Pastabų Nr.</b> | <b>Ataskaitinis laikotarpis</b> | <b>Praėjęs ataskaitinis laikotarpis</b> |
|-----------------|-----------------------------------------------------------------|--------------------|---------------------------------|-----------------------------------------|
| <b>I.</b>       | <b>GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>      |                    | <b>23 395 363</b>               | <b>16 040 943</b>                       |
| <b>II.</b>      | <b>PADIDĖJIMO IŠ VISO:</b>                                      |                    | <b>6 257 866</b>                | <b>8 715 238</b>                        |
| 1.              | Pensijų įmokos                                                  | <b>3</b>           | 2 182 595                       | 3 840 890                               |
| 2.              | Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos                           |                    | 2 575 220                       | 3 084 826                               |
| 3.              | Kaupimo bendrovės garantinės įmokos                             |                    | -                               | -                                       |
| 4.              | Palūkanos ir dividendai                                         |                    | 1 245 751                       | 1 222 545                               |
| 5.              | Investicijų pardavimo pelnas                                    | <b>2</b>           | 37 296                          | 55 548                                  |
| 6.              | Investicijų vertės padidėjimo suma                              | <b>2</b>           | 217 004                         | 511 429                                 |
| 7.              | Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo |                    | -                               | -                                       |
| 8.              | Kitos pajamos                                                   |                    | -                               | -                                       |
| <b>III.</b>     | <b>SUMAŽĖJIMO IŠ VISO:</b>                                      |                    | <b>2 535 400</b>                | <b>1 360 818</b>                        |
| 1.              | Pensijų išmokos                                                 |                    | 851 983                         | 442 967                                 |
| 2.              | Į kitus pensijų fondus pervestos sumos                          |                    | 1 099 887                       | 567 076                                 |
| 3.              | Investicijų pardavimo nuostoliai                                | <b>2</b>           | 58 750                          | 10 465                                  |
| 4.              | Investicijų vertės sumažėjimo suma                              | <b>2</b>           | 219 142                         | 37 905                                  |
| 5.              | Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo |                    | -                               | -                                       |
| 6.              | Valdymo sąnaudos                                                |                    | 305 638                         | 302 405                                 |
| 7.              | Kitos sąnaudos                                                  |                    | -                               | -                                       |
| <b>IV.</b>      | <b>GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>      |                    | <b>27 117 829</b>               | <b>23 395 363</b>                       |

|            |                                   | <b>Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b> | <b>Prieš metus</b> | <b>Prieš dvejus metus</b> |
|------------|-----------------------------------|-------------------------------------------|--------------------|---------------------------|
| <b>V.</b>  | <b>APSKAITOS VIENETO VERTĖ</b>    | 1,2570                                    | 1,2077             | 1,1182                    |
| <b>VI.</b> | <b>APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS</b> | 21 574 007                                | 19 371 518         | 14 345 490                |

## AIŠKINAMASIS RAŠTAS

### Bendroji dalis

#### Pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą

|                               |                                                                                                                      |                                                                    |
|-------------------------------|----------------------------------------------------------------------------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------------|
| Pensijų fondo pavadinimas:    | Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo konservatyvaus investavimo pensijų fondas "DnB NORD pensija 1" |                                                                    |
| Pensijų fondo įsteigimo data: | 2003 m. rugsėjo 11 d.                                                                                                |                                                                    |
| Kaupimo bendrovė:             | Pavadinimas:                                                                                                         | UAB DnB NORD investicijų valdymas                                  |
|                               | Buveinės adresas:                                                                                                    | J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva                   |
|                               | Įmonės kodas:                                                                                                        | 26299280                                                           |
|                               | Tel:                                                                                                                 | (8-5) 2393 444                                                     |
|                               | Faks:                                                                                                                | (8-5) 2393 783.                                                    |
|                               | Elektroninio pašto adresas:                                                                                          | <a href="mailto:investicija@dnbnord.lt">investicija@dnbnord.lt</a> |
|                               | Pensijų fondo valdytojas:                                                                                            | Naglis Paičius                                                     |
| Depozitoriumas:               | Depozitoriumo pavadinimas:                                                                                           | AB DnB NORD bankas                                                 |
|                               | Buveinės adresas:                                                                                                    | J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva                           |
|                               | Įmonės kodas:                                                                                                        | 112029270                                                          |
|                               | Tel.:                                                                                                                | (8-5) 2393 444                                                     |
|                               | Faks.:                                                                                                               | (8-5) 239 37□83                                                    |
| Audito įmonė:                 | UAB „Ernst & Young Baltic“<br>Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335<br>Subačiaus g. 7, Vilnius, Lietuva                |                                                                    |
| Dalyvių skaičius:             | 2010 m. gruodžio 31 d. – 6 297 (2009 m. gruodžio 31 d. – 5 824).                                                     |                                                                    |

#### Apskaitos politika

UAB DnB NORD investicijų valdymas (toliau – Bendrovė ) tvarkydama Pensijų fondo (toliau – Fondas) buhalterinę apskaitą ir rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinių ataskaitų tvarka ir kitais teisės aktais.

Finansinės ataskaitos sudaromos naudojant Lietuvos Respublikos piniginių vienetą – litą.

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

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

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

#### Pagrindiniai Fondo investavimo principai

Pagrindinis Fondo investicinės politikos principas yra Fondo Dalyviams priklausančio turto vertės apsaugojimas ir tolygus augimas tiek trumpalaikėje, tiek ilgalaikėje perspektyvoje. Fondo turtas yra investuojamas pagal Fondo taisykles bei pagal galiojančius įstatymus ir kitus

teisės aktus, siekiant maksimalios naudos Fondo Dalyviams. Siekiant, kad Fondo Dalyviams priklausančio turto vertė būtų maksimaliai apsaugota, visi Fondo aktyvai investuojami į skolos vertybinius popierius.

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

Bendrovė gali investuoti Fondo turtą į:

Skolos vertybinius popierius išleistus arba garantuotus Europos centrinio banko, Europos Sąjungos ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, centrinių bankų, kuriais prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, esančiose Europos Sąjungoje ar šalyje, kuri priklauso Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai<sup>1</sup>.

### **Investicijų portfelio struktūra**

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

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

### **Finansinės rizikos valdymo politika**

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

---

<sup>1</sup> 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 (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, Ciuricho birža, Ženevos birža, Bazelio birža (Šveicarija), Stambulo vertybinių popierių birža (Turkija), Niujorko vertybinių popierių birža (JAV), NASDAQ (JAV).

## **Finansinės rizikos valdymo politika (tęsinys)**

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

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

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

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

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

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

## **Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai**

Turto padidėjimas tai:

1. pensijų įmokos – gautos įmokos;
2. iš kitų pensijų fondų pervestos sumos – iš kitų Pensijų fondų gauti Dalyvių sukaupti pinigai, kai sukaupti Dalyvio pervedami į Pensijų fondą;
3. palūkanos – gautos ir gautos palūkanos;
4. investicijų pardavimo pelnas – pelnas, gautas pardavus investicijas;
5. investicijų vertės padidėjimo suma – investicijų vertės padidėjimo suma dėl jų įvertinimo tikrąja verte;
6. turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo – teigiami pasikeitimai, perkainojant gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotus indėlius, pinigų ekvivalentus, denominuotus užsienio valiuta, užsienio valiutą banko sąskaitose, investicijas, denominuotas užsienio valiuta, dėl Lietuvos banko skelbiamo nacionalinės valiutos ir užsienio valiutos santykio pasikeitimo;
7. kitos pajamos – gauti ir gautini delspinigiai ir kitos pajamos, neįskaitytos į 1–6 punktuose nurodytus straipsnius.

Turto sumažėjimas tai:

1. pensijų išmokos – įstatymų ir Pensijų fondo taisyklėse nustatyta tvarka išmokėtos ir mokėtinos Dalyviams ir jų paveldėtojams sumos;
2. į kitus Pensijų fondus pervestos sumos – mokėtini ir pervesti į kitus Pensijų fondus Dalyvių sukaupti pinigai, kai Dalyvis pereina į kitą pensijų fondą;
3. investicijų pardavimo nuostoliai – nuostoliai, atsiradę dėl investicijų pardavimo, jeigu investicijos parduodamos už kainą, mažesnę nei jų balansinė vertė;

4. investicijų vertės sumažėjimo suma – investicijų vertės sumažėjimo suma dėl jų įvertinimo tikraja verte;
5. turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo – neigiami pasikeitimai, susidarę perkainojant gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotus indėlius, pinigų ekvivalentus, denominuotus užsienio valiuta, užsienio valiutą banko sąskaitose, investicijas, denominuotas užsienio valiuta, dėl Lietuvos banko skelbiamo nacionalinės valiutos ir užsienio valiutos santykio pasikeitimo;
6. valdymo sąnaudos – atskaitymai kaupimo bendrovei už turto valdymą, kitos su Pensijų fondo valdymu susijusios sąnaudos, numatytos Pensijų fondo taisyklėse.

### **Atskaitymų kaupimo bendrovei taisyklės**

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

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

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

Informacija Dalyviams apie valdymo mokesčių dydžius pateikiama Depozitoriumo interneto puslapyje ([www.dnb-nord.lt](http://www.dnb-nord.lt)).

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

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

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

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

Išskaičiuoti atskaitymai tampa Bendrovės nuosavybe.

### **Investicijų įvertinimo metodai, bei investicijų perversinimo periodiškumas**

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

1. Fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintą ir Fondo turto vertės skaičiavimo metu galiojančią Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką (toliau – 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.

### **Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika**

Fondo grynųjų aktyvų vertė nustatoma iš Pensijų fondo turto rinkos vertės atėmus trumpalaikius ir ilgalaikius finansinius įsipareigojimus. Praėjusios darbo dienos apskaičiuota Fondo grynųjų aktyvų vertė iki kitos darbo dienos 16.30 val. paskelbiama tinklalapyje [www.dnb nord.lt](http://www.dnb nord.lt).

Apskaitos vieneto vertė apskaičiuojama Fondo grynųjų aktyvų vertę, apskaičiuotą pagal Metodiką, padalinus iš Apskaitos vienetų skaičiaus. Pradinė Apskaitos vieneto vertė – 1 Lt. Praėjusios darbo

dienos apskaičiuota Apskaitos vieneto vertė iki kitos darbo dienos 16.30 val. paskelbiama tinklalapyje [www.dnb nord.lt](http://www.dnb nord.lt).

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

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

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

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

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

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

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

### **Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės**

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

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

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

AVS – apskaitos vienetų skaičius;

PPL - į Dalyvio sąskaitą pervestos piniginės lėšos;

A - Taisyklių nustatyti atskaitymai;

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

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

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

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

PPLS – pervedamų piniginių lėšų suma;

AVS – apskaitos vienetų skaičius;

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

PA - Taisyklių nustatyti atskaitymai.

**Pinigų ekvivalentai**, tai banko sąskaitose esantys pinigai įvairia valiuta ir pinigų ekvivalentams priskiriamos trumpalaikės (iki trijų mėnesių) likvidžios investicijos, kurios gali būti greitai iškeičiamos į pinigų sumas ir kurių vertės pasikeitimo rizika yra nereikšminga. Pinigų rinkos priemonės priskiriamos pinigų ekvivalentams ir rodomos šiame straipsnyje.

### **Pobalansiniai įvykiai**

Reikšmingų įvykių po balanso sudarymo datos nebuvo.

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

**1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje**

(Litais)

| Turto arba emitento pavadinimas | Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas | Valiutos, kuria denominuota investicija, pavadinimas | Nominali vertė | Palūkanų norma | Investicijos pabaigos terminas | Tikroji vertė | Turto, investicijos lyginamoji dalis (%) |
|---------------------------------|-------------------------------------------------------------------|------------------------------------------------------|----------------|----------------|--------------------------------|---------------|------------------------------------------|
| 1                               | 2                                                                 | 3                                                    | 4              | 5              | 6                              | 7             | 8                                        |
| Lietuvos Respublika             | LT                                                                | LTL                                                  | 60 000         | 3.40           | 2013.01.24                     | 65 745        | 0.24                                     |
| Lietuvos Respublika             | LT                                                                | LTL                                                  | 140 200        | 4.60           | 2016.02.10                     | 139 585       | 0.51                                     |
| Lietuvos Respublika             | LT                                                                | EUR                                                  | 814 516        | 1.55           | 2011.07.07                     | 808 190       | 2.98                                     |
| Lietuvos Respublika             | LT                                                                | LTL                                                  | 120 000        | 0.75           | 2011.01.12                     | 119 978       | 0.44                                     |
| Lietuvos Respublika             | LT                                                                | EUR                                                  | 1 845 176      | 1.00           | 2011.02.22                     | 1 842 663     | 6.79                                     |
| Lietuvos Respublika             | LT                                                                | LTL                                                  | 650 000        | 3.10           | 2012.10.29                     | 709 795       | 2.62                                     |
| Lietuvos Respublika             | LT                                                                | LTL                                                  | 250 000        | 1.14           | 2011.03.02                     | 249 542       | 0.92                                     |
| Lietuvos Respublika             | LT                                                                | LTL                                                  | 200 000        | 4.35           | 2015.04.29                     | 210 887       | 0.78                                     |
| Lietuvos Respublika             | LT                                                                | LTL                                                  | 100 000        | 1.40           | 2011.04.20                     | 99 586        | 0.37                                     |
| Lietuvos Respublika             | LT                                                                | LTL                                                  | 100 000        | 3.60           | 2013.08.05                     | 103 744       | 0.38                                     |
| Lietuvos Respublika             | LT                                                                | EUR                                                  | 1 027 208      | 2.30           | 2012.01.25                     | 1 002 738     | 3.69                                     |
| Lietuvos Respublika             | LT                                                                | EUR                                                  | 1 622 816      | 5.15           | 2017.09.22                     | 1 626 730     | 5.99                                     |
| Latvijos Respublika             | LV                                                                | EUR                                                  | 517 920        | 4.28           | 2014.04.02                     | 534 167       | 1.97                                     |
| Lenkijos Respublika             | PL                                                                | EUR                                                  | 138 112        | 4.90           | 2011.02.14                     | 144 931       | 0.53                                     |
| Lenkijos Respublika             | PL                                                                | EUR                                                  | 141 565        | 2.56           | 2013.02.05                     | 152 915       | 0.56                                     |
| Čekijos Respublika              | CZ                                                                | EUR                                                  | 590 429        | 3.02           | 2014.06.23                     | 635 677       | 2.34                                     |
| Lenkijos Respublika             | PL                                                                | EUR                                                  | 138 112        | 2.88           | 2012.03.12                     | 148 478       | 0.55                                     |
| Prancūzijos Respublika          | FR                                                                | EUR                                                  | 476 486        | 1.01           | 2012.07.12                     | 511 873       | 1.89                                     |
| Lietuvos Respublika             | LT                                                                | EUR                                                  | 700 918        | 3.50           | 2013.03.05                     | 741 730       | 2.73                                     |
| Olandijos karalystė             | NL                                                                | EUR                                                  | 621 504        | 4.17           | 2011.01.15                     | 645 621       | 2.38                                     |
| Suomijos Respublika             | FI                                                                | EUR                                                  | 1 008 218      | 0.74           | 2011.02.23                     | 1 065 263     | 3.93                                     |
| Lietuvos Respublika             | LT                                                                | EUR                                                  | 1 426 006      | 4.93           | 2018.02.07                     | 1 482 498     | 5.46                                     |
| Čekijos Respublika              | CZ                                                                | EUR                                                  | 1 691 872      | 3.13           | 2014.11.05                     | 1 787 328     | 6.59                                     |
| Lenkijos Respublika             | PL                                                                | EUR                                                  | 863 200        | 3.69           | 2016.02.01                     | 889 759       | 3.28                                     |
| Slovakijos Respublika           | SK                                                                | EUR                                                  | 690 560        | 2.82           | 2014.05.20                     | 746 948       | 2.75                                     |
| Lenkijos Respublika             | PL                                                                | EUR                                                  | 1 087 632      | 3.98           | 2017.03.29                     | 1 105 222     | 4.07                                     |
| Slovakijos Respublika           | SK                                                                | EUR                                                  | 414 336        | 4.23           | 2020.04.27                     | 418 573       | 1.54                                     |
| Čekijos Respublika              | CZ                                                                | EUR                                                  | 172 640        | 3.91           | 2018.06.11                     | 189 437       | 0.70                                     |
| Vengrijos Respublika            | HU                                                                | EUR                                                  | 431 600        | 5.27           | 2013.02.06                     | 442 845       | 1.63                                     |
| Lenkijos Respublika             | PL                                                                | EUR                                                  | 1 173 952      | 4.19           | 2018.06.20                     | 1 315 610     | 4.85                                     |
| Vengrijos                       | HU                                                                | EUR                                                  | 138 112        | 4.55           | 2011.10.28                     | 138 023       | 0.51                                     |

|                                          |          |          |          |          |            |                   |              |
|------------------------------------------|----------|----------|----------|----------|------------|-------------------|--------------|
| Respublika                               |          |          |          |          |            |                   |              |
| Slovakijos Respublika                    | SK       | EUR      | 690 560  | 3.75     | 2017.05.15 | 733 836           | 2.70         |
| Airijos respublika                       | IE       | EUR      | 283 130  | 5.63     | 2011.11.11 | 281 014           | 1.04         |
| <b>VYRIAUSYBIŲ VERTYBINIAI POPIERIAI</b> |          |          |          |          |            | <b>21 090 930</b> | <b>77.71</b> |
| Danske bankas                            | LT       | LTL      |          | 4.80     | 2011.01.31 | 313 320           | 1.15         |
| Danske bankas                            | LT       | LTL      |          | 4.80     | 2011.02.04 | 835 093           | 3.08         |
| Danske bankas                            | LT       | LTL      |          | 2.20     | 2011.09.28 | 1 528 963         | 5.63         |
| Nordea bankas                            | LT       | LTL      |          | 1.81     | 2011.05.30 | 2 003 620         | 7.38         |
| Nordea bankas                            | LT       | LTL      |          | 2.02     | 2011.09.21 | 1 000 786         | 3.69         |
| <b>TERMINUOTI INDĖLIAI</b>               |          |          |          |          |            | <b>5 681 782</b>  | <b>20.94</b> |
| AB DnB NORD bankas                       | LT       | EUR      |          | 0.38     |            | 14                | 0.00         |
| AB DnB NORD bankas                       | LT       | LTL      |          | 0.56     |            | 367 295           | 1.35         |
| <b>PINIGAI</b>                           |          |          |          |          |            | <b>367 309</b>    | <b>1.35</b>  |
| <b>Iš viso</b>                           | <b>X</b> | <b>X</b> | <b>X</b> | <b>X</b> | <b>X</b>   | <b>27 140 021</b> | <b>100</b>   |

## 2. Investicijų vertės pokytis

(Litais)

| Pokytis<br>Balanso straipsniai                                                        | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta           | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas | Vertės sumažėjimas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
|---------------------------------------------------------------------------------------|----------------------------------------------|-------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------|
| Skolos vertybiniai popieriai                                                          | 15 444 231                                   | 15 599 990        | 10 673 817          | 998 418            | 277 892            | 21 090 930                         |
| <i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i> | <i>15 444 231</i>                            | <i>15 599 990</i> | <i>10 673 817</i>   | <i>998 418</i>     | <i>277 892</i>     | <i>21 090 930</i>                  |
| <i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>                                              | -                                            | -                 | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai                                                      | -                                            | -                 | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos                   | -                                            | -                 | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Kitos investicijos                                                                    | -                                            | -                 | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| <b>Iš viso</b>                                                                        | <b>15 444 231</b>                            | <b>15 599 990</b> | <b>10 673 817</b>   | <b>998 418</b>     | <b>277 892</b>     | <b>21 090 930</b>                  |

Vertės padidėjimą sudaro investicijų vertės padidėjimo suma (217 003 litai), skolos vertybinių popierių palūkanų pajamos (744 119 litų) ir investicijų pardavimo pelnas (37 296 litai).

Vertės sumažėjimą sudaro investicijų vertės sumažėjimo suma (219 412 litai) ir investicijų pardavimo nuostoliai (58 750 litai).

### 3. Pastaba. Pensijų įmokos

|                                       | (Litais)         |                  |
|---------------------------------------|------------------|------------------|
|                                       | 2010 m.          | 2009 m.          |
| <b>Gautos pensijų įmokos per:</b>     | <b>2 183 509</b> | <b>3 840 890</b> |
| <i>I ketvirtį</i>                     | <i>534 327</i>   | <i>1 600 545</i> |
| <i>II ketvirtį</i>                    | <i>534 739</i>   | <i>837 030</i>   |
| <i>III ketvirtį</i>                   | <i>549 829</i>   | <i>849 038</i>   |
| <i>IV ketvirtį</i>                    | <i>564 614</i>   | <i>554 277</i>   |
| <b>Gražintos pensijų įmokos VSDF*</b> | <b>(914)</b>     | <b>-</b>         |
| <b>Iš viso</b>                        | <b>2 182 595</b> | <b>3 840 890</b> |

\*VSDF – Valstybinio socialinio draudimo fondas.

## VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius (dalyviais laikomi ir asmenys, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą, taip pat asmenys, gaunantys periodines pensijų išmokas):

|                                                     |                                                              |       |
|-----------------------------------------------------|--------------------------------------------------------------|-------|
| Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje |                                                              | 5 878 |
| Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą | 345   |
|                                                     | dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas               |       |
|                                                     | kiti dalyviai                                                | 5 952 |
|                                                     | Iš viso                                                      | 6 297 |
| Dalyvių skaičiaus pokytis                           | 419                                                          |       |

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

|                                                       |                                         |     |
|-------------------------------------------------------|-----------------------------------------|-----|
| Bendras prisijungusių dalyvių skaičius                |                                         | 843 |
| Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą |                                         | 379 |
| Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai                  | iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės | 38  |
|                                                       | iš kitos pensijų kaupimo bendrovės      | 426 |

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

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

27. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

|                  |         | Dalyviai pagal amžių |                  |                  |              |              |
|------------------|---------|----------------------|------------------|------------------|--------------|--------------|
|                  |         | iki 30               | nuo 30<br>iki 45 | nuo 45<br>iki 60 | nuo 60       | iš viso      |
| Dalyvių skaičius | iš viso | <b>497</b>           | <b>1 295</b>     | <b>3 770</b>     | <b>316</b>   | <b>5 878</b> |
|                  | vyrų    | 251                  | 604              | 1 499            | 233          | 2 587        |
|                  | moterys | 246                  | 691              | 2 271            | 83           | 3 291        |
| Dalyvių dalis, % | iš viso | <b>8.46%</b>         | <b>22.03%</b>    | <b>64.14%</b>    | <b>5.38%</b> | <b>100%</b>  |
|                  | vyrų    | 4.27%                | 10.28%           | 25.50%           | 3.96%        | 44.01%       |
|                  | moterys | 4.19%                | 11.76%           | 38.64%           | 1.41%        | 55.99%       |

## VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

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

29. Išmokėtos lėšos

|                                                                                                         |                                               |           |
|---------------------------------------------------------------------------------------------------------|-----------------------------------------------|-----------|
| Bendra išmokėtų lėšų suma                                                                               |                                               | 1 951 870 |
| Pensijų išmokos                                                                                         | vienkartinės išmokos dalyviams                | 671 867   |
|                                                                                                         | periodinės išmokos dalyviams                  |           |
|                                                                                                         | išmokos anuiteto įsigijimui                   | 82 517    |
| Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos                                                                  | valdomas tos pačios pensijų kaupimo bendrovės | 351 371   |
|                                                                                                         | valdomas kitos pensijų kaupimo bendrovės      | 748 516   |
| Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju) |                                               |           |
| Paveldėtojams išmokėtos lėšos                                                                           |                                               | 97 599    |
| Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso                     |                                               |           |
|                                                                                                         |                                               |           |
|                                                                                                         |                                               |           |

## 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**

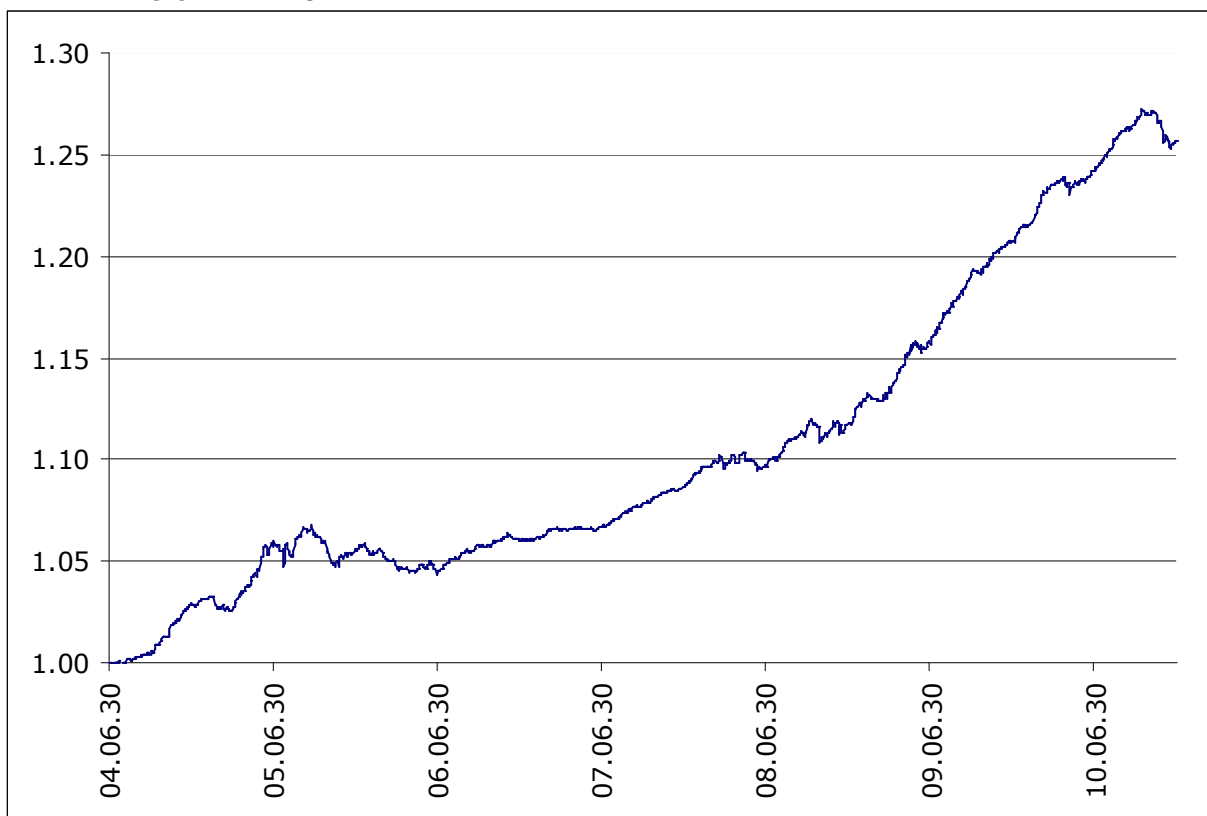
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje  
Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolintasi.

## **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 2010 m. gruodžio 31 d.

**Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 06 15 - 2010 12 31**



## **XII. ATSAKINGI ASMENYS**

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

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

-

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

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

Generalinis direktorius

\_\_\_\_\_  
(parašas)

Šarūnas Ruzgys

Vyriausioji finansininkė

\_\_\_\_\_  
(parašas)

Dalia Vaitulevičienė

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

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

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

Tel: (8-5) 2393 444

Faks.: (8-5) 2393 473

Sarunas.Ruzgys@dnbnord.lt

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė

Tel: (8-5) 2393 444

Faks.: (8-5) 2393 473

Dalia.Vaituleviciene@dnbnord.lt

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

-