

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES
PADIDINTO PAJAMINGUMO
PENSIJŲ FONDO "DNB pensija 2"
2012 M. I PUSMEČIO ATASKAITOS**

TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	3
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ	3
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	3
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ	3
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	4
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	4
GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA	5
GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	6
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	7
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	27
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	27
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ	27
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	27
XI. KITA INFORMACIJA	27
XII. ATSAKINGI ASMENYS	28

I. Bendroji informacija

1. Duomenys apie Pensijų fondą

Aiškinamojo rašto bendroji dalis, pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

Ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2012 m. sausio 1 d. iki 2012 m. sausio 30 d.

3. Duomenys apie valdymo įmonę

Aiškinamojo rašto bendroji dalis, pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą.

4. Duomenys apie depozitoriumą

Aiškinamojo rašto bendroji dalis, pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertę

Aiškinamojo rašto 1 pastaba.

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

Aiškinamojo rašto 2 pastaba.

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto

Aiškinamojo rašto 5 pastaba.

8. Mokėjimai tarpininkams

Aiškinamojo rašto 6 pastaba.

9. Informacija apie visus susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).

-

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

-

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis

Aiškinamojo rašto 3 pastaba.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Aiškinamojo rašto 4 pastaba.

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai

-

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

-

15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

-

16. Analizė, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją

Aiškinamojo rašto 3 pastaba.

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

Aiškinamojo rašto 3 pastaba.

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

18. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas (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.

-

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.

-

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:

-

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. grynujų aktyvų ataskaita

23.2. grynujų aktyvų pokyčių ataskaita

23.3. aiškinamasis raštas.

UAB DNB investicijų valdymas

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

Padidinto pajamingumo pensijų Fondas „DNB pensija 2“

GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

2012 m. birželio 30 d.

(litas)				
Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai ¹
A.	TURTAS		171 351 500	150 641 370
I.	PINIGAI	3, 4, 5	8 644 067	11 850 699
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3, 4, 5	30 735 131	28 580 756
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS			-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai			-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės			-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	131 972 302	110 209 915
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		96 048 715	83 565 005
IV.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		79 551 578	64 100 511
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		16 497 137	19 464 494
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		13 727	286 477
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		35 909 859	26 358 433
V.	GAUTINOS SUMOS			-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			-
V.2.	Kitos gautinos sumos			-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS			-
VI.1.	Investicinis turtas			-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės			-
VI.3.	Kitas turtas			-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		126 841	116 660
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai			-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms			-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		126 841	116 660
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	171 224 659	150 524 710

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

GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(litis)

6

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

Bendroji dalis

Pagrindiniai duomenys apie Pensijų fondą

Pensijų pavadinimas:	Fondo	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo padidinto pajamingumo pensijų Fondas " DNB pensija 2"
Pensijų Fondo įsteigimo data:		2003 m. rugsėjo 11 d.

Valdymo įmonė:	Pavadinimas:	UAB DNB investicijų valdymas
	Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
	Įmonės kodas:	226299280
	Tel:	(8-5) 2393 444
	Faks.:	(8-5) 2393 783.
	Elektroninio pašto adresas:	investicija@dnb.lt
	Pensijų Fondo valdytojas:	Naglis Paičius

Depozitoriumas:	Depozitoriumo pavadinimas:	AB DNB bankas
	Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
	Įmonės kodas:	112029270
	Tel.:	(8-5) 2393 444
	Faks.:	(8-5) 2393 783

Audito įmonė:	UAB „Ernst & Young Balitusic“
	Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335
	Subačiaus g. 7, Vilnius, Lietuva

Ataskaitinis laikotarpis: nuo 2012 m. sausio 1 d. iki 2012 m. birželio 30 d.

Apskaitos politika

UAB DNB investicijų valdymas (toliau – Bendrovė), tvarkydama pensijų fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, vadovaujasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu ir kitais teisės aktais. 2011 metais pradėtas taikyti 39 verslo apskaitos standartas „Kolektyvinio investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“, priimtas 2010 m. gruodžio 13 d.

Finansinės ataskaitos sudaromos naudojant Lietuvos Respublikos piniginių vienetą – litą.

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

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

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

Pagrindiniai Fondo investavimo principai

Pagrindinis Pensių fondo investicinės politikos principas yra Fondo Dalyviams priklausančio turto vertės apsaugojimas bei padidintas Pensių fondo dalyviams priklausančio turto augimas ilgalaikėje perspektyvoje. Pensių fondo turtas yra investuojamas pagal Pensių fondo taisykles bei pagal galiojančius įstatymus ir teisės aktus, siekiant maksimalios naudos Pensių fondo Dalyviams. Tikintis padidinto ilgalaikio pelningumo, iki 25 proc. visų Pensių fondo grynujų aktyvų bus investuota į nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektų (investicinių fondų), investuojančių į nuosavybės vertybinius popierius, išleistus vertybinius popierius. Likvidumo užtikrinimui bei rizikos sumažinimui, ne mažiau kaip 75 proc. Pensių fondo turto bus investuota į skolos, pinigų rinkos bei kitus fiksuotų pajamų instrumentus.

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

Pagrindiniai Fondo investavimo principai (tęsinys)

Bendrovė gali investuoti Fondo turtą į:

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

Investicijų portfelio struktūra

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

1. Ne daugiau kaip 25 proc. nuo grynųjų Pensijų fondo aktyvų vertės galima investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į nuosavybės vertybinius popierius, išleistus vertybinius popierius ar investicinius vienetus.
2. Į skolos vertybinius popierius bei pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 proc. Pensijų fondo aktyvų vertės.
3. Investicijos į indėlius gali sudaryti iki 100 proc. Pensijų fondo aktyvų vertės.
4. Į vieno emitento vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 proc. pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų, išskyrus šio straipsnio 5, 9 ir 10 dalyse numatytus atvejus.
5. Į vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 proc., bet ne daugiau kaip 10 proc. grynųjų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 proc. grynųjų aktyvų (šis apribojimas netaikomas indėliams).
6. Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotas finansines ataskaitas, išleistus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 proc. grynųjų aktyvų.
7. Investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 proc. Pensijų fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų.
8. Bendra investicijų į vieno asmens išleistus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ar indėlius suma negali būti didesnė kaip 20 proc. Pensijų fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų.
9. Investicijos į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos valstybės narės ar jų savivaldybių, kitos valstybės ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė, išleistus arba garantuotus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 proc. pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų. Gavus atskirą Vertybinių popierių komisijos leidimą į šioje dalyje numatytus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 proc. pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų. Tokiu atveju, kai vieno emitento vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės sudaro daugiau nei 35 proc.

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

Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų, turi būti investuota ne mažiau kaip į 6 tokio emitento išleistas vertybinių popierių emisijas, o į vienos emisijos vertybinius popierius investuota ne daugiau kaip 30 proc. grynųjų aktyvų.

10. Investicijos į obligacijas, išleistas tokios Europos Sąjungos valstybėje registruotą buveinę turinčios kredito įstaigos, kuri, siekiant apsaugoti obligacijų savininkų interesus, yra tos valstybės specialiai prižiūrima pagal teisės aktus, o iš obligacijų leidimo gauta suma visam obligacijų galiojimo laikui investuojama į tokį turtą, kurio pakaktų patenkinti obligacijų savininkų reikalavimus, ir iš kurio – emitento nemokumo atveju – obligacijų savininkų reikalavimai išmokėti pagrindinę sumą ir palūkanas būtų patenkinti pirmumo teise, negali būti didesnės kaip 25 proc. grynųjų aktyvų. Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 proc., bet ne daugiau kaip 25 proc. grynųjų aktyvų, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 proc. grynųjų aktyvų.

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

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

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

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

Finansinės rizikos valdymo metodai

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Grynųjų aktyvų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Grynųjų aktyvų padidėjimas tai:

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

Grynųjų aktyvų sumažėjimas tai:

1. Įmokų fondo dalyviams straipsnyje parodoma per ataskaitinį laikotarpį iš Pensijų fondo sąskaitos privalomos mokėti išmokos.
2. Įmokų kitiems fondams straipsnyje parodoma kitiems subjektams sumokėtos ar privalomos sumokėti pensijų fondo dalyviui priklausančios piniginės lėšos, kai dalyvis pereina į kitą pensijų fondą.
3. Nuostolių dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnyje parodomi pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės sumažėjimo (nuvertėjimo) ir pardavimo nuostoliai, jeigu tokių yra. Taip pat įtraukiamas ir tikrąją vertę įvertinto turto vertės pokytis dėl užsienio valiutos kursų pasikeitimo. Panaikinus praėjusiais ataskaitiniais laikotarpiais pripažintus nuostolius dėl vertės sumažėjimo ar jų dalį, nuostolių sumažėjimas taip pat parodomas šiame straipsnyje.
4. Nuostolių dėl užsienio valiutos kursų pokyčio straipsnyje parodomi neigiami pasikeitimai, susidarę atsiskaitant užsienio valiuta, dėl finansinių ataskaitų valiutos ir užsienio valiutos oficialaus santykio pasikeitimo, įvertinant užsienio valiuta gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotuosius indėlius, užsienio valiutą banko sąskaitose.
5. Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostolių straipsnyje parodomas neigiamas tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada jis atsiranda, ataskaitoje. Kartu su finansiniu turtu ir finansiniu įsipareigojimu, atsirandančiais iš išvestinės finansinės priemonės sandorių, parodomas susijusios ataskaitinio laikotarpio šių sandorių sudarymo išlaidos.
6. Valdymo sąnaudų straipsnyje parodomos Pensijų fondo ataskaitinio laikotarpio sąnaudos, nustatytos pensijų fondo taisyklėse.
7. Kito grynųjų aktyvų vertės sumažėjimo straipsnyje parodomas kituose ataskaitos straipsniuose neparodytas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas.
8. Sąnaudų kompensavimo straipsnyje parodomos sumos, kuriomis mažinamos subjekto ataskaitinio laikotarpio sąnaudos, tai yra pensijų fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos, kurias apmoka valdymo įmonė. Kompensavimo sumos ataskaitoje parodomos su minuso ženklu.

Atskaitymų valdymo įmonei taisyklės

Atlyginimas Bendrovei už Fondo valdymą susideda iš pradinio Pensijų 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 2,95 proc. nuo pervedamos pensijų įmokos.

Iš Fondo turto Bendrovė išskaičiuoja turto valdymo mokestį, kurio dydis yra ne daugiau kaip 1 proc. 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 proc. 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 atskaitos vienetą.

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

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

Atskaitymų valdymo įmonei taisyklės (tęsinys)

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

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

Bendrovė iš pensijų turto nedengia jokių kitų išlaidų bei neišskaičiuoja jokių kitų atskaitymų, išskyrus atvejus, numatytus Taisyklėse. Išskaičiuoti atskaitymai tampa Bendrovės nuosavybe.

Investicijų įvertinimo metodai bei investicijų pervedinimo periodiškumas

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;
4. išvestinės finansinės priemonės laikomos kitomis investicijomis;
5. vertybiniai popieriai pripažįstami grynųjų aktyvų ataskaitoje ir jų pripažinimas nutraukiamas taikant atsiskaitymo datos apskaitą.

Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika

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

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

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

1. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus, vertinami pagal paskutinę žinomą geriausią pirkimo kainą, gautą iki 14.00 val., kurią viešai skelbia AB DNB bankas, AB „Swedbank“ ir AB SEB bankas. Jeigu kuris nors vienas ar keli bankai neskelbia kurio nors vertybinio popieriaus kainos, tai geriausia kaina parenkama iš likusių bankų skelbiamų geriausių pirkimo kainų. Jei per paskutinįją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama, tai tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi geriausia pirkimo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma.
2. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į kitų reguliuojamų rinkų, kurios atitinka fondo sudarymo dokumentus, biržų prekybos sąrašus, vertinami pagal biržos paskelbtą uždarymo kainą, o jai nesant, pagal biržos uždarymo metu paskelbtą pirkimo kainą.
3. Lietuvos Respublikos vyriausybės vertybinių popierių, kurie turi atkarpas, tikroji vertė vertinimo dieną, apskaičiuojama pagal aukščiau aprašytą tvarką, prie vertybinio popieriaus kainos pridėdant atkarpos išmoką, kuri būtų sukaupta kitą darbo dieną (T+1). Kitų skolos vertybinių popierių vertė apskaičiuojama prie vertybinio popieriaus kainos pridėdant atkarpos išmoką, kuri būtų sukaupta T+3 darbo dieną.
4. Jei skolos vertybinis popierius nėra kotiruojamas, dėl to, kad artėja vertybinio popieriaus išpirkimo data, tai jo kaina apskaičiuojama imant paskutinį žinomą to popieriaus pelningumą.
5. Naujai išleidžiami vertybiniai popieriai apskaitomi pagal jų nustatytą platinimo kainą atitinkamą vertinimo dieną.
6. Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus, vertinami pagal vertinimo dieną biržos paskelbtą to popieriaus uždarymo kainą.
7. Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į kitų šalių reguliuojamų rinkų, kurios atitinka fondo sudarymo dokumentus, biržų prekybos sąrašus, vertinami pagal vertinimo dieną biržos paskelbtą to popieriaus uždarymo kainą.
8. Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.
9. Naujai įsigyti vertybiniai popieriai į fondo turtą įrašomi įsigijimo verte ir perkainojami kitą fondo darbo dieną pagal GAV skaičiavimo procedūras.

Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika (tęsinys)

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

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

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

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

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

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

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

AVS – apskaitos vienetų skaičius;

PPL - į Dalyvio sąskaitą pervestos piniginės lėšos;

A - Taisyklių nustatyti atskaitymai;

AVV – apskaitos vieneto vertė, apskaičiuojama ir skelbiama Taisyklių 2 priede nustatyta tvarka.

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

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

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

PPLS – pervedamų piniginių lėšų suma;

AVS – apskaitos vienetų skaičius;

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

PA - Taisyklių nustatyti atskaitymai.

Apskaitos politikos keitimas

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

Pobalansiniai įvykiai

Kitų reikšmingų įvykių po grynųjų aktyvų ataskaitos datos nebuvo.

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2011 12 31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2012 06 30)	Prieš metus (2011 06 30)	Prieš dvejus metus (2010 06 30)
Gryųjų aktyvų vertė, Lt	150 524 710	171 221 591	141 067 020	113 799 891
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	1,3234	1,3872	1,3479	1,2952
Apskaitos vienetų skaičius	113 743 828	123 433 578	104 660 661	87 860 265

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2012 m. I pusmetis		Ataskaitinis laikotarpis 2011 m. I pusmetis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Litus	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Litus)
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų)	11 078 723	15 206 504	11 098 699	14 938 726
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	1 388 972	1 909 434	1 593 427	2 143 175
Skirtumas	9 689 751	13 297 071	9 505 272	12 795 551

3. Investicijų portfelio sudėtis

2012 m. birželio 30 d.

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalo adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA / dalis portfelyje, %
1	2	3	4	5	6	7	8	12	13	14	15	16	18	19
1	Nuosavybės vertybiniai popieriai													
1.1	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą													
-	AB Lesto	LT	LT0000128449	EUR	6 902		23 831	23 831	13 727					0.01
	Iš viso Nuosavybės vertybiniai popieriai:				6 902		23 831	23 831	13 727					0.01
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai													
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą													
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610040	LTL	20 000		2 000 000	2 086 238	2 096 660	1.30			2013.01.24	1.22
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	29 500		2 950 000	2 807 372	2 944 265	4.25			2016.02.10	1.72
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605107	LTL	35 000		3 500 000	3 554 145	3 678 374	3.30			2015.04.29	2.15
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603235	LTL	47 000		4 700 000	4 852 020	5 028 911	1.60			2013.08.05	2.94
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	1 600		5 524 480	5 570 797	5 876 245	4.40			2017.09.22	3.43
-	AB DNB bankas	LT	LT0000431132	LTL	26 000		2 600 000	2 592 707	2 716 223	1.97			2013.10.07	1.59
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600304	EUR	6 000		2 071 680	1 998 028	2 064 448	1.10			2012.10.24	1.21
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607053	LTL	47 139		4 713 900	4 642 389	4 823 253	5.00			2018.03.28	2.82
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	LTL	44 000		4 400 000	4 459 083	4 614 386	4.40			2016.10.20	2.69
-	AB DNB bankas	LT	LT0000405052	LTL	13 000		1 300 000	1 362 153	1 372 430	3.21			2015.05.07	0.80
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610057	LTL	6 500		650 000	649 168	654 401	5.50			2022.05.17	0.38
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000602146	LTL	10 000		1 000 000	999 034	999 692	2.40			2014.06.07	0.58
	Iš viso:				285 739		35 410 060	35 573 135	36 869 286					21.53
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
-	Latvijos Respublika	LV	XS0189713992	EUR	130		448 864	433 154	471 500	1.92			2014.04.02	0.28
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0194957527	EUR	230		794 144	841 314	849 809	1.08			2014.06.23	0.50
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0110979186	EUR	72		248 602	254 349	259 755	0.59			2012.07.12	0.15
-	Vodafone Group PLC	GB	XS0236598164	EUR	415		1 432 912	1 352 551	1 479 326	0.92			2012.11.29	0.86
-	RWE FINANCE BV	NL	XS0147030554	EUR	285		984 048	1 051 987	1 040 997	1.03			2012.10.26	0.61
-	TELEFONICA EM. 06/16	ES	XS0241946630	EUR	335		1 156 688	1 055 759	1 082 763	7.04			2016.02.02	0.63
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0010854182	EUR	690		2 382 432	2 530 143	2 600 930	2.30			2020.04.25	1.52
-	Austrijos Respublika	AU	AT0000386115	EUR	690		2 382 432	2 651 491	2 772 741	2.17			2020.07.15	1.62
-	Eesti Energia AS	EE	XS0763379343	EUR	500		1 726 400	1 744 672	1 803 223	3.64			2018.10.02	1.05
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0541528682	USD	500		1 381 200	1 367 388	1 478 301	3.95			2017.09.14	0.86
-	Norvegijos karalystė	NO	NO0010313356	NOK	4 370		2 001 853	2 244 078	2 265 710	1.54			2017.05.19	1.32

Pensijų fondas „DNB pensija 2“

2012 m. I pusmečio ataskaitos

-	Bulgarijos Respublika	BG	XS0145623624	USD	450		1 243 080	1 397 753	1 429 739	3.61		2015.01.15	0.84
-	Latvijos Respublika	LV	XS0638326263	USD	250		690 600	644 330	695 552	5.19		2021.06.16	0.41
-	Latvijos Respublika	LV	XS0747927746	USD	450		1 243 080	1 289 368	1 302 743	4.56		2017.02.22	0.76
-	Latvijos Respublika	LV	XS0350977244	EUR	200		690 560	728 541	758 879	3.88		2018.03.05	0.44
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	470		1 622 816	1 615 724	1 666 392	3.71		2020.04.27	0.97
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0368800073	EUR	780		2 693 184	2 998 828	3 085 448	2.40		2018.06.11	1.80
-	Slovakijos Respublika	SK	XS0299989813	EUR	200		690 560	740 195	742 347	2.83		2017.05.15	0.43
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0457764339	USD	730		2 016 552	2 198 732	2 239 860	3.46		2015.01.15	1.31
-	ELERING	EE	XS0645947457	EUR	200		690 560	682 356	756 950	3.67		2018.07.12	0.44
-	Slovėnijos Respublika	SI	XS0292653994	EUR	450		1 553 760	1 498 892	1 510 095	4.80		2018.03.22	0.88
-	IBERDROLA FIN SA	ES	XS0362224254	EUR	100		345 280	342 172	350 308	4.27		2013.05.09	0.20
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	2 115		7 302 672	7 457 599	7 648 541	4.28		2018.02.07	4.47
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0435153068	EUR	1 564		5 400 179	6 321 860	6 162 048	2.14		2014.06.22	3.60
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0427020309	EUR	500		1 726 400	1 857 865	1 907 765	1.21		2014.11.05	1.11
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0242491230	EUR	250		863 200	878 090	929 453	1.83		2016.02.01	0.54
-	Eesti Energia AS	EE	XS0235372140	EUR	570		1 968 096	1 915 997	2 030 988	4.44		2020.11.18	1.19
-	GE CAPITAL EURO FUND	IE	XS0244082219	EUR	320		1 104 896	1 052 855	1 135 870	1.10		2013.02.14	0.66
-	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	315		1 087 632	1 048 477	1 196 131	1.32		2014.10.14	0.70
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0163880502	EUR	875		3 021 200	2 972 627	3 117 630	1.90		2013.03.05	1.82
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0212170939	EUR	811		2 800 221	2 681 657	2 875 705	3.38		2016.02.10	1.68
-	CARGILL INC	US	XS0252760607	EUR	186		642 221	590 843	663 357	1.28		2013.04.29	0.39
-	CEZ AS	CZ	XS0271020850	EUR	237		818 314	758 986	868 571	1.59		2013.10.17	0.51
Iš viso:					20 240		55 154 637	57 200 633	59 179 429				34.56
2.4	Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai												
-													
Iš viso:													
Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:					305 979		90 564 697	92 773 768	96 048 715				56.09
3	Kolektyvinio investavimo subjektai												
3.1	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 61 str. 1d. reikalavimus, vienetai (akcijos)												
-	DNB Fund - Global SRI-A	LU	LU0029375739	EUR	396 993	DNB Asset Management		2 745 850	2 951 606		www.dnb.no/lu	KIS 3	1.72
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	38 228	Fidelity International Ltd/Bermuda		2 152 397	2 468 291		www.fidelity-international.com	KIS 3	1.44
-	MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE	IE00B6Z5SN00	USD	9 814	Mercer Global Investments Mgmt		2 831 324	2 832 802		www.mercer.com	KIS 3	1.65
-	DB X - Trackers DAX ETF	LU	LU0274211480	EUR	12 040	db Platinum Advisors		2 614 245	2 646 039		www.dbxtrackers.com	KIS 3	1.55
-	ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU	LU0566482674	USD	81 644	ABERDEEN GLOBAL SERVICES SA		2 074 783	2 123 565		www.aberdeen-asset.com	KIS 3	1.24
-	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU	LU0378449770	EUR	34 600	Commerz Derivatives		2 000 946	2 467 947		www2.comstage.commerzbank.co	KIS 3	1.44

Pensijų fondas „DNB pensija 2“

2012 m. I pusmečio ataskaitos

						Funds Solutions					m			
-	DNB BRIC FUND	LU	LU0302238026	EUR	7 262	DNB asset Management		1 921 408	1 835 217		www.dnb.no/lu	KIS 3		1.07
-	INVESCO ASEAN Equity Fund A	IE	IE0003702317	USD	7 677	INVESCO Asset Management Ireland		1 866 554	1 970 418		www.de.invesco.com	KIS 3		1.15
-	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU	LU0090738252	USD	38 250	DNB Asset Management		276 241	240 009		www.dnb.no/lu	KIS 3		0.14
-	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	EUR	340	Duetscher Investment Trust		1 381 121	1 426 704		www.allianzglobalinvestors.lu	KIS 3		0.83
-	HSBC Euro Govt bond fund	FR	FR0000971293	EUR	454	HSBC Investments France		4 074 306	4 069 608		www.hsbcinvestments.fr	KIS 1		2.38
-	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	LU0073232471	USD	21 959	Morgan Standley Investment Management		1 490 106	2 375 982		www.Morganstanley.com	KIS 3		1.39
-	DNB pinigų rinkos fondas	LT	LTIF00000187	LTL	646	UAB DNB investicijų valdymas		747 070	834 947		www.dnb nord.lt	KIS 1		0.49
-	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	LU0046217351	EUR	8 070	Henderson Global Investor Ltd/Unite		613 837	558 946		www.henderson.com	KIS 3		0.33
-	Franklin Templeton Latin America Fund	LU	LU0128526570	USD	5 070	Franklin Templeton Investment Funds		1 017 166	1 058 602		www.templeton.lu	KIS 3		0.62
-	Pioneer Funds - European Poten	LU	LU0271656307	EUR	1 015	Pioneer Asset Management S.A		295 412	289 946		www.pioneerinvestments.com	KIS 3		0.17
-	DNB Asian Small Cap Fund	LU	LU0067059799	EUR	145 552	DNB Asset Management		1 908 151	1 805 906		www.dnb.no/lu	KIS 3		1.05
-	BNPP L1-Equity USA Small Cap Fund	LU	LU0126173995	USD	5 773	BNP Paribas Investment Partners		1 688 491	1 708 380		www.bnpparibas-ip.com	KIS 3		1.00
-	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	LU0073229840	USD	22 677	Morgan Standley Investment Management		2 109 823	2 144 257		www.Morganstanley.com	KIS 3		1.25
Iš viso:					838 064			33 809 230	35 809 173					20.91
3.2 Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai														
-	Lithuania SME Fund	LT	Lithuania SME Fund	EUR	37 538	Baltcap Management		129 609	100 686		www.baltcap.com	KIS5		0.06
Iš viso:					37 538			129 609	100 686					0.06
Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:					875 602			33 938 839	35 909 859					20.97

4	Pinigų rinkos priemonės												
	Iš viso:												
	Iš viso Pinigų rinkos priemonės:												
5	Indėliai kredito įstaigose												
-	AB SEB bankas	LT		EUR				2 093 580	2.12			2012.08.29	1.22
-	Danske bankas	LT		EUR				2 091 016	2.00			2012.07.18	1.22
-	Nordea bankas	LT		LTL				6 047 600	2.04			2012.11.14	3.53
-	Nordea bankas	LT		LTL				3 014 713	1.65			2012.12.12	1.76
-	Danske bankas	LT		EUR				3 466 036	1.50			2012.10.03	2.02
-	Danske bankas	LT		LTL				1 504 813	1.50			2012.11.14	0.88
-	Nordea bankas	LT		LTL				3 007 091	1.27			2012.11.07	1.76
-	Danske bankas	LT		LTL				3 006 329	1.55			2013.02.11	1.76
-	Nordea bankas	LT		LTL				4 503 798	0.98			2012.08.29	2.63
-	Nordea bankas	LT		LTL				2 000 158	1.42			2013.03.29	1.17
	Iš viso:							30 735 131					17.95
	Iš viso Indėliai kredito įstaigose:							30 735 131					17.95
6	Išvestinės investicinės priemonės												
	Iš viso Išvestinės investicinės priemonės:												
7	Pinigai												
-	AB DNB bankas	LT		USD				16	0.10				0.00
-	AB DNB bankas	LT		NOK				85 194	1.16				0.05
-	AB DNB bankas	LT		EUR				2 766 671	0.10				1.62
-	AB DNB bankas	LT		LTL				5 792 187	0.11				3.38
	Iš viso:							8 644 067					5.05
	Iš viso Pinigai:							8 644 067					5.05
8	Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.												
9	IŠ VISO:							171 351 500					100

Pensijų fondas „DNB pensija 2“

2012 m. I pusmečio ataskaitos

2011 m. birželio 30 d.

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt			Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA %
1	2	3	4	5	6	7	8			12	13	14	15	16	18	19
1 Nuosavybės vertybiniai popieriai																
1.1	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą															
-	AB TEO LT	LT	LT0000123911	EUR	131 840		455 217			311 824	298 167					0.21
-	AB Lesto	LT	LT0000128449	EUR	6 902		23 831			23 831	18 350					0.01
	Iš viso:				138 742		479 048			335 655	316 517					0.22
1.2	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą															
-																
	Iš viso:															
1.3	Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose															
-																
	Iš viso:															
1.5	Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai															
-																
	Iš viso:															
	Iš viso Nuosavybės vertybiniai popieriai:				138 742		479 048			335 655	316 517					0.22
2 Ne nuosavybės vertybiniai popieriai																
1.4	Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, kurios specializuojasi mažų ir vidutinių įmonių srityje															
-																
	Iš viso:															
2.1	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą															
-																
	Iš viso:															
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą															
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610040	LTL	20 000		2 000 000			2 123 674	2 123 412	3.10			2013.01.24	1.51
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	10 000		1 000 000			935 639	979 263	4.61			2016.02.10	0.69
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600213	EUR	9 680		3 342 310			3 141 644	3 341 545	1.40			2011.07.07	2.37
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603227	LTL	7 092		709 200			764 625	789 986	2.70			2012.10.29	0.56
-	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000402489	LTL	50 000		5 000 000			4 661 710	4 937 485	1.90			2012.03.05	3.50
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603235	LTL	12 000		1 200 000			1 266 189	1 272 760	3.35			2013.08.05	0.90
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600262	EUR	6 451		2 227 401			2 124 898	2 202 987	1.95			2012.01.25	1.56
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	2 035		7 026 448			7 041 619	7 293 269	4.95			2017.09.22	5.17
-	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000431132	LTL	26 000		2 600 000			2 592 707	2 696 535	2.98			2013.10.07	1.91
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600296	EUR	25 500		8 804 640			8 521 801	8 589 402	2.35			2012.07.25	6.09
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000600025	LTL	4 000		400 000			392 651	395 046	2.10			2012.02.01	0.28
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600304	EUR	17 196		5 937 435			5 724 752	5 736 684	3.00			2012.10.24	4.07
	Iš viso:				189 954		40 247 435			39 291 908	40 358 374					28.61
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose															

Pensijų fondas „DNB pensija 2“

2012 m. I pusmečio ataskaitos

-	Latvijos Respublika	LV	XS0189713992	EUR	130		448 864		433 154	460 272	3.68		2014.04.02	0.33
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0194957527	EUR	230		794 144		841 314	835 453	2.83		2014.06.23	0.59
-	FRANCE TELECOM	FR	XS0286704787	EUR	290		1 001 312		977 721	1 029 911	2.33		2012.02.21	0.73
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0110979186	EUR	72		248 602		254 349	266 547	1.68		2012.07.12	0.19
-	Vodafone Group PLC	GB	XS0236598164	EUR	415		1 432 912		1 352 551	1 488 008	2.39		2012.11.29	1.05
-	RWE FINANCE BV	NL	XS0147030554	EUR	285		984 048		1 051 987	1 072 699	2.36		2012.10.26	0.76
-	TELEFONICA EM. 06/16	ES	XS0241946630	EUR	335		1 156 688		1 055 759	1 174 315	4.45		2016.02.02	0.83
-	GE CAPITAL EURO FUND	IE	XS0244082219	EUR	320		1 104 896		1 052 855	1 137 381	2.48		2013.02.14	0.81
-	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	315		1 087 632		1 048 477	1 166 098	3.05		2014.10.14	0.83
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0163880502	EUR	1 625		5 610 800		5 520 593	5 829 060	3.00		2013.03.05	4.13
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0212170939	EUR	311		1 073 821		1 023 888	1 062 972	4.36		2016.02.10	0.75
-	VEOLIA ENVIROMNEMENT	FR	XS0142249555	EUR	300		1 035 840		1 069 370	1 080 161	2.65		2012.02.01	0.77
-	CARGILL INC	US	XS0252760607	EUR	186		642 221		590 843	665 989	2.71		2013.04.29	0.47
-	CEZ AS	CZ	XS0271020850	EUR	237		818 314		758 986	859 636	3.15		2013.10.17	0.61
-	IBERDROLA FIN SA	ES	XS0362224254	EUR	150		517 920		513 259	539 249	3.24		2013.05.09	0.38
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0435153068	EUR	1 564		5 400 179		6 321 860	6 276 790	3.62		2014.06.22	4.45
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0427020309	EUR	500		1 726 400		1 857 865	1 867 854	2.84		2014.11.05	1.32
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0242491230	EUR	250		863 200		878 090	877 913	3.58		2016.02.01	0.62
-	Eesti Energia AS	EE	XS0235372140	EUR	300		1 035 840		984 048	1 024 169	5.04		2020.11.18	0.73
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	470		1 622 816		1 615 724	1 567 058	4.59		2020.04.27	1.11
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0368800073	EUR	780		2 693 184		2 998 828	2 888 652	3.84		2018.06.11	2.05
-	Vengrijos Respublika	HU	XS0161667315	EUR	125		431 600		430 083	443 844	3.83		2013.02.06	0.31
-	Vengrijos Respublika	HU	XS0204418791	EUR	88		303 846		304 849	312 576	2.32		2011.10.28	0.22
-	Slovakijos Respublika	SK	XS0299989813	EUR	200		690 560		740 195	718 939	3.70		2017.05.15	0.51
-	Airijos respublika	IE	IE00B3FCJN73	EUR	418		1 443 270		1 454 421	1 466 887	6.58		2011.11.11	1.04
-	Airijos respublika	IE	IE00B5S94L21	EUR	150		517 920		514 701	508 390	8.77		2012.03.05	0.36
-	Lenkijos Respublika	PL	US731011AM43	USD	500		1 200 650		1 281 094	1 297 915	1.21		2012.07.03	0.92
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0457764339	USD	730		1 752 949		1 935 966	1 990 254	3.60		2015.01.15	1.41
	Iš viso:				11 276		37 640 428		38 862 829	39 908 990				28.29
2.4	Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai													
-														
	Iš viso:													
	Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:				201 230		77 887 862		78 154 737	80 267 364				56.90
3	Kolektyvinio investavimo subjektai													
3.1	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektu 61 str. 1d. reikalavimus, vienetai (akcijos)													
-	BL-EQUITIES EUROPE	LU	LU0093570330	EUR	40	BANQUE DE LUXEMBOURG S. A.			331 726	522 137		www.bdl.lu	KIS 3	0.37
-	Nordea 1 North American Value Fund	LU	LU0076314649	USD	3 400	Nordea Investment Funds S. A.			575 279	278 488		www.nordea.lu	KIS 3	0.20
-	Nordea 1 European	LU	LU0064319337	EUR	3 560	Nordea			702 050	443 986		www.nordea.lu	KIS 3	0.31

Pensijų fondas „DNB pensija 2“

2012 m. I pusmečio ataskaitos

	Value Fund					Investment Funds S. A.										
-	Nordea Nordic Equity fund	LU	LU0064675639	EUR	1 875	Nordea Investment Funds S. A.				513 469	356 264		www.nordea.lu	KIS 3		0.25
-	iShares FTSEurofirst 80	IE	IE0004855221	EUR	9 970	Barclays Global Investors LTD				320 519	312 229		www.londonstockexchange.com	KIS 3		0.22
-	Pioneer Funds - European Poten	LU	LU0271656307	EUR	1 015	Pioneer Asset Management S.A				295 412	301 473		www.pioneerinvestments.com	KIS 3		0.21
-	PICTET-EUR CORPORATE BND-I	LU	LU0128472205	EUR	1 228	Pictet Funds Europe SA				690 560	688 398		www.pictetfunds.com	KIS1		0.49
-	Pictet Funds Lux - Emerging Markets Index	LU	LU0188499254	USD	453	Pictet Gestion (Luxembourg) S.A.				164 528	288 928		www.pictetfunds.com	KIS 3		0.20
-	ING (L) Invest Computer Technologies	LU	LU0119200128	USD	73	ING (L) Invest				126 035	125 266		www.ing.lu	KIS 3		0.09
-	Evli Greater Russia B	FI	FI0008807565	EUR	208	Evli Greater Russia Managment LTD				153 649	159 745		www.evli.com	KIS 3		0.11
-	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	LU0073232471	USD	16 427	Morgan Standley Investment Management				812 567	1 608 216		www.Morganstanley.com	KIS 3		1.14
-	JPMorgan F-Emerg Euro EQ-A\$ Fund	LU	LU0074838565	USD	1 350	JPMorgan Asset Management Europe SAR				137 710	202 804		www.Morganstanley.com	KIS 3		0.14
-	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	LU0073229840	USD	1 590	Morgan Standley Investment Management				124 393	150 546		www.Morganstanley.com	KIS 3		0.11
-	Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	LU0118140002	EUR	1 768	Morgan Standley Investment Management				488 671	355 730		www.Morganstanley.com	KIS 3		0.25
-	MS European value Equity Fund	LU	LU0073234501	EUR	5 811	Morgan Stanley Investment Management				392 045	606 726		www.Morganstanley.com	KIS 3		0.43
-	HSBC GIF Asia ex Japan Equity AD	LU	LU0043850808	USD	18 093	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong				1 267 099	2 304 452		www.hsbcamerica.com	KIS 3		1.63
-	Fidelity Germany Fund	LU	LU0048580004	EUR	4 874	Fidelity International Ltd/Bermuda				514 258	492 253		www.fidelity-international.com	KIS 3		0.35

Pensijų fondas „DNB pensija 2“

2012 m. I pusmečio ataskaitos

-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	7 490	Fidelity International Ltd/Bermuda				314 205	435 749	www.fidelity-international.com	KIS 3		0.31
-	Fidelity World Fund	LU	LU0069449576	EUR	10 579	Fidelity International Ltd/Bermuda				345 280	373 661	www.fidelity-international.com	KIS 3		0.26
-	Fidelity Pacific Fund A	LU	LU0049112450	USD	9 284	Fidelity International Ltd/Bermuda				425 140	492 467	www.fidelity-international.com	KIS 3		0.35
-	Fidelity Fnds-Nordic Funds A	LU	LU0048588080	SEK	310	Fidelity International Ltd/Bermuda				78 226	67 925	www.fidelity-international.com	KIS 3		0.05
-	Fidelity Fnds-European AGGR Fund	LU	LU0083291335	EUR	3 023	Fidelity International Ltd/Bermuda				221 812	127 973	www.fidelity-international.com	KIS 3		0.09
-	Fidelity Fnds-European Large Cap Fund	LU	LU0251129549	EUR	32 000	Fidelity International Ltd/Bermuda				760 598	1 011 753	www.fidelity-international.com	KIS 3		0.72
-	ING(L) Invest - European Telecom Fund	LU	LU0546920058	EUR	589	ING Investment Management				341 539	340 604	www.ingim.com	KIS 3		0.24
-	Vanguard US 500 STK	IE	IE0002639668	USD	40 000	Vanguard Group Inc				818 632	1 271 210	www.globalvanguard.com	KIS 3		0.90
-	Vanguard INV EURZ STK IDX	IE	IE0008248803	EUR	520	Vanguard Group Inc				242 931	213 249	www.globalvanguard.com	KIS 3		0.15
-	Vanguard INV GLOB STK IDX	IE	IE00B03HCZ61	EUR	41 990	Vanguard Group Inc				1 428 344	1 514 798	www.globalvanguard.com	KIS 3		1.07
-	Vanguard Euro STK-B INV	IE	IE0007987690	EUR	8 153	Vanguard Group Inc				414 336	330 111	www.globalvanguard.com	KIS 3		0.23
-	DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	LU0210302369	EUR	205	DWS Invest SA				134 270	150 979	www.dws-investments.com	KIS 3		0.11
-	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	LU0046217351	EUR	8 070	Henderson Global Investor Ltd/Unite				613 837	651 733	www.henderson.com	KIS 3		0.46
-	Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU	LU0067059799	EUR	50 431	Carlson Fund Management Luxembourg				758 258	769 770	www.carlsonfund.de	KIS 3		0.55
-	JPM Emerging Markets Equity Fund	LU	LU0217576759	EUR	16 149	JP Morgan Asset Management				393 101	729 328	www.jpmorganfleming.com	KIS 3		0.52
-	BGFF-EURO MARKETS FUND A2	LU	LU0093502762	EUR	9 595	BlackRock Global Funds				641 721	570 161	www.blackrockinvestments.de	KIS 3		0.40
-	BGFF-EURO MARKETS FUND A4	LU	LU0162689763	EUR	11 056	BlackRock Investment Managers				392 045	608 490	www.blackrockinvestments.com	KIS 3		0.43
-	Parvest-Agriculture Classic Cap. Eur	LU	LU0363509208	EUR	939	BNP Paribas Asset				269 522	360 790	www.bnpparibas-am.com	KIS 3		0.26

Pensijų fondas „DNB pensija 2“

2012 m. I pusmečio ataskaitos

						Management Luxembourg										
-	DnB NORD pinigų rinkos fondas	LT	LTIF00000187	LTL	646	UAB DnB NORD investicijų valdymas			747 070	821 129		www.dnbNord. lt	KIS 1			0.58
-	FORTIS L FUND EQUITY HIGH DIVIDEND USA C FUND	LU	LU0377083059	USD	935	Fortis Investment Management Lux			125 710	171 534		www.fortisinve stments.com	KIS 3			0.12
-	FORTIS L FUND EQUITY ENERGY WORLD C FUND	LU	LU0080608945	EUR	91	Fortis Investment Management Lux			139 287	185 273		www.fortisinve stments.com	KIS 3			0.13
-	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU	LU0248172537	EUR	10 960	Schroder Investment Management S.A.			392 811	655 442		www.schroders .lu	KIS 3			0.46
-	Franklin Templeton US Equity Fund	LU	LU0139291818	EUR	27 136	Franklin Templeton Investment Funds			784 223	1 049 379		www.templeto n.lu	KIS 3			0.74
-	Franklin Templeton Latin America Fund	LU	LU0128526570	USD	2 587	Franklin Templeton Investment Funds			427 972	583 732		www.templeto n.lu	KIS 3			0.41
-	HSBC BRIC Freestyle	LU	LU0214875030	USD	3 612	HSBC Investment Funds (Lux)			176 974	231 660		www.hsbcinves tments.com	KIS 3			0.16
-	Pioneer Funds - Emerging Markets Equity	LU	LU0119365988	EUR	45 690	Pioneer Asset Management S.A			784 067	1 225 795		www.worldwid e.pioneerinvest ments.com	KIS 3			0.87
-	HSBC GIF-GL EMERG MKT EQY-PD	LU	LU0449516144	USD	13 488	HSBC Investment Funds (Lux)			335 932	415 251		www.assetman agement.hsbc. com	KIS 3			0.29
-	HSBC GIF-GL EMERG MKT EQY-PD	LU	LU0165074823	EUR	3 661	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.			345 280	366 164		www.assetman agement.hsbc. com	KIS 3			0.26
-	Carlson Fund - Global SRI-A	LU	LU0029375739	EUR	148 027	Carlson Fund Management SA			1 090 560	1 088 863		www.carlsonfu nds.com	KIS 3			0.77
-	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	EUR	220	Duetscher Investment Trust			863 200	899 984		www.allianzglo balinvestors.lu	KIS 3			0.64
-	JPMorgan F-GL Focus Fund	LU	LU0210534227	EUR	12 779	JP Morgan Investment			690 560	683 055		www.jpmorgan assetmanagem	KIS3			0.48

Pensijų fondas „DNB pensija 2“

2012 m. I pusmečio ataskaitos

						Management Inc						ent.lu				
-	Bluebay Invest Grade Bond Fund	LU	LU0179826135	EUR	1 512	BlueBay Asset Management PLC			725 088	724 096		www.bluebayinvest.com	KIS 1			0.51
-	DB X - Trackers DAX ETF	LU	LU0274211480	EUR	5 390	db Platinum Advisors			1 277 825	1 365 831		www.dbxtrackers.com	KIS 3			0.97
-	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU	LU0378449770	EUR	20 100	Commerz Derivatives Funds Solutions			1 125 299	1 115 279		www2.comstage.commerzbank.com	KIS 3			0.79
Iš viso:					618 952			26 235 623	30 800 858							21.83
3.2 Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai																
-	Lithuania SME Fund	LT	Lithuania SME Fund	EUR	12 600	Baltcap Management			43 505	31 118		www.baltcap.com	KIS5			0.02
Iš viso:					12 600			43 505	31 118							0.02
Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:					631 552			26 279 128	30 831 976							21.85
4 Pinigų rinkos priemonės																
4.1 Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose																
-																
Iš viso:																
4.2 Kitos pinigų rinkos priemonės																
Iš viso:																
Iš viso Pinigų rinkos priemonės:																
5 Indėliai kredito įstaigose																
-	Danske bankas	LT		LTL					2 029 444	2.00				2011.10.07	1.44	
-	Nordea bankas	LT		LTL					6 047 723	2.06				2012.02.10	4.29	
-	Danske bankas	LT		LTL					1 507 679	1.90				2012.01.04	1.07	
-	Danske bankas	LT		EUR					1 735 665	2.10				2012.03.29	1.23	
-	AB DnB NORD bankas	LT		EUR					3 471 330	2.10				2012.03.29	2.46	
-	Nordea Bank Finland	LT		LTL					4 510 114	2.61				2012.05.29	3.20	
-	Nordea Bank Finland	LT		LTL					2 001 325	2.65				2012.06.20	1.42	
Iš viso:								21 303 281								15.10
Iš viso Indėliai kredito įstaigose:								21 303 281								15.10
7 Pinigai																
-	AB DnB NORD bankas	LT		USD					3	0.00						0.00
-	AB DnB NORD bankas	LT		EUR					214 642	1.73						0.15
-	AB DnB NORD bankas	LT		LTL					8 243 001	1.73						5.84
Iš viso:								8 457 646								6.00
Iš viso Pinigai:								8 457 646								6.00
8 Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.																
-																
Iš viso:																
Iš viso Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.:																
9 IŠ VISO:								141 176 784								100

2012 m. antrajame ketvirtyje smarkiai išaugo susirūpinimas Ispanijos ekonomine situacija. Nedarbo lygis išaugo virš 24 proc., o ekonomika oficialiai pateko į recesiją. Mažėjant gyventojų pajamoms, silpnėja ir jų mokumas, ypač tų, kurie yra paėmę paskolas. Todėl nenuostabu, jog Ispanijos bankuose blogųjų paskolų lygis pasiekė naują rekordą. Taigi, reitingų agentūros kelis kartus sumažino tiek Ispanijos, tiek komercinių bankų reitingus, o Ispanija buvo pristata kreiptis pagalbos į TVF, ES ir Europos komisiją, sustiprinant finansinį sektorių.

Prastėjantys Europos ekonominiai rodikliai lėmė investuotojų rizikos vengimo: išėta iš akcijų rinkų ar besivystančių rinkų ir lėšos nukreiptos į saugių valstybių obligacijas. Kadangi fondas Pensija 2 gali investuoti iki 25 proc. į akcijas, o realiai buvo investuota mažiau nei 20 proc., tai fondo vieneto vertė buvo paveikta silpniau nei korekcija akcijų rinkų, o brangusios obligacijos lėmė 0,58 proc. vertės augimą.

4. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
EUR	88 760 141	51.84	83 914 767	55.70
LT	58 640 228	34.25	48 156 943	31.97
USD	21 600 227	12.62	16 345 874	10.85
NOK	2 350 904	1.37	2 223 785	1.48
Iš viso	171 351 500	100	150 641 370	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	69 968 212	40.86	51 519 616	34,23
Japonija	-	-	-	-
Lietuva	100 719 931	58.82	98 439 469	65,40
Kitos šalys	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	663 357	0.39	682 285	0,45
Iš viso	171 351 500	100	150 641 370	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijos	13 727	0.01	286 476	0,19
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	35 909 859	20.97	26 358 433	17,51
Kitos obligacijos	16 497 137	9.63	19 464 494	12,93
Vyriausybės VP	79 551 578	46.46	64 100 511	42,58
Pinigai ir terminuotieji indėliai	39 379 199	23.00	40 431 455	26,86
Iš viso	171 351 500	100	150 641 370	100

Pagal kitus kriterijus Fondo investicijos neskirstomos.

5. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto

2012 m. I pusmetis

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Litas
Nuo įmokų	2,95%	2,95%	162 569
Nuo turto vertės	1,00%	0,95%	759 649
Už keitimą:			2 709
<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%	2 709
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	3,50%	3,50%	
Iš viso			924 927
BAR *			
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **			
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***			

2011 m. I pusmetis

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	2,95%	2,95%	186 903
Nuo turto vertės	1,00%	0,95%	634 448
Už keitimą:			3 114
<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%	3 114
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	3,50%	3,50%	-
Iš viso			824 465
BAR *			
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **			
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***			

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

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

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

6. Mokėjimai tarpininkams

Per ataskaitinį laikotarpį (2012 m. sausio 1 d. iki 2012 m. birželio 30 d.) Valdymo įmonė savo lėšomis sumokėjo 88 212 litus depozitoriumo mokesčio ir 4 622 litus už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DNB banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

Per praėjusį atitinkamą ataskaitinį laikotarpį (2011 m. sausio 1 d. iki 2011 m. birželio 30 d.) Valdymo įmonė savo lėšomis sumokėjo 72 558 Lt depozitoriumo mokesčio ir 6 551 Lt už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DNB banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

7 Gautos ir išmokėtos lėšos

		2012 m. I pusmetis	2011 m. I pusmetis
Bendra gautų lėšų suma		15 369 073	7 863 033
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	5 511 963	3 520 471
	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	279 499	18 019
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	9 577 612	4 324 543
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		-	-

		2012 m. I pusmetis	2011 m. I pusmetis
Bendra išmokėtų lėšų suma		1 909 434	1 021 926
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	126 835	64 962
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-	32 410
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	333 379	109 378
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 330 266	789 424
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos		-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		118 953	25 752
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		-	-

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

-

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos
7 pastaba

29. Išmokėtos lėšos
7 pastaba

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

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

-

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

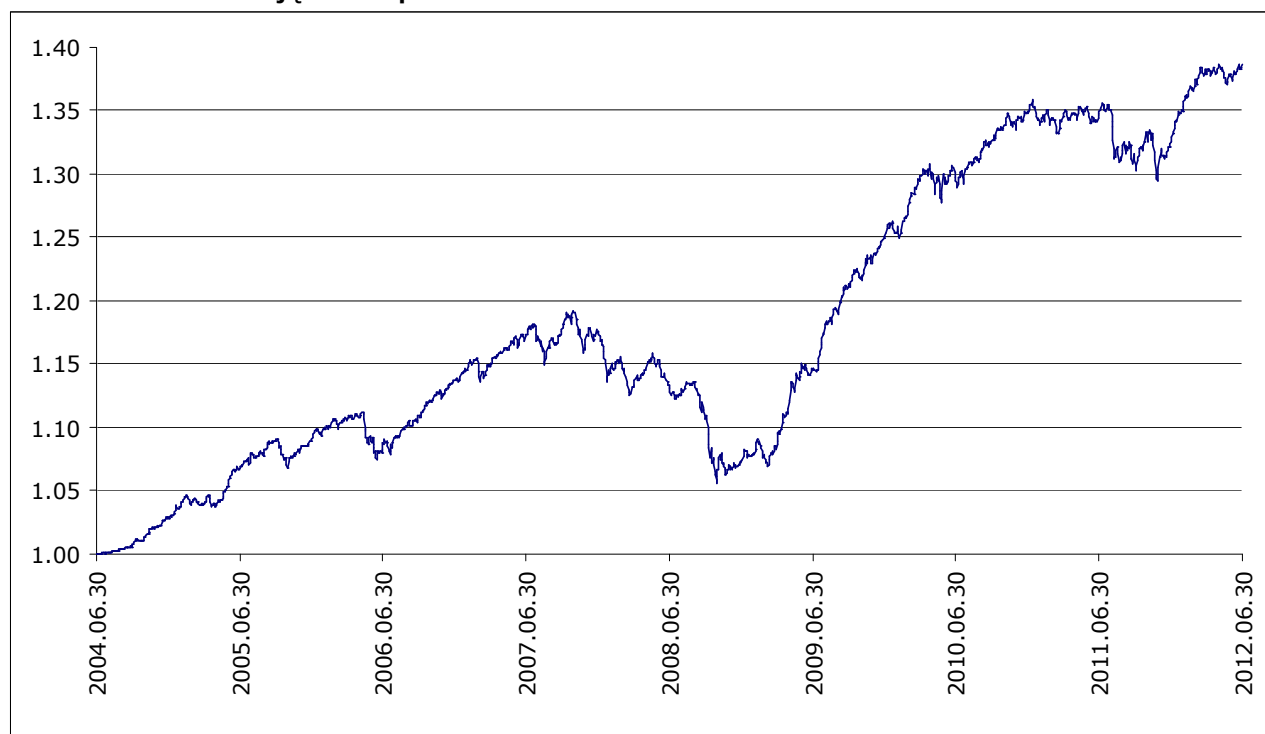
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolintasi.

XI. KITA INFORMACIJA

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

Pateikiame pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimą nuo fondo įsteigimo iki 2012 m. birželio 30 d.

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 06 15 - 2012 06 30



XII. ATSAKINGI ASMENYS

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

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

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

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

Generalinis direktorius

(parašas)

Šarūnas Ruzgys

Vyriausioji finansininkė

(parašas)

Dalia Vaitulevičienė

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

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

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

Tel: (8-5) 2393 444
Faks.: (8-5) 2393 473
Sarunas.Ruzgys@dnb.lt
Tel: (8-5) 2393 444
Faks.: (8-5) 2393 473
Dalia.Vaituleviciene@dnb.lt

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė

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