

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES PADIDINTO
PAJAMINGUMO
PENSIJŲ FONDO "NORD/LB 2"
"**

2006 METŲ ATASKAITA

Vilnius, 2006 m.

TURINYS

I. . BENDROSIOS NUOSTATOS	4
1. Pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą	4
2. Pagrindiniai duomenys apie valdymo įmonę	4
3. Asmenys atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją	4
4. Duomenys apie depozitoriumą	4
5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta metų ataskaita	5
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI	5
6. Nurodyti grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičiaus ir vertės pokyčius	5
7. Nurodyti per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičių bei bendras konvertavimo sumas	5
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	5
8. Atskaitymai iš pensijų turto	5
9. Mokesčiai tarpininkams	7
10. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokesčių pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius	7
11. Pateikti konkretų iliustruojantį pavyzdį apie mokesčių įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai	7
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ	8
12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis	8
13. Investicijų pasiskirstymas	15
14. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 12 punkte (pagal išvestinių investicinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių investicinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe, ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).	15
15. Aprašyti šio priedo 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių investicinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika, ir nurodyti, kaip panaudojama išvestinė investicinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos.	15
16. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių investicinių priemonių kategorijas).	16
17. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.).	16
18. Nurodyti veiksnius, kurie turėjo didžiausią įtaką per ataskaitinį laikotarpį investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams.	16
V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	17
19. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas	17
20. To paties laikotarpio pensijų fondo investicijų portfelio metinės investicijų grąžos ir orientacinio indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, tai skelbiama to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, metinė investicijų grąža. Prie palyginamosios lentelės pridedamas joje pateiktų rodiklių grafikas	17
21. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų grąžos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine grąža ir pateikti galimas neatitikimų priežastis	17
22. Vidutinė investicijų grąža ir orientacinio indekso reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų. Vidutinė investicijų grąža apskaičiuojama kaip geometrinis metinių investicijų grąžų vidurkis	17
23. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicijų portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.	18
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	18
24. Pateikti šias pensijų fondo finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais	18

24.1. Paskutinių 3 finansinių metų balansus, išdėstytus palyginamojoje lentelėje	19
24.2. Paskutinių 3 finansinių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje	20
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	31
25. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius	31
26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:	31
27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:	31
28. Pensijų fondo dalyvių struktūra	31
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	32
29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos	32
30. Išmokėtos lėšos	32
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ	32
31. Jei pensijų fondo taisyklėse numatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodyti garantuojamo pajamingumo dydį, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų sumą, pateikti jo investicijų portfelį, jei buvo panaudotas, nurodyti panaudojimo priežastis, panaudotą sumą, rezervo dydį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kitą svarbią informaciją.	32
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	32
32. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	33
XI. KITI REIKALAVIMAI	33
33. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie pensijų fondo veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti fondo veiklos pokyčius ir rezultatus	33
35. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai).	33
36. 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	34

I. BENDROSIOS NUOSTATOS

1. Pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą

Pensijų fondo pavadinimas:	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies padidinto pajamingumo pensijų fondas "NORD/LB 2"
Pensijų fondo taisyklių pavadinimas:	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo padidinto pajamingumo pensijų fondo "NORD/LB 2" taisyklės
Pensijų fondo taisyklių numeris:	PF-V03-K003-010

2. Pagrindiniai duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas:	UAB DnB NORD investicijų valdymas
Įmonės kodas	226299280
Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva
Tel:	(8-5) 2393 567, (8-5) 2393 773.
Faks:	(8-5) 2393 783.
Elektroninio pašto adresas:	investicija@dnbnord.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris:	VĮK -003
Pensijų fondo valdytojas:	Naglis Paičius

3. Asmenys atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

3.1. Už ataskaitą atsakingi Įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas

Generalinis direktorius	Mindaugas Vaičiulis	Tel: (8-5) 2393 567 Faks: (8-5) 2393 473 Mindaugas.Vaiciulis@dnbnord.lt
Generalinio direktoriaus pavaduotoja	Loreta Žebrauskienė	Tel: (8-5) 2393 773 Faks: (8-5) 2393 473 Loreta.Zebrauskiene@dnbnord.lt
Vyriausioji finansininkė	Dalia Vaitulevičienė	Tel: (8-5) 2393 510 Faks: (8-5) 2393 473 Dalia.Vaituleviciene@dnbnord.lt

3.2. Už ataskaitą atsakingi konsultantai

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

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) 213 90 60, (8-5) 239 37 71, (8-5) 239 37 74
Faks.:	(8-5) 239 37 83

5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta metų ataskaita

Ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2006 m. sausio 1 d. iki 2006 m. gruodžio 31 d.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI**6. Nurodyti grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičiaus ir vertės pokyčius**

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2005 12 31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2006 12 31)	Prieš metus (2005 12 31)	Prieš dvejus metus (2004 12 31)
GAV	12674888	27 514 369	12674888	3967517
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	1,0902	1,1377	1,0902	1,0286
Apskaitos vienetų skaičius	11626476	24 184 090	11626476	3857242

7. Nurodyti per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičių bei bendras konvertavimo sumas

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt)
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų)	12 675 457	14 012 404
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	117 843	129 930

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO**8. Atskaitymai iš pensijų turto**

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti 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%	425 143	425 143
Nuo turto vertės	1.00%	0.95%	169 584	159 860
Keitimo mokesčiai:				
<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%	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	3.50%	3.50%	-	-
Iš viso			594 727	585 002
BAR (nurodomas tik Komisijai skirtime metų ataskaitos egzemplioriuje)				-
Sąlyginis BIK ir (arba) Tikėtinas sąlyginis BIK				3,80 %
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)				53.62%

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

Bendrasis 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.

Papildoma informacija, nurodyta taisyklių 35.6 punkte

KIS pavadinimas	KIS vidutinis metinis turtas	KIS dalis vidutinėje metinėje GAV	Fondo į kurį investuota BIK	BIK dalis tenkanti fondui
Trigon Central and Eastern Europe fund	332 857	1.83%	1.60%	0.03%
Evli Greater Russia B	151 454	0.83%	3.00%	0.03%
iShares FTSEurofirst 80	401 818	2.21%	0.40%	0.01%
Vanguard INV 'EURZ STK IDX'	256 296	1.41%	0.40%	0.01%
HSBC GIF-Asia ex Japan Fund	107 753	0.59%	1.67%	0.01%
HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	293 111	1.61%	2.14%	0.03%
Fidelity German Funds	119 234	0.66%	1.93%	0.01%
Fidelity Fnds-Nordic Nunds A	81 189	0.45%	1.94%	0.01%
Fidelity Funds-Pasific Funds A	471 458	2.60%	1.99%	0.05%
JPMorgan Japan Equity Fund	160 289	0.88%	1.90%	0.02%
Nordea 1 European Value Fund	459 333	2.53%	1.90%	0.05%
Nordea 1 Nordic Equity fund	356 053	1.96%	1.92%	0.04%
Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	139 329	0.77%	2.23%	0.02%
Morgan ST US Equity Growth Fund	142 092	0.78%	1.59%	0.01%
JPMORGAN F-EMERG EURO EQ-A\$ FUND	182 405	1.00%	1.90%	0.02%
Nordea 1 North American Value Fund	373 954	2.06%	1.89%	0.04%
BL Equities Europe	458 573	2.53%	1.21%	0.03%
Australia P CAP	139 610	0.77%	1.64%	0.01%
ING (L) INV-EURO BK & INS-PC Fund	160 715	0.88%	1.42%	0.01%
ING Europe Consumer Goods	37 297	0.21%	1.20%	0.00%
ING(L) Invest European telecom P CAP	160 889	0.89%	1.54%	0.01%
Franklin Templeton Lat A	52 620	0.29%	2.34%	0.01%
Pioneer Funds - European Small Companies	305 443	1.68%	0.82%	0.01%
ABN AMRO US Equity Value	223 393	1.23%	1.47%	0.02%
Japan Oportunities	159 510	0.88%	1.72%	0.02%
Pictet Emerging Markets	213 682	1.18%	0.90%	0.01%
DWS Invest BRIC PLUS-FC	139 089	0.77%	0.91%	0.01%
HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1D	127 358	0.70%	1.63%	0.01%
Viso:				0.53%
Vidutinė metinė fondo GAV	18 160 481			
BAR				3.27%
Sąlyginis BIK				3.80%

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

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

KIS- kolektyvinio investavimo subjektas.

9. Mokesčiai tarpininkams

Per ataskaitinius metus Valdymo įmonė savo lėšomis sumokėjo 24 003 Lt depozitoriumo mokesčio ir 15 567 Lt AB DnB NORD banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui už aptarnavimo paslaugas.

10. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokesčių pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius

-

11. Pateikti konkretų iliustruojantį pavyzdį apie mokesčių įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai

Investicinio vieneto vertės pokytis - tai procentinis dydis, parodantis, kiek paaugo pensijų fondų dalyvių lėšos, patekusios į pensijų sąskaitas po pradinio pensijų turto valdymo mokesčio atskaitymo. Šis dydis parodo ar valdymo įmonė pelningai investuoja lėšas. Vieneto vertės pokytis per 2006 metus sudarė 4,36 proc. ir vieneto vertės pokytis nuo fondo įsteigimo sudarė 13,77 proc. už laikotarpį nuo 2004 m. birželio 15 d. iki 2006 m. gruodžio 31d.

Pradinis pensijų turto valdymo mokestis - tai vienkartinis mokestis, kuris skaičiuojamas nuo „Sodros“ pervestos naujos pinigų sumos. Jis parodo, keliais procentais mažiau (2.95 proc.) lėšų pateko į pensijų sąskaitą nei pervedė „Sodra“.

Metinis pensijų turto valdymo mokestis, kuris sudaro 0,95 proc. per metus, priskaičiuojamas už kiekvieną darbo dieną ir kartą per mėnesį atskaitomas nuo fondo turto.

Lentelėje pateikiame prognozuojamos bendros išlaidos per metus (sudėjus pradinį ir metinį pensijų turto valdymo mokesčius), priklausomai nuo pensijų fondo dalyvio dabartinio amžiaus.

	Pensijų fondo dalyvio amžius		
	25	35	45
Prognozuojamos bendros išlaidos per metus	1,12 %	1,19 %	1,34 %

Kadangi pradinis pensijų turto valdymo mokestis taikomas tik vieną kartą, tai jo įtaka bendroms išlaidoms nėra didelė. Didžiausią įtaką pensijų fondo turtui turi metinis valdymo mokestis, kuris DnB NORD valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies pensijų fonduose yra mažiausias Lietuvoje.

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis

Eil. Nr.	Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
I. Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą											
1	AB TEO LT	LT	LT0000123911	21 840	21 840	48 551	2.22	60 278	www.market.lt.o mxgroup.com		0.22
Iš viso:					21 840	48 551		60 278			0.22
II. Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą											
1	AB "Rytų skirstomieji tinklai"	LT	LT0000126385	9 700	9 700	30 013	3.09	36 375			0.13
Iš viso:					9 700	30 013		36 375			0.13
III. Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose											
1											
Iš viso:											
IV. Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai											
1											
Iš viso:											
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					31 540	78 564		96 653			0.35

Eil. Nr.	Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
V. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą											
1											
Iš viso:											
VI. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą											
1	APB "Apranga"	LT	LT0000402091	6 250	625 000	639 391	102	636 399	4.88	2007.06.15	2.31
2	Lietuvos	LT	LT0000605081	5 000	500 000	530 269	106	526 393	3.85	2008.01.24	1.91

	Respublikos VVP										
3	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000603219	8 800	880 000	889 821	101	892 863	3.55	2007.07.19	3.25
4	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000607046	2 000	200 000	217 385	109	215 319	4.01	2010.02.11	0.78
5	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000610040	3 250	325 000	367 870	113	365 810	4.21	2013.01.24	1.33
6	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000611014	3 720	372 000	372 732	100	371 165	4.23	2016.02.10	1.35
7	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000403065	2 900	290 000	291 388	100	290 292	4.00	2008.03.17	1.06
8	AB SEB VB	LT	LT0000403057	3 500	350 000	351 931	101	356 432	3.90	2008.02.20	1.30
9	AB Šiaulių bankas	LT	LT1000402016	1 140	393 619	396 870	348	402 037	5.19	2008.05.17	1.46
10	AB" Pieno žvaigždės"	LT	LT0000403354	6 800	680 000	682 982	100	687 848	5.00	2009.10.02	2.50
11	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000403388	5 100	510 000	512 392	100	515 057	4.40	2009.09.26	1.87
Iš viso:					5 125 619	5 253 032		5 259 614			19.12
VII	Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
1	Vokietijos Respublikos VVP	DE	DE0001135051	419	1 446 723	1 540 904	3 678	1 541 918	3.88	2008.01.04	5.60
2	GE CAPITAL EURO FUND	IE	XS0196856834	133	459 222	463 499	3 485	463 335	4.07	2009.07.22	1.68
3	IBM CORP	US	XS0212050792	135	466 128	463 914	3 436	463 855	4.17	2010.02.08	1.69
4	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	NL	XS0210319090	134	462 675	464 144	3 464	464 047	4.29	2010.01.19	1.69
5	E.ON INTL FIN BV	NL	XS0148578262	125	431 600	461 292	3 690	461 233	4.19	2009.05.29	1.68
6	Prancūzijos Respublikos VVP	FR	FR0105427795	434	1 498 515	1 538 188	3 544	1 540 535	4.11	2008.01.12	5.60
7	Prancūzijos Respublikos VVP	FR	FR0105760112	116	400 525	398 565	3 436	400 886	3.92	2008.07.12	1.46
8	HYPOTHEKEN BANK IN ESSEN	DE	DE000HBE0BQ8	109	376 355	375 244	3 443	379 565	3.98	2008.03.11	1.38
9	Austrijos Respublikos VVP	AT	AT0000384227	314	1 084 179	1 145 831	3 649	1 148 572	3.90	2008.01.15	4.17
10	WESTLB BANK AG	DE	DE0003079463	101	348 733	372 622	3 689	357 609	4.38	2008.09.11	1.30

11	Vodafone Group PLC	GB	XS0243471926	106	365 997	368 324	3 475	367 846	3.82	2008.07.17	1.34
12	Olandijos vyriausybės VVP	NL	NL0000102291	402	1 388 026	1 473 130	3 665	1 449 076	3.92	2008.07.15	5.27
13	Lenkijos Respublikos VVP	PL	XS0183959914	132	455 770	463 136	3 509	470 392	4.16	2009.01.15	1.71
14	Vengrijos Respublikos VVP	HU	DE0002918232	131	452 317	464 102	3 543	473 167	3.99	2009.01.16	1.72
15	Graikijos Respublikos VVP	GR	XS0085654068	178	614 598	649 636	3 650	654 211	4.02	2008.03.31	2.38
16	Vokietijos Respublikos VVP	DE	DE0001137107	202	697 466	697 232	3 452	699 993	3.68	2007.06.15	2.54
17	Vattenfall treasure AB	SE	XS0145538277	65	224 432	254 524	3 916	243 031	4.20	2009.04.03	0.88
18	AKZO NOBEL NV	NL	XS0146523963	71	245 149	272 679	3 841	260 911	4.37	2009.05.07	0.95
19	HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	XS0170227093	75	258 960	275 335	3 671	265 013	4.37	2010.06.23	0.96
20	Turkijos Respublikos VVP	TR	XS0201333761	178	614 598	656 186	3 686	643 682	4.24	2009.09.21	2.34
21	PINAULT PRINTEMPS REDOUT	FR	FR0010002121	74	255 507	279 988	3 784	270 837	4.20	2009.01.23	0.98
22	Čekijos Respublikos VVP	CZ	XS0194957527	85	293 488	325 774	3 833	309 574	4.15	2014.06.23	1.13
23	Stora Enso OYJ	FI	XS0222423930	90	310 752	311 750	3 464	304 988	4.38	2010.06.22	1.11
24	PEMEX	US	XS0166205053	79	272 771	314 978	3 987	303 107	4.54	2010.04.04	1.10
25	Vengrijos Respublikos VVP	HU	XS0177229217	107	369 450	406 132	3 796	370 576	4.23	2010.09.27	1.35
26	Lenkijos Respublikos VVP	PL	DE0006101652	100	345 280	397 897	3 979	379 401	4.15	2011.02.14	1.38
27	FORD MOTOR CREDIT	US	XS0176164803	50	172 640	189 843	3 797	182 522	5.69	2009.01.12	0.66
28	Cadbury Schwepps Invest	GB	XS0195519466	84	290 035	306 571	3 650	295 079	4.44	2009.06.30	1.07
Iš viso:					14 601 891	15 331 417		15 164 958			55.12
VII I.	Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai										
1											

Iš viso:							
Iš viso skolos vertybinių popierių:	19 727 510	20 584 449		20 424 572			74.23

Eil. Nr.	KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valdytojas (pavadinimas, įmonės kodas)	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetui	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS aktyvų dalis investuota į kitus KIS (%)	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
IX. Kolektyvinių investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)											
1	BL Equities Europe	LU	LU0093570330	40	BANQUE DE LUXEMBOURG S. A.	331 726	8 293	506 845	www.bdl.lu		1.84
2	Nordea 1 North American Value Fund	LU	LU0076314649	3 400	Nordea Investment Funds S. A.	354 585	104	391 809	www.nordea.lu		1.42
3	Nordea 1 European Value Fund	LU	LU0064319337	3 560	Nordea Investment Funds S. A.	341 053	96	519 459	www.nordea.lu		1.89
4	iShares FTSEurofirst 80	IE	IE0004855221	9 970	Barclays Global Investors LTD	320 519	32	436 157	www.londonstockexchange.com		1.59
5	Pioneer Funds - European Small Companies	LU	LU0133552405	8 310	Pioneer Asset Management S.A	232 985	28	351 486	www.pioneerinvestments.com		1.28
6	Pictet Emerging Markets	LU	LU0188499254	453	Pictet Gestion (Luxembourg) S.A.	180 225	398	235 204	www.pictetfunds.com		0.85
7	Nordea 1 Nordic Equity fund	LU	LU0064675639	1 770	Nordea Investment Funds S. A.	255 019	144	356 053	www.nordea.lu		1.29
8	MLIIF Japan opportunities	LU	LU0171289068	900	Merrill Lynch Investment Managers (Luxembourg) S.A.	164 108	182	122 871	www.mliminternational.com		0.45
9	ING(L) Invest European telecom P CAP	LU	LU0119206919	308	ING (L) Invest	145 801	473	183 362	www.ing.lu		0.67
10	Evli Greater Russia B	FI	FI0008807565	208	Evli Greater Russia Managment LTD	153 649	739	179 431	www.evli.com		0.65
11	Morgan ST US Equity Growth Fund	LU	LU0073232471	1 660	Morgan Standley Investment Management	140 033	84	145 185	www.Morganstanley.com		0.53

12	Fidelity German Funds	LU	LU0048580004	1 650	Fidelity International Ltd/Bermuda	144 118	87	164 362	www.fidelity-international.com		0.60
13	JPMorgan Japan Equity Fund	LU	LU0053696224	2 382	JPMorgan Asset Managment Europe SAR	196 852	83	196 552	www.Morganstanley.com		0.71
14	JPMORGAN F-EMERG EURO EQ-A\$ FUND	LU	LU0074838565	1 350	JPMorgan Asset Managment Europe SAR	150 848	112	205 073	www.Morganstanley.com		0.75
15	HSBC GIF-Asia ex Japan Fund	LU	LU0043850808	1 105	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong	98 597	89	120 051	www.hsbcamerica.com		0.44
16	ING (L) INV-EURO BK & INS-PC Fund	LU	LU0119203494	167	ING(L) Invest	144 091	863	171 774	www.ingim.com		0.62
17	ABN AMRO US Equity Value	LU	LU0156099821	935	ABN AMRO Investment Funds SA	204 157	218	237 310	www.asset.abnamro.com		0.86
18	DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	LU0210302369	205	DWS Invest SA	134 270	655	141 791	www.dws-investments.com		0.52
19	HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1D	LU	LU0234596715	6 867	HSBC Investment Funds	190 930	28	208 564	www.hsbcamerica.com		0.76
20	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	LU0046217351	5 656	Henderson Global Investor Ltd/Unite	441 197	78	494 050	www.henderson.com		1.80
21	Vanguard INV 'EURZ STK IDX'	IE	IE0008248803	520	Vanguard Group Inc	242 931	467	265 416	www.globalvanguard.com		0.96
22	Franklin Templeton Lat A	LU	LU0128526570	628	Franklin Templeton Investment Funds	92 656	148	99 510	www.franklintempleton.lu		0.36
23	Fidelity Funds-Pasific Funds A	LU	LU0049112450	9 284	Fidelity International Ltd/Bermuda	465 701	50	485 238	www.fidelity-international.com		1.76
24	Fidelity Fnds-Nordic Nunds A	LU	LU0048588080	310	Fidelity International Ltd/Bermuda	80 147	259	81 321	www.fidelity-international.com		0.30
25	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	LU0073229840	1 590	Morgan Standley Investment Management	136 261	86	142 283	www.Morganstanley.com		0.52

	Iš viso:				5 342 459		6 441 157			23.41
X.	Kitų kolektyvinių investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
1										
	Iš viso:									
	Iš viso KIS vienetų (akcijų):				5 342 459		6 441 157			23.41

Eil. Nr.	Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XI.	Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
1									
	Iš viso:								
XII.	Kitos pinigų rinkos priemonės								
1									
	Iš viso:								
	Iš viso pinigų rinkos priemonių:								

Eil. Nr.	Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XII I.	Indėliai kredito įstaigose						
1	AB Nordea bankas	LT	LVL	383 585	4.12	2007.06.05	1.39
	Iš viso:			383 585			1.39

Eil. Nr.	Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XIV.	Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
1											

	Iš viso:									
XV.	Kitos išvestinės investicinės priemonės									
1										
	Iš viso:									

Eil. Nr.	Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XVI.	Pinigai				
1	AB DnB NORD bankas	EUR	4 635	3.63	0.02
2	AB DnB NORD bankas	USD	200	5.19	
3	AB DnB NORD bankas	LTL	181 775	3.63	0.66
	Iš viso:		186 610		0.68

Eil. Nr.	Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XVI I.	Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 36 str. 1 d.				
1					
	Iš viso:				

13. Investicijų pasiskirstymas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
EUR	19 464 687	70.74	7 586 803	59.86
LTL	5 136 005	18.67	4 510 253	35.58
LVL	383 585	1.39	-	-
SEK	81 321	0.30	-	-
USD	2 466 980	8.97	586 315	4.63
Iš viso	27 532 577	100	12 683 371	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	20 513 178	74.55	7 116 130	56.11
Japonija		0.00	-	-
Lietuva	5 890 088	21.41	4 510 253	35.58
Kitos šalys	643 682	2.34	655 052	5.17
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	485 629	1.77	401 936	3.14
Iš viso	27 532 577	100	12 683 371	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijos	96 653	0.35	86 286	0.68
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	6 441 157	23.41	2 937 766	23.18
Kitos obligacijos	7 971 041	28.97	3 327 497	26.25
Vyriausybės VP	12 453 531	45.26	6 283 336	49.57
Terminuoti indėliai	570 196	2.07	48 486	0.38
Iš viso	27 532 577	100	12 683 371	100

14. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 12 punkte (pagal išvestinių investicinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių investicinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe, ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).

-

15. Aprašyti šio priedo 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių investicinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika, ir nurodyti, kaip panaudojama išvestinė investicinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos.

-

16. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių investicinių priemonių kategorijas).

-

17. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.).

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 25 procentų Pensijų fondo grynujų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Didesnį tikėtiną akcijų rinkų pelningumo svyravimą siekiama atsverti vidutiniškai stabilesnį pelningumą generuojančiomis investicijomis, kaip kad vyriausybės vertybiniais popieriais, kredito įstaigų ir kitų bendrovių skolos vertybiniais popieriais, indėliais ir pan., kurie gali sudaryti 100 procentų Pensijų fondo grynujų aktyvų. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nėra taikoma.

Investicijų portfelis atitinka pensijų fondo taisyklėse numatytą investavimo strategiją: ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Vyriausybės vertybiniai popieriai sudarė 45,26 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai – 28,97 proc., indėliai – 2,07 proc., investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų vienetus sudarė 23,41 proc. bei nuosavybės vertybinius popierius 0,35 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės.

18. Nurodyti veiksniai, kurie turėjo didžiausią įtaką per ataskaitinį laikotarpį investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams.

2006 metai buvo palūkanų didinimo metai, didėjo tiek ilgalaikių, tiek trumpalaikių obligacijų palūkanos. Be to labai sumažėjo skirtumas tarp trumpalaikių ir ilgalaikių skolos vertybinių popierių palūkanų. Skirtumas tarp 2 metų ir 10 metų termino Vokietijos vyriausybės obligacijų metų pabaigoje sudarė tik 0.06%. Investuojant į obligacijas buvo laikomasi 2-3 metų finansinės trukmės investavimo strategijos.

2006 m. buvo sėkmingi akcijų rinkoms, o ypač ketvirtas metų ketvirtis. Pasaulio akcijų rinkos ir toliau augo, geriausiai sekėsi besivystančių šalių ir Europos akcijų rinkoms. Didžiausia akcijų investicijų dalis nukreipta į Europos regioną pateisino lūkesčius, MSCI Europos indeksas per ketvirtą ketvirtį paaugo 6,5% (15,9% per metus). Iš besivystančių šalių galima pažymėti Rusijos ir Lotynų Amerikos rinkas. 2006 m. gruodžio 31 d. 23,76 proc. pensijų fondo investicijų sudarė investicijos į akcijų rinkas.

Ataskaitos 33 punkte pateikta pensijų fondo investicijų struktūra bei sudėtis pagal terminus 2006 m. gruodžio 31 d.

V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

-

20. To paties laikotarpio pensijų fondo investicijų portfelio metinės investicijų grąžos ir orientacinio indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, tai skelbiama to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, metinė investicijų grąža. Prie palyginamosios lentelės pridedamas joje pateiktų rodiklių grafikas

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokytis *	4,36%	5,99%	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža**	2,23%	3,16%	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis***	2,62%	2,36%	-	-
Grynosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis***	2,53%	2,70 %		-

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

** Apskaičiuojant metinę investicijų grąžą, atsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų. Atskaitymų nuo įmokų įtaką grynajai investicijų grąžai laikui bėgant vis mažės, nes nuolat auga fondo dydis.

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

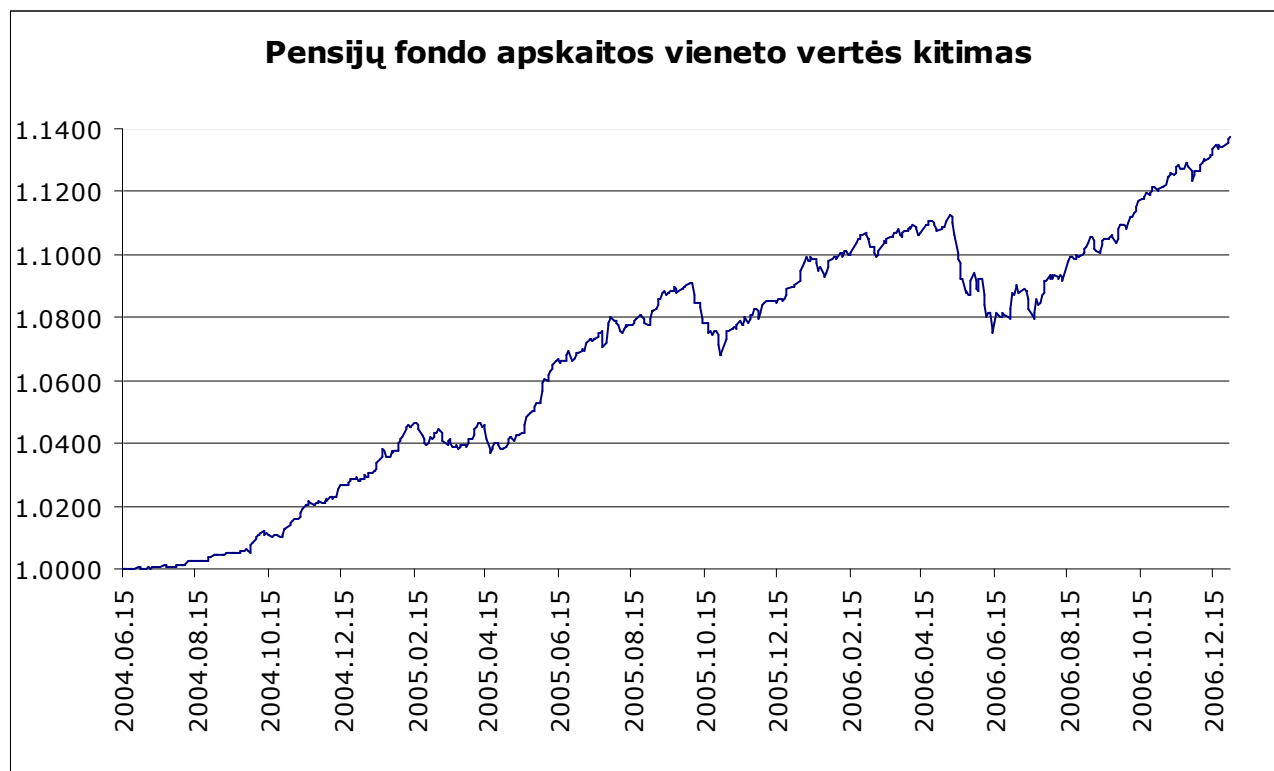
-

22. Vidutinė investicijų grąža ir orientacinio indekso reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų. Vidutinė investicijų grąža apskaičiuojama kaip geometrinis metinių investicijų grąžų vidurkis

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Vidutinė investicijų grąža	-	-	-	-
Vidutinės grynosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis*	-	-	-	-

*Investicijų grąžos standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, apibūdinantis investicijų portfelio grąžos kintamumą. Jei investicijų grąžos standartinis nuokrypis yra lygus nuliui, vadinasi, investicijų portfelis turi pastovią nekintamą investicijų grąžą (pvz., banko indėlis su nekintama palūkanų norma).

Toliau pateikiame pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimą nuo fondo įsteigimo iki 2006 m. gruodžio 31 d.



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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

24. Pateikti šias pensijų fondo finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais

24.1. Paskutinių 3 finansinių metų balansus, išdėstytus palyginamojoje lentelėje

UAB DnB NORD investicijų valdymas
(Kaupimo bendrovės pavadinimas)

226299280, J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
(Kaupimo bendrovės kodas, adresas)

(Tvirtinimo žyma)

Padidinto pajamingumo pensijų fondas „NORD/LB 2“
(Pensijų fondo pavadinimas)

BALANSAS

PAGAL 2006 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

____ Nr. ____
(Data)

(Lt)

Eil. Nr.	TURTAS	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2005 m.)	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2004 m.)
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKIVALENTAI		186 610	48 487	350 154
II.	TERMINUOTI INDEĖLIAI		383 585	-	-
III.	INVESTICIJOS	2	26 962 382	12 634 885	3 620 191
1	Skolos vertybiniai popieriai		20 424 572	9 610 833	2 746 610
1.1.	<i>Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>		12 453 531	6 283 336	2 277 349
1.2.	<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>		7 971 041	3 327 497	469 261
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		96 653	86 286	-
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		6 441 157	2 937 766	873 581
IV.	GAUTINOS SUMOS		-	-	-
	TURTAS, IŠ VISO:	1	27 532 577	12 683 372	3 970 345

Eil. Nr.	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2005 m.)	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2004 m.)
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		18 208	8 484	2 828
1	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei		18 208	8 484	2 828
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		27 514 369	12 674 888	3 967 517
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI, IŠ VISO:		27 532 577	12 683 372	3 970 345

24.2. Paskutinių 3 finansinių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaitas, išdėstytas palyginamojoje lentelėje

UAB DnB NORD investicijų valdymas
(Kaupimo bendrovės pavadinimas)

226299280, J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
(Kaupimo bendrovės kodas, adresas)

Tvirtinimo žyma

Padidinto pajamingumo pensijų fondas „NORD/LB 2“
(Pensijų fondo pavadinimas)

GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA
PAGAL 2006 M. GRUODŽIO 31 D. DUOMENIS

_____ Nr. ____
(Data)

(Lt)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2005 m.)	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2004 m.)
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		12 674 888	3 967 517	-
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO:		15 937 043	9 470 960	4 120 320
1	Pensijų įmokos		14 411 043	8 598 194	4 017 590
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		26 356	3 616	-
3	Palūkanos ir dividendai		486 140	191 905	29 487
4	Investicijų pardavimo pelnas		69 663	18 379	996
5	Investicijų vertės padidėjimo suma		928 760	609 147	72 226
6	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		8 531	46 328	19
7	Kitos pajamos		6 550	3 391	2
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO:		1 097 562	763 588	152 803
1	Pensijų išmokos		22 434	2 846	635
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		107 496	7 518	-
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		4 550	4 812	-
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		237 512	414 781	2 548
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		130 843	11 845	20 272
6	Valdymo sąnaudos		594 727	321 785	129 348
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		27 514 369	12 674 888	3 967 517

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,1377	1,0902	1,0286
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	24 184 090	11 626 476	3 857 242

24.3. Aiškinamasis raštas **Bendroji dalis**

Pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą

Pensijų Fondo pavadinimas:	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo padidinto pajamingumo pensijų Fondas "NORD/LB 2"	
Pensijų Fondo įsteigimo data:	2006 m. rugsėjo 11 d.	
Kaupimo bendrovė:	Pavadinimas:	UAB DnB NORD investicijų valdymas
	Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva
	Įmonės kodas:	226299280
	Tel:	(8-5) 2393 567, (8-5) 2393 773.
	Faks:	(8-5) 2393 783.
	Elektroninio pašto adresas:	investicija@dnbnord.lt
	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) 213 90 60, (8-5) 239 37 71, (8-5) 239 37 74
	Faks.:	(8-5) 239 37 83
Audito įmonė:	UAB "PricewaterhouseCoopers".	

Adresas: J.Jasinskio 16 B, LT – 01112 Vilnius.

Telefonas: (8-5) 239 23 00, faksas: (8-5) 239 23 01.

Apskaitos politika

UAB DnB NORD investicijų valdymas (toliau – Bendrovė) tvarkant Pensijų Fondo (toliau – Fondas) buhalterinę apskaitą ir rengdama Fondo finansinę atskaitomybę, vadovaujasi Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės tvarka ir kitais teisės aktais.

Finansinė atskaitomybė sudaroma naudojant Lietuvos Respublikos piniginių vienetą – litą.

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis veiklos tęstinumo principu ir prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą.

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

Investavimo politika.

Pagrindinis Fondo investicinės politikos principas yra Fondo Dalyviams priklausančio turto vertės apsaugojimas bei padidintas Fondo Dalyviams priklausančio turto augimas ilgalaikėje perspektyvoje. Fondo turtas yra investuojamas pagal Fondo taisykles bei

pagal galiojančius įstatymus ir teisės aktus, siekiant maksimalios naudos Fondo Dalyviams. Tikintis padidinto ilgalaikio pelningumo, iki 25% visų Fondo grynujų aktyvų investuota į nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektų (investicinių fondų), investuojančių į nuosavybės vertybinius popierius, išleistus vertybinius popierius ar investicinių vienetų. Likvidumo užtikrinimui bei rizikos sumažinimui, ne mažiau kaip 75% Fondo turto investuota į skolos vertybinius popierius, pinigų rinkos bei kitus fiksuotų pajamų instrumentus.

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

Bendrovė gali investuoti Fondo turtą į:

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

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 yra licencijuoti vienoje iš Europos Sąjungos šalių ar kitoje šalyje, kurioje priežiūra yra ne mažesnė nei nustatyta Europos Sąjungoje, o Vertybinių popierių komisija bendradarbiauja su atitinkama užsienio priežiūros institucija;

4. ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui padėtus indėlius, kuriuos galima atsiimti pareikalavus, esančius kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne blogesnė kaip Europos Sąjungoje;

5. išvestines investicines priemones, nurodytas Taisyklėse, skirtas Fondo rizikai valdyti.

Investicijų portfelio diversifikavimas

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

1. Ne daugiau kaip 25 procentus nuo grynujų Fondo aktyvų vertės galima investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į nuosavybės vertybinius popierius, išleistus vertybinius popierius ar investicinius vienetus.

2. Į skolos vertybinius popierius bei pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 procentų Fondo aktyvų vertės.

3. Investicijos į indėlius gali sudaryti iki 100 procentų Fondo aktyvų vertės.

4. Į vieno emitento vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 procentai pensijų turtą sudarančių grynujų aktyvų, išskyrus 5, 9 ir 10 dalyse numatytus atvejus.

5. Į vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 10 procentų grynujų aktyvų, su

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

sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų gryųjų aktyvų (šis apribojimas netaikomas indėliams).

6. Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotą finansinę atskaitomybę, išleistus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų gryųjų aktyvų.

7. Investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 procentų Fondo turto sudarančių gryųjų aktyvų.

8. Bendra investicijų į vieno asmens išleistus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ar indėlius suma negali būti didesnė kaip 20 procentų Fondo turto sudarančių gryųjų aktyvų.

9. Investicijos į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos valstybės narės ar jų savivaldybių, kitos valstybės ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė, išleistus arba garantuotus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 procentai pensijų fondo turto sudarančių gryųjų aktyvų. Gavus atskirą Vertybinių popierių komisijos leidimą į šioje dalyje numatytus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 procentų pensijų turto sudarančių gryųjų aktyvų. Tokiu atveju, kai vieno emitento vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės sudaro daugiau nei 35 procentus pensijų turto sudarančių gryųjų 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 procentų gryųjų 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 procentai gryųjų aktyvų. Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 25 procentai gryųjų aktyvų, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 procentų gryųjų aktyvų.

11. Šio straipsnio 9 ir 10 dalyse numatyti vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės nėra įskaitomi skaičiuojant investicijas, kurioms pagal šio straipsnio 5 dalį taikoma maksimali leistina 40 procentų riba.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

Kredito rizika – rizika patirti nuostolius dėl skolos vertybinių popierių emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito riziką, didžioji dalis Fondo lėšų investuojamos į žemos rizikos (investicinio reitingo) skolos vertybinius 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. Siekiama, kad Fondo turtą sudarančių vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių vidutinė trukmė atitiktų Fondo dalyvių vidutinę sutarties trukmę.

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 ar pinigų rinkos priemones 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, 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 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.

Akcijų kainos, palūkanų normų, valiutos kurso, kredito rizikos gali būti valdomos naudojant išvestines investicines priemones. 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.

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 dalyvis ateina į Pensijų fondą;
3. palūkanos ir dividendai – gautini ir gauti dividendai ir 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 už jų balansinę vertę;
4. investicijų vertės sumažėjimo suma – investicijų vertės sumažėjimo suma dėl jų įvertinimo tikrąja verte;
5. turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo – neigiami 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;

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 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 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 gryųjų 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 vienetus.

Informacija Dalyviams apie valdymo mokesčių dydžius pateikiama Depozitoriumo interneto puslapyje (www.dnbnord.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.

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 procento 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 procento 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, investicijų pervaldinimo 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 Gryųjų 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.

Gryųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika

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

Apskaitos vieneto vertė apskaičiuojama Fondo gryųjų 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.dnbnord.lt.

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

1. nuosavybės vertybiniai popieriai:

a) pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina gali būti reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;

b) jei nėra atlikta (a) papunktyje numatyto įvertinimo ar netenkinamos minėto papunkčio sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios Bendrovės pelno prieš apmokestinimą, tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos Bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai:

tikroji kaina = $P/E \cdot EPS$,

kur:

P/E – panašios Bendrovės vienos akcijos rinkos kaina, padalyta iš pelno, tenkančio vienai akcijai,

EPS – vertinamos Bendrovės paskutinių 12 mėnesių pelnas, tenkantis vienai akcijai;

c) jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti (a) ir (b) papunkčiuose pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą vertinimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

2. 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 parinktą vertinimo modelį (nurodytą vertinimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

3. išvestinės finansinės ar investicinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo

dienos iki vertinimo dienos nebuvo reikšmingų ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jeigu minėta sąlyga netenkinama – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą vertinimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

4. kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

5. terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina ;

6. gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.

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 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, Bendrovė 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 vienetus. Dalyvio dalis pensijų 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 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.

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. Investicijos į nuosavybės vertybinius popierius nepriskiriamos pinigų ekvivalentams.

Aiškinamojo rašto pastabos

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

(Lt)

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, išvesti-cijos lyginamoji dalis (%)
1	2	3	4	5	6	7	8
Investicijos	-	-	-	-	-	26 962 382	97.93
BL Equities Europe	LU	EUR	-	-	-	506 844	1.84
Nordea 1 North American Value Fund	LU	USD	-	-	-	391 808	1.42
Nordea 1 European Value Fund	LU	EUR	-	-	-	519 458	1.89
iShares FTSEurofirst 80	IE	EUR	-	-	-	436 156	1.58
Pioneer Funds - European Small Companies	LU	EUR	-	-	-	351 486	1.28
Pictet Emerging Markets	LU	USD	-	-	-	235 204	0.85
Nordea 1 Nordic Equity fund	LU	EUR	-	-	-	356 053	1.29
MLIIF Japan opportunities	LU	EUR	-	-	-	122 871	0.45
ING(L) Invest European telecom P CAP	LU	EUR	-	-	-	183 362	0.67
Evli Greater Russia B	FI	EUR	-	-	-	179 431	0.65
Morgan ST US Equity Growth Fund	LU	USD	-	-	-	145 185	0.53
Fidelity German Funds	LU	EUR	-	-	-	164 362	0.60
JPMorgan Japan Equity Fund	LU	USD	-	-	-	196 552	0.71
JPMORGAN F-EMERG EURO EQ-A\$ FUND	LU	USD	-	-	-	205 073	0.74
HSBC GIF-Asia ex Japan Fund	LU	USD	-	-	-	120 051	0.44
ING (L) INV-EURO BK & INS-PC Fund	LU	EUR	-	-	-	171 774	0.62
ABN AMRO US Equity Value	LU	USD	-	-	-	237 310	0.86
DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	EUR	-	-	-	141 791	0.51
HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1D	LU	USD	-	-	-	208 564	0.76
HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	EUR	-	-	-	494 050	1.79
Vanguard INV 'EURZ STK IDX'	IE	EUR	-	-	-	265 416	0.96
Franklin Templeton Lat A	LU	USD	-	-	-	99 510	0.36
Fidelity Funds-Pasific Funds A	LU	USD	-	-	-	485 238	1.76
Fidelity Fnds-Nordic	LU	SEK	-	-	-	81 321	0.30

Pensijų fondas "NORD/LB 2"
Ataskaita už 2006 m.

Nunds A							
Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	USD	-	-	-	142 283	0.52
Rytų skirstomieji tinklai	LT	LTL	-	-	-	36 375	0.13
TEO LT PVA	LT	LTL	-	-	-	60 278	0.22
Vokietijos Respublikos VVP	DE	EUR	1 446 723	3.88	2008 01 04	1 541 918	5.60
GE CAPITAL EURO FUND	IE	EUR	459 222	4.07	2009 07 22	463 335	1.68
IBM CORP	US	EUR	466 128	4.17	2010 02 08	463 855	1.68
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	NL	EUR	462 675	4.29	2010 01 19	464 047	1.69
E.ON INTL FIN BV	NL	EUR	431 600	4.19	2009 05 29	461 233	1.68
Prancūzijos Respublikos VVP	FR	EUR	1 498 515	4.11	2008 01 12	1 540 535	5.60
Prancūzijos Respublikos VVP	FR	EUR	400 525	3.92	2008 07 12	400 886	1.46
HYPOTHEKEN BANK IN ESSEN	DE	EUR	376 355	3.98	2008 03 11	379 565	1.38
Austrijos Respublikos VVP	AT	EUR	1 084 179	3.90	2008 01 15	1 148 572	4.17
WESTLB BANK AG	DE	EUR	348 733	4.38	2008 09 11	357 609	1.30
Vodafone Group PLC	GB	EUR	365 997	3.82	2008 07 17	367 846	1.34
Olandijos vyriausybės VVP	NL	EUR	1 388 026	3.92	2008 07 15	1 449 076	5.26
Lenkijos Respublikos VVP	PL	EUR	455 770	4.16	2009 01 15	470 392	1.71
Vengrijos Respublikos VVP	HU	EUR	452 317	3.99	2009 01 16	473 167	1.72
Graikijos Respublikos VVP	GR	EUR	614 598	4.02	2008 03 31	654 211	2.38
Vokietijos Respublikos VVP	DE	EUR	697 466	3.68	2007 06 15	699 993	2.54
Vattenfall treasure AB	SE	EUR	224 432	4.20	2009 04 03	243 031	0.88
AKZO NOBEL NV	NL	EUR	245 149	4.37	2009 05 07	260 911	0.95
HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	EUR	258 960	4.37	2010 06 23	265 013	0.96
Turkijos Respublikos VVP	TR	EUR	614 598	4.24	2009 09 21	643 682	2.34
PINAULT PRINTEMPS REDOUT	FR	EUR	255 507	4.20	2009 01 23	270 837	0.98
Čekijos Respublikos VVP	CZ	EUR	293 488	4.15	2014 06 23	309 574	1.12
Stora Enso OYJ	FI	EUR	310 752	4.38	2010 06 22	304 988	1.11
PEMEX	US	EUR	272 771	4.54	2010 04 04	303 107	1.10
Vengrijos Respublikos VVP	HU	EUR	369 450	4.23	2010 09 27	370 576	1.35
Lenkijos Respublikos VVP	PL	EUR	345 280	4.15	2011 02 14	379 401	1.38
FORD MOTOR CREDIT	US	EUR	172 640	5.69	2009 01 12	182 522	0.66
Cadbury Schwepps Invest	GB	EUR	290 035	4.44	2009 06 30	295 079	1.07
APB "Apranga"	LT	LTL	625 000	4.88	2007 06 15	636 399	2.31
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	500 000	3.85	2008 01 24	526 393	1.91
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	880 000	3.55	2007 07 19	892 863	3.24

Pensijų fondas "NORD/LB 2"
Ataskaita už 2006 m.

Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	200 000	4.01	2010 02 11	215 319	0.78
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	325 000	4.21	2013 01 24	365 810	1.33
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	372 000	4.23	2016 02 10	371 165	1.35
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	290 000	4.00	2008 03 17	290 292	1.05
AB SEB VB	LT	LTL	350 000	3.90	2008 02 20	356 432	1.29
AB Šiaulių bankas	LT	EUR	393 619	5.19	2008 05 17	402 037	1.46
AB" Pieno žvaigždės"	LT	LTL	680 000	5.00	2009 10 02	687 848	2.50
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	510 000	4.40	2009 09 26	515 057	1.87
Terminuoti indėliai						383 585	1.39
AB DnB NORD bankas	LT	LVL	-	4.12	2007 06 05	383 585	1.39
Pinigai ir pinigų ekvivalentai						186 610	0.68
AB DnB NORD bankas	LT	EUR	-	3.63	-	4 635	0.02
AB DnB NORD bankas	LT	USD	-	3.63	-	200	0
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	-	3.63	-	181 775	0.66
Iš viso	X	X	X	X	X	27 532 577	100

2. Investicijų vertės pokytis

(Lt)

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Balanso straipsniai						
1	2	3	4	5	6	7
Skolos vertybiniai popieriai	9 610 833	14 316 955	3 756 171	434 386	181 431	20 424 572
<i>Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>6 283 336</i>	<i>8 368 587</i>	<i>2 324 398</i>	<i>240 796</i>	<i>114 790</i>	<i>12 453 531</i>
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>3 327 497</i>	<i>5 948 368</i>	<i>1 431 773</i>	<i>193 590</i>	<i>66 641</i>	<i>7 971 041</i>
Nuosavybės vertybiniai popieriai	86 286	30 013	25 300	6 362	708	96 653
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2 937 766	3 365 969	655 435	977 083	184 226	6 441 157
Iš viso	12 634 885	17 712 937	4 465 251	1 417 831	366 365	26 962 382

3. Pobalansiniai įvykiai

2007 m. vasario 24 d. įsigaliojo pakeistos fondo taisyklės. Fondo pavadinimas pakeistas atitinkamai į "DnB NORD pensija 2". Keičiant taisykles šio pensijų fondų valdymo mokesčiai ir kitos svarbiausios pensijų kaupimo sąlygos nepakito. Tačiau išplėstas galimų investicinių priemonių sąrašas – turtas galės būti investuojamas į fondus, investuojančius į alternatyvias investavimo priemones (pvz., į nekilnojamąjį turtą).

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		16 458
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	-
	Iš viso	19 199
Dalyvių skaičiaus pokytis		2 741

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		1 999
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		1 988
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	11
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		107
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	84
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	-
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-
	mirusių dalyvių	23

28. Pensijų fondo dalyvių struktūra

28.1. Pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

		Dalyviai pagal amžių				iš viso
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	
Dalyvių skaičius	iš viso	2263	11524	5406	6	19199
	vyrų	1119	5150	2565	6	8840
	moterų	1144	6374	2841	0	10359
Dalyvių dalis, %	iš viso	12%	60%	28%	0%	100%
	vyrų	5.83%	26.82%	13.36%	0.03%	46%
	moterų	5.96%	33.20%	14.80%	0.00%	54%

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

Bendra gautų lėšų suma		14 437 399
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	14 411 043
	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	26 356
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		-
		-
		-

30. Išmokėtos lėšos

Bendra išmokėtų lėšų suma		129 930
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	-
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	107 496
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		22 434
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		-
	Per 30 kalendorinių dienų nuo sutarties sudarymo nutrauktos pirmą kartą sudarytos pensijų kaupimo sutartys	-
		-

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

31. Jei pensijų fondo taisyklėse numatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodyti garantuojamo pajamingumo dydį, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų sumą, pateikti jo investicijų portfelį, jei buvo panaudotas, nurodyti panaudojimo priežastis, panaudotą sumą, rezervo dydį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kitą svarbią informaciją.

-

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

32. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

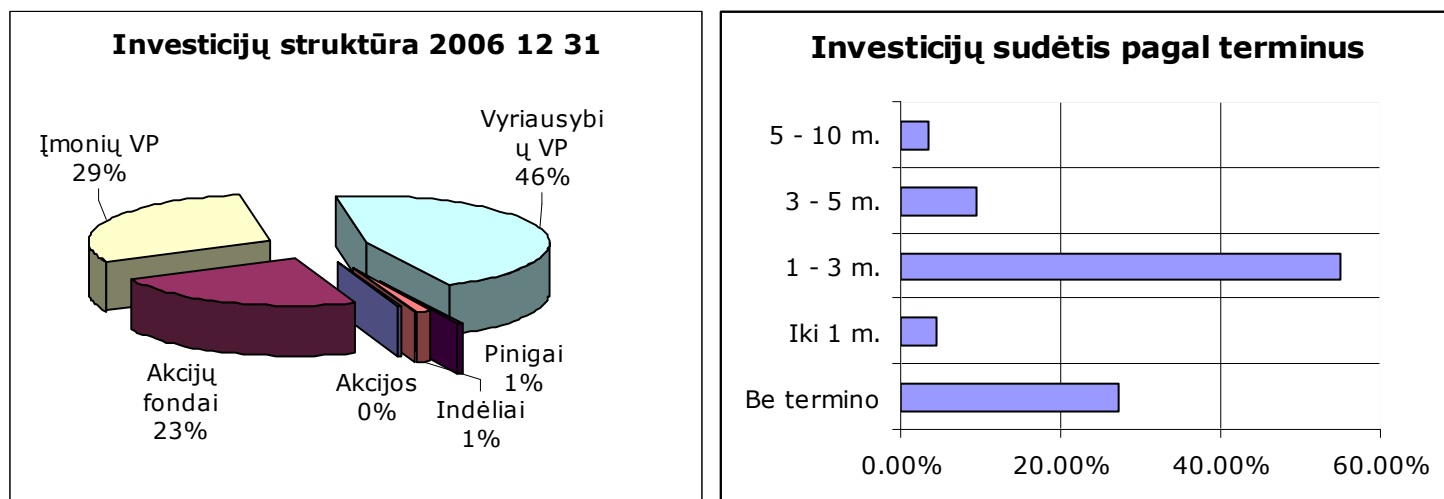
Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolintasi.

XI. KITI REIKALAVIMAI

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

Per ataskaitinį laikotarpį į pensijų fondą buvo gautos įmokos už paskutinį 2005 m. ketvirtį - 2006 m. kovo 15 dieną bei už pirmą - trečią 2006 m. ketvirtį: 2006 m. birželio 14 dieną, 2006 m. rugsėjo 15 dieną ir 2006 m. gruodžio 14 dieną.

Toliau pateikiame visų pensijų fondo investicijų struktūrą, bei investicijų į skolos VP ir indėlius pasiskirstymą pagal terminus 2006 m. gruodžio 31 d.



34. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris.

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

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

-

36. 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)

Mindaugas Vaičiulis

Generalinio direktoriaus pavaduotoja

(parašas)

Loreta Žebrauskienė

Vyriausioji finansininkė

(parašas)

Dalia Vaitulevičienė