

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES PADIDINTO
PAJAMINGUMO
PENSIJŲ FONDO "DnB NORD pensija2"**

2008 METŲ II KETVIRČIO ATASKAITA

Vilnius, 2008 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	4
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI	4
6. Nurodyti grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičiaus ir vertės pokyčius	4
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	5
10. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokesčių pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius	5
11. Pateikti konkretų iliustruojantį pavyzdį apie mokesčių įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai	5
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ	6
12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis	6
13. Investicijų pasiskirstymas	12
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).	12
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.	12
16. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių investicinių priemonių kategorijas).	13
17. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.).	13
18. Nurodyti veiksnius, kurie turėjo didžiausią įtaką per ataskaitinį laikotarpį investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams.	13
V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	13
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	13

24. Pateikti šias pensijų fondo finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais	13
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	25
25. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius	25
26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:	25
27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:	25
28. Pensijų fondo dalyvių struktūra	25
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	26
29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos	26
30. Išmokėtos lėšos	26
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ	26
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.	26
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	26
32. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	26
XI. KITI REIKALAVIMAI	26
33. Paaiškinimai komentarai iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie pensijų fondo veiklą kad būtų galima tinkamai įvertinti fondo veiklos pokyčius ir rezultatus	26
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	28
35. Ataskaitą parengusių asmenų vardai pavardės pareigos darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai).	28
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	28

I. BENDROSIOS NUOSTATOS

1. Pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą

Pensijų fondo pavadinimas: Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies padidinto pajamingumo pensijų fondas "DnB NORD pensija 2"
Pensijų fondo taisyklių pavadinimas: Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo padidinto pajamingumo pensijų fondo "DnB NORD pensija 2" taisyklės
Pensijų fondo taisyklių numeris: PF-V02-K003-011 (003)

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	Šarūnas Ruzgys	Tel: (8-5) 2393 567 Faks: (8-5) 2393 473 Sarunas.Ruzgys @ 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 2008 m. sausio 1 d. iki 2008 m. birželio 30 d.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIAUS IR VERTĖS POKYČIAI

6. Nurodyti grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičiaus ir vertės pokyčius

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2007 12 31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2008 06 30)	Prieš metus (2007 06 30)	Prieš dvejus metus (2006 06 30)
GAV	48 716 449	59 902 663	37 322 404	18 709 736
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	1,1753	1,1324	1,1727	1.0878
Apskaitos vienetų skaičius	41 449 378	52 897 610	31 825 678	17 199 147

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

	Apskaitos vienetų kaičius	Vertė (Lt)
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų)	11 976 729	13 624 602
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	528 497	604 461

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%	405 787	405 787
Nuo turto vertės	1.00%	0.95%	239 726	230 351
Keitimo mokesčiai:			791	791
<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%	791	791
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	3.50%	3.50%	-	-
Iš viso			440 075	431 403
BAR (nurodomas tik Komisijai skirtame metų ataskaitos egzemplioriuje)				-
Sąlyginis BIK ir (arba) Tikėtinas sąlyginis BIK				-
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)				-

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

9. Mokesčiai tarpininkams

Per ataskaitinį laikotarpį Valdymo įmonė savo lėšomis sumokėjo 27 048 Lt depozitoriumo mokesčio ir 7 469 Lt viešosios apyvartos tarpininkams 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

-

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 vienetui	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 "Panevėžio statybos trestas"	LT	LT0000101446	800	800	17 960	22	6 944	www.market.lt omxgroup.com		0.01
2	AB „City Service“	LT	LT0000127375	1 400	1 400	23 145	17	13 230	www.market.lt omxgroup.com		0.02
3	AB TEO LT	LT	LT0000123911	131840	131 840	301 371	2	253 133	www.market.lt omxgroup.com		0.42
4	Rytų skirstomieji tinklai	LT	LT0000126385	9 700	9 700	30 013	3	37 151	www.market.lt omxgroup.com		0.06
	Iš viso:				143 740	372 490		310 458			0.52
II.	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą										
1											
	Iš viso:										
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:				143 740	372 490		310 458			0.52

Eil. Nr.	Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetui	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	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000601825	8 000	800 000	757 887	95	758 728	5.47	2009.06.24	1.27
2	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000601809	6 588	658 800	630 135	96	651 083	5.02	2008.09.24	1.09
3	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000401507	10 000	1 000 000	999 100	100	1 023 611	6.18	2009.02.13	1.71
4	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000403388	5 100	510 000	510 093	100	513 486	6.61	2009.09.26	0.86

5	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000601791	2 600	260 000	255 072	98	258 719	4.95	2008.08.06	0.43
6	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000601783	24 000	2 400 000	2 343 262	98	2 399 690	4.64	2008.07.02	4.01
7	AB SEB VB	LT	LT0000402299	23 000	2 300 000	2 295 823	100	2 345 354	6.42	2010.03.09	3.92
8	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000607046	2 000	200 000	215 932	108	202 811	5.45	2010.02.11	0.34
9	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000601817	24 700	2 470 000	2 368 468	96	2 382 572	5.37	2009.03.04	3.98
10	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000401523	5 000	500 000	499 600	100	506 492	6.25	2009.03.26	0.85
11	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000611014	10 000	1 000 000	935 639	94	885 435	5.90	2016.02.10	1.48
12	AB" Pieno žvaigždės"	LT	LT0000403354	6 800	680 000	680 118	100	678 407	8.40	2009.10.02	1.13
13	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000401457	5 000	500 000	500 000	100	524 154	4.50	2008.07.20	0.88
14	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT000056499	4 000	400 000	390 202	98	392 348	5.24	2008.11.12	0.65
Iš viso:					13 678 800	13 381 329		13 522 889			22.57
VII.	Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
1	Lenkijos Respublikos VVP	PL	DE0006101652	100	345 280	390 977	3 910	355 479	5.32	2011.02.14	0.59
2	TELEFONICA EM. 06/16	ES	XS0241946630	335	1 156 688	1 055 759	3 152	1 066 200	6.12	2016.02.02	1.78
3	Suomijos Respublikos VVP	FI	FI0001005522	287	990 954	982 322	3 423	1 017 628	5.12	2008.07.04	1.70
4	Cadbury Schwepps Invest	GB	XS0195519466	84	290 035	304 103	3 620	297 677	6.07	2009.06.30	0.50
5	Prancūzijos Respublikos VVP	FR	FR0105760112	406	1 401 837	1 389 147	3 422	1 440 665	5.68	2008.07.12	2.41
6	WESTLB BANK AG	DE	DE0003079463	101	348 733	357 430	3 539	361 858	6.23	2008.09.11	0.60
7	PEMEX	US	XS0166205053	79	272 771	308 177	3 901	279 191	5.96	2010.04.04	0.47
8	Latvijos Respublikos VVP	LV	XS0189713992	130	448 864	433 154	3 332	416 731	5.98	2014.04.02	0.70
9	UNITED UNIT WAT 4.875%	GB	XS0095536909	250	863 200	863 545	3 454	869 062	5.90	2009.03.18	1.45
10	Vokietijos Respublikos VVP	DE	DE0001137164	443	1 529 590	1 525 298	3 443	1 557 126	4.44	2008.12.12	2.60
11	Prancūzijos Respublikos VVP	FR	FR0106589437	200	690 560	709 527	3 548	697 916	4.57	2009.01.12	1.17
12	Vengrijos Respublikos VVP	HU	DE0002918232	131	452 317	461 770	3 525	457 064	5.04	2009.01.16	0.76
13	E.ON INTL FIN BV	NL	XS0148578262	125	431 600	449 870	3 599	436 526	5.14	2009.05.29	0.73
14	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	NL	XS0210319090	134	462 675	451 867	3 372	454 181	5.59	2010.01.19	0.76
15	RWE FINANCE BV	NL	XS0147030554	285	984 048	1 051 987	3 691	1 051 952	5.57	2012.10.26	1.76
16	Olandijos karalystė VVP	NL	NL0000102291	664	2 292 659	2 342 550	3 528	2 407 702	7.03	2008.07.15	4.02
17	Vattenfall treasure AB	SE	XS0145538277	99	341 827	363 516	3 672	347 966	5.57	2009.04.03	0.58

18	VEOLIA ENVIROMNEMENT	FR	XS0142249555	300	1 035 840	1 069 370	3 565	1 057 758	6.00	2012.02.01	1.77
19	BPB PLC	GB	XS0109134113	43	148 470	157 569	3 664	152 188	6.11	2010.03.17	0.25
20	PINAULT PRINTEMPS REDOUT	FR	FR0010002121	74	255 507	268 155	3 624	260 191	6.51	2009.01.23	0.43
21	Turkijos Respublikos VVP	TR	XS0201333761	178	614 598	652 680	3 667	636 710	6.27	2009.09.21	1.06
22	AB Bankas Snoras	LT	XS0301140512	205	707 824	698 838	3 409	646 418	10.95	2010.05.21	1.08
23	AKZO NOBEL NV	NL	XS0146523963	121	417 789	443 646	3 667	421 459	5.58	2009.05.07	0.70
24	IBM CORP	US	XS0212050792	135	466 128	453 263	3 358	455 998	5.26	2010.02.08	0.76
25	GE CAPITAL EURO FUND	IE	XS0196856834	133	459 222	458 120	3 445	467 742	5.51	2009.07.22	0.78
26	Čekijos Respublikos VVP	CZ	XS0194957527	230	794 144	841 314	3 658	775 217	5.15	2014.06.23	1.29
27	Vengrijos Respublikos VVP	HU	XS0177229217	107	369 450	406 132	3 796	369 228	5.58	2010.09.27	0.62
28	Vodafone Group PLC	GB	XS0236598164	415	1 432 912	1 352 551	3 259	1 342 628	5.99	2012.11.29	2.24
29	Prancūzijos Respublikos VVP	FR	FR0110979186	72	248 602	254 349	3 533	257 986	4.80	2012.07.12	0.43
30	Lenkijos Respublikos VVP	PL	XS0183959914	132	455 770	459 507	3 481	460 327	4.85	2009.01.15	0.77
31	Stora Enso OYJ	FI	XS0222423930	90	310 752	311 529	3 461	290 081	7.22	2010.06.22	0.48
32	Vodafone Group PLC	GB	XS0243471926	106	365 997	366 033	3 453	369 340	8.69	2008.07.17	0.62
33	FORD MOTOR CREDIT	US	XS0176164803	50	172 640	180 513	3 610	176 348	8.29	2009.01.12	0.29
34	Slovėnijos Respublikos VVP	SI	XS0109256734	54	186 451	193 257	3 579	191 933	4.92	2010.03.24	0.32
35	GE CAPITAL EURO FUND	IE	XS0244082219	320	1 104 896	1 052 855	3 290	1 036 821	5.50	2013.02.14	1.73
36	FRANCE TELECOM	FR	XS0286704787	290	1 001 312	977 721	3 371	967 165	6.10	2012.02.21	1.61
37	HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	XS0170227093	75	258 960	271 517	3 620	251 890	6.12	2010.06.23	0.42
38	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	315	1 087 632	1 048 477	3 329	1 045 691	5.73	2014.10.14	1.75
Iš viso:					25 198 534	25 358 395		25 148 043			41.98
VIII.	šleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai										
1											
Iš viso:											
Iš viso skolos vertybinių popierių:					38 877 334	38 739 725		38 670 932			64.56

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	Nordea 1 European	LU	LU0064319337	3 560	Nordea Investment	702 050	197	364 334	www.nordea.lu		0.61

	Value Fund				Funds S A						
2	Fidelity Fnds-Nordic Nunds A	LU	LU0048588080	310	Fidelity International Ltd/Bermuda	80 250	259	75 209	www fidelity-international com		0.13
3	Fidelity German Funds	LU	LU0048580004	4 874	Fidelity International Ltd/Bermuda	514 258	106	473 404	www fidelity-international com		0.79
4	Fidelity Fnds-European AGGR-A	LU	LU0083291335	3 023	Fidelity International Ltd/Bermuda	221 812	73	227 449	www fidelity-international com		0.38
5	Morgan ST US Equity Growth Fund	LU	LU0073232471	1 660	Morgan Standley Investment Management	152 069	92	130 774	www Morganstanley com		0.22
6	MLIIF-EO MARKETS NAM.A2	GB	LU0093502762	9 595	BlackRock Merrill Lynch Investment Managers	641 721	67	522 785	www blackrockinvestments de		0.87
7	Pictet Emerging Markets	LU	LU0188499254	453	Pictet Gestion (Luxembourg) S A	199 937	441	239 265	www pictetfunds com		0.40
8	Nordea 1 North American Value Fund	LU	LU0076314649	3 400	Nordea Investment Funds S A	647 827	191	233 613	www nordea lu		0.39
9	iShares FTSEurofirst 80	IE	IE0004855221	9 970	Barclays Global Investors LTD	320 519	32	365 587	www londonstockexchange com		0.61
10	BL Equities Europe	LU	LU0093570330	40	BANQUE DE LUXEMBOURG S A	331 726	8 293	417 950	www bdl lu		0.70
11	DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	LU0210302369	205	DWS Invest SA	134 270	655	162 723	www globalvanguard com		0.27
12	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	LU0073229840	1 590	Morgan Standley Investment Management	135 411	85	139 037	www Morganstanley com		0.23
13	ABN AMRO US Equity Value	LU	LU0156099821	935	ABN AMRO Investment Funds SA	212 361	227	177 327	www asset abnamro com		0.30
14	HSBC GIF Asia Freestyle A USD Inc	LU	LU0187030258	13 281	HSBC Global Investment Funds SICAV	685 436	52	487 955	www hsbcame com		0.81
15	ING (L) Invest Computer Technologies	LU	LU0119200128	73	ING (L) Invest	128 796	1 764	102 957	www ing lu		0.17
16	HSBC BRIC Freestyle	LU	LU0214875030	3 612	HSBC Investment Funds	191 043	53	210 660	www hsbcame com		0.35
17	HSBC GIF-Asia ex Japan Fund	LU	LU0043850808	1 105	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong	107 740	98	107 426	www hsbcame com		0.18
18	Evli Greater Russia B	FI	FI0008807565	208	Evli Greater Russia Managment LTD	153 649	738	209 258	www evli com		0.35
19	JPMORGAN F-EMERG EURO EQ-A\$ FUND	LU	LU0074838565	1 350	JPMorgan Asset Managment Europe SAR	156 910	116	218 154	www Morganstanley com		0.36
20	Franklin Templeton Lat A	LU	LU0128526570	2 587	Franklin Templeton Investment Funds	463 825	179	510 756	www finanzpartner de		0.85
21	Pioneer Funds - European Small	LU	LU0133552405	8 310	Pioneer Asset Management S A	232 985	28	271 721	www pioneerinvestments		0.45

	Companies								com		
22	Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU	LU0067059799	17 047	Carlson Fund Management Luxembourg	370 140	22	221 069	www carlsonfund de		0.37
23	Vanguard INV 'EURZ STK IDX'	IE	IE0008248803	520	Vanguard Group Inc	242 931	467	226 384	www globalvanguard com		0.38
24	ING(L) Invest European telecom P CAP	LU	LU0119206919	589	ING (L) Invest	331 769	563	303 794	www ing lu		0.51
25	Parworld-Agriculture Actions Nom. Classi EUR	LU	LU0283113388	939	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	474 396	505	467 133	www bnpparibas-am com		0.78
26	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	LU0046217351	5 656	Henderson Glabal Investor Ltd/Unite	441 197	78	351 693	www henderson com		0.59
27	Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	LU0118140002	1 768	Morgan Standley Investment Management	488 671	276	441 550	www Morganstanley com		0.74
28	Fidelity Funds-Pasific Funds A	LU	LU0049112450	9 284	Fidelity International Ltd/Bermuda	460 656	50	401 031	www fidelity-international com		0.67
29	Nordea 1 Nordic Equity fund	LU	LU0064675639	1 875	Nordea Investment Funds S A	513 469	274	327 325	www nordea lu		0.55
30	HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1D	LU	LU0234596715	13 488	HSB MED LX	442 190	33	412 864	www hsbcame com		0.69
31	ABN AMRO ENERGY A	LU	LU0085493897	567	ABN AMRO ENERGY FUND	244 334	431	250 047	www asset abnamro com		0.42
32	Vanguard Euro STK-B INV	IE	IE0007987690	8 153	Vanguard Group Inc	414 336	51	325 813	www globalvanguard com		0.54
	Iš viso:					10 838 684		9 377 048			15.65
X.	Kitų kolektyvinių investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
1											
	Iš viso:										
	Iš viso KIS vienetų (akcijų):					10 838 684		9 377 048			15.65

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 (%)
XIII.	Indėliai kredito įstaigose						
1	AB Nordea bankas	LT	LTL	2 060 667	6.50	2008.07.14	3.44
2	AB DnB NORD bankas	LT	LTL	2 052 275	6.15	2008.07.28	3.43
3	AB Šiaulių bankas	LT	LTL	901 995	5.70	2008.07.16	1.51
	Iš viso:			5 014 937			8.37

Eil. Nr.	Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicini o 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	294 615	4.16	0.49
2	AB DnB NORD bankas	USD	35	3.46	
3	AB DnB NORD bankas	LTL	6 277 916	4.16	10.47
	Iš viso:		6 572 565		10.96

Eil. Nr.	Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XVII.	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	31 372 678	52.37	29 555 005	60.67
LTL	25 126 199	41.95	14 784 633	30.35
SEK	75 209	0.13	89 268	0.18
USD	3 371 853	5.63	4 321 443	8.87
Iš viso	59 945 939	100	48 750 350	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija. Norvegija. Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	32 330 426	53.97	31 281 468	64.21
Japonija	-	0.00	-	-
Lietuva	26 067 266	43.52	15 911 575	32.66
Kitos šalys	636 710	1.06	628 506	1.29
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	911 537	1.52	928 801	1.91
Iš viso	59 945 939	100	48 750 350	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijos	310 458	0.52	165 401	0.34
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	9 377 048	15.65	11 160 351	22.91
Kitos obligacijos	19 697 833	32.88	9 862 000	20.24
Vyriausybių VP	18 973 099	31.67	20 495 835	42.07
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	11 587 502	19.34	7 066 763	14.51
Iš viso	59 945 939	100	48 750 350	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 grynųjų 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 grynųjų 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 31,67 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai – 32,88 proc., pinigai ir pinigų ekvivalentai – 19,33 proc., investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų vienetų sudarė 15,65 proc. bei nuosavybės vertybinius popierius 0,52 proc. visų pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės.

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

Pagrindiniu savo tikslu Europos Centrinis bankas nuolat įvardija kovą su aukšta infliacija ir stengiasi ją išlaikyti žemiau 2 proc. ribos. Tačiau metų viduryje ji buvo 2 kartus didesnė ir siekė 4 proc. Siekdamas pažaboti infliaciją, bankas pakelė palūkanų normą iki 4,25 proc. Visa tai įtakojo skolos vertybinių popierių pelningumo didėjimą. Vokietijos Vyriausybės 10 metų vertybinių popierių palūkanos per II ketvirtį pakilo nuo 3,90 proc. iki 4,62 proc., o 2 metų nuo 3,43 proc. iki 4,59 proc. Iš paskos kilo ir įmonių skolos vertybinių popierių pelningumai, bei atitinkamai mažėjo jų kainos.

JAV Centrinis bankas pagrindiniu tikslu laiko ne kovą su infliacija, o ekonomikos augimo skatinimą, todėl palūkanas šiek tiek apkarpė 0,25 proc. iki 2 proc., tačiau skolos vertybinių kainų tai nelabai paveikė.

Europos Centrinio banko veiksmai, krizė JAV būsto paskolų rinkoje neigiamai paveikė ir akcijų rinkas. Rinkų dalyviai nuogąstauja, kad brangstantis skolinimasis, aukštos pasaulinės naftos ir maisto kainos neigiamai paveiks ekonomikos vystymąsi, bei įmonių pelnus, tuo pačiu ir jų akcijų kainas.

Ataskaitos 33 punkte pateikta pensijų fondo investicijų struktūra 2008 m. birželio 30 d. ir pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas.

V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

-

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 "DnB NORD pensija 2"
(Pensijų fondo pavadinimas)

BALANSAS

PAGAL 2008 M. birželio 30 D. DUOMENIS

Nr. ____

(Data)

(Lt)

Eil. Nr.	TURTAS	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2007 m.)	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2006 m.)
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		11 587 502	7 066 763	186 610
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		-	-	383 585
III.	INVESTICIJOS	2	48 358 437	41 683 587	26 962 382
1	Skolos vertybiniai popieriai		38 670 932	30 357 835	20 424 572
1.1.	<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>		18 973 099	20 495 835	12 453 531
1.2.	<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>		19 697 833	9 862 000	7 971 041
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		310 458	165 401	96 653
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		9 377 048	11 160 351	6 441 157
IV.	GAUTINOS SUMOS		-	-	-
	TURTAS, IŠ VISO:	1	59 945 939	48 750 350	27 532 577

Eil. Nr.	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2007 m.)	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2006 m.)
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		43 276	33 901	18 208
1	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei		43 276	33 901	18 208
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		59 902 663	48 716 449	27 514 369
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI, IŠ VISO:		59 945 939	48 750 350	27 532 577

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 "DnB NORD pensija 2"
(Pensijų fondo pavadinimas)

GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA PAGAL 2008 M. birželio 30 D. DUOMENIS

Nr. ____

(Data)

(Lt)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2007 06 30)	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2006 06 30)
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		48 716 449	27 514 369	12 674 888
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO:		15 127 378	11 624 968	7 021 358
1	Pensijų įmokos		13 755 524	10 045 854	6 352 596
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		274 858	263 990	4 244
3	Palūkanos ir dividendai		982 454	435 592	166 248
4	Investicijų pardavimo pelnas		19 978	7 915	87 945
5	Investicijų vertės padidėjimo suma		91 759	859 850	391 025
6	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		573	2 540	18 129
7	Kitos pajamos		2 233	9 227	1 171
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO:		3 941 164	1 816 932	986 510
1	Pensijų išmokos		55 249	14 660	9 686
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		549 212	1 165 962	92 271
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		12 529	2 646	120
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		2 424 173	116 420	608 351
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		254 488	78 051	21 288
6	Valdymo sąnaudos		645 513	439 193	254 794
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		59 902 663	37 322 404	18 709 736

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1.1324	1,1727	1.0878
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAICIUS	52 897 610	31 825 678	17 199 147

24.3. Aiškinamasis raštas

Pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą

Pensijų Fondo pavadinimas:	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo padidinto pajamingumo pensijų Fondas " DnB NORD pensija 2"
Pensijų Fondo įsteigimo data:	2003 m. rugsėjo 11 d.
Kaupimo bendrovė:	Pavadinimas: UAB DnB NORD investicijų valdymas Buveinės adresas: J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva Įmonės kodas: 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 „Ernst & Young Baltic“ Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335 Subačiaus g. 7, Vilnius, Lietuva

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 Pensijų fondo investicinės politikos principas yra fondo dalyviams priklausančio turto vertės apsaugojimas bei padidintas pensijų fondo dalyviams priklausančio turto augimas ilgalaikėje perspektyvoje. Pensijų fondo turtas yra investuojamas pagal Pensijų fondo taisykles bei pagal galiojančius įstatymus ir teisės aktus, siekiant maksimalios naudos Pensijų fondo dalyviams. Tikintis padidinto ilgalaikio pelningumo, iki 25 proc. visų Pensijų 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. Pensijų fondo turto bus investuota į skolas, pinigų rinkos bei kitus fiksuotų pajamų instrumentus.

Pensijų fondo investavimo strategija apima Europos Sąjungos bei kitus geografinius regionus, kurie atitinka įstatymuose nustatytus reikalavimus bei Pensijų 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 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 procentų nuo gryųjų Pensijų fondo aktyvų vertės galima investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į nuosavybės vertybinius popierius, išleistus vertybinius popierius ar investicinius vienetus.

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

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

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

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

8. Bendra investicijų į vieno asmens išleistus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ar indėlius suma negali būti didesnė kaip 20 procentų Pensijų fondo turtą sudarančių 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 turtą 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 turtą sudarančių gryųjų aktyvų. Tokiu atveju, kai vieno emitento vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės sudaro daugiau nei 35 procentus pensijų turtą 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

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).

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

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

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

Finansinės rizikos valdymo politika

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 bus investuojamos į žemos rizikos (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. Sieksime, kad Pensijų fondo turtą sudarančių vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių vidutinė trukmė atitiktų Pensijų 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, pokytį. Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčių riziką didžioji dalis lėšų bus 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 bus investuojama į tuos vertybinius popierius, kurie kotiruojami pripažintose pasaulio biržose ar rinkose arba kurių kainą reguliariai skelbia vertybinių popierių tarpininkai ar visuotinės informavimo priemonės.

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

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

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

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

Informacija Dalyviams apie valdymo mokesčių dydžius pateikiama Depozitoriumo interneto puslapyje (www.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 Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką (toliau – Metodika).

2. Aktyvai denominuoti užsienio valiuta – perskaičiuojami į nacionalinę valiutą, laikantis Lietuvos banko nustatyto tos dienos oficialaus tos valiutos ir nacionalinės valiutos santykio.

3. Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartus.

4. Išvestinės finansinės priemonės laikomos kitomis investicijomis.

Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika

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 nord.lt.

Apskaitos vieneto vertė apskaičiuojama Fondo grynųjų aktyvų vertę, apskaičiuotą pagal Metodiką, padalinus iš Apskaitos vienetų skaičiaus. Pradinė Apskaitos vieneto vertė – 1 Lt. Praėjusios darbo dienos apskaičiuota Apskaitos vieneto vertė iki kitos darbo dienos 12.00 val. paskelbiama tinklalapyje www.dnb nord.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 NORD bankas, AB bankas "Hansabankas", AB SEB Vilniaus bankas, AB "Sampo" bankas ir AB bankas "Snoras". 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 paskutiniąją 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 turą įrašomi įsigijimo verte ir perkainojami kitą fondo darbo dieną pagal GAV skaičiavimo procedūras.

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

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominalia verte.

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

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 vienetų.

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 vienetų. 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, investicijos lyginamoji dalis (%)
1	2	3	4	5	6	7	8
Nordea 1 European Value Fund	LU	EUR	-	-	-	364 334	0.61
Fidelity Fnds-Nordic Nunds A	LU	SEK	-	-	-	75 209	0.13
Fidelity German Funds	LU	EUR	-	-	-	473 404	0.79
Fidelity Fnds-European AGGR-A	LU	EUR	-	-	-	227 449	0.38
Morgan ST US Equity Growth Fund	LU	USD	-	-	-	130 774	0.22
MLIIF-EO MARKETS NAM.A2	GB	EUR	-	-	-	522 785	0.87
Pictet Emerging Markets	LU	USD	-	-	-	239 265	0.40
Nordea 1 North American Value Fund	LU	USD	-	-	-	233 613	0.39
iShares FTSEurofirst 80	IE	EUR	-	-	-	365 587	0.61
BL Equities Europe	LU	EUR	-	-	-	417 950	0.70
DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	EUR	-	-	-	162 723	0.27
Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	USD	-	-	-	139 037	0.23
ABN AMRO US Equity Value	LU	USD	-	-	-	177 327	0.30
HSBC GIF Asia Freestyle A USD Inc	LU	USD	-	-	-	487 955	0.81
ING (L) Invest Computer Technologies	LU	USD	-	-	-	102 957	0.17
HSBC BRIC Freestyle	LU	USD	-	-	-	210 660	0.35
HSBC GIF-Asia ex Japan Fund	LU	USD	-	-	-	107 426	0.18
Evli Greater Russia B	FI	EUR	-	-	-	209 258	0.35
JPMORGAN F-EMERG EURO EQ-A\$ FUND	LU	USD	-	-	-	218 154	0.36
Franklin Templeton Lat A	LU	USD	-	-	-	510 756	0.85
Pioneer Funds - European Small Companies	LU	EUR	-	-	-	271 721	0.45
Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU	EUR	-	-	-	221 069	0.37
Vanguard INV 'EURZ STK IDX'	IE	EUR	-	-	-	226 384	0.38
ING(L) Invest European telecom P CAP	LU	EUR	-	-	-	303 794	0.51
Parworld-Agriculture Actions Nom. Classi EUR	LU	EUR	-	-	-	467 133	0.78
HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	EUR	-	-	-	351 693	0.59
Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	EUR	-	-	-	441 550	0.74
Fidelity Funds-Pasific Funds A	LU	USD	-	-	-	401 031	0.67
Nordea 1 Nordic Equity fund	LU	EUR	-	-	-	327 325	0.55
HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1D	LU	USD	-	-	-	412 864	0.69

ABN AMRO ENERGY A	LU	EUR	-	-	-	250 047	0.42
Vanguard Euro STK-B INV	IE	EUR	-	-	-	325 813	0.54
AB "Panevėžio statybos trestas"	LT	LTL	-	-	-	6 944	0.01
AB „City Service“	LT	LTL	-	-	-	13 230	0.02
TEO LT PVA	LT	LTL	-	-	-	253 133	0.42
Rytų skirstomieji tinklai	LT	LTL	-	-	-	37 151	0.06
Lenkijos Respublikos VVP	PL	EUR	345 280	5.32	2011.02.14	355 479	0.59
TELEFONICA EM. 06/16	ES	EUR	1 156 688	6.12	2016.02.02	1 066 200	1.78
Suomijos Respublikos VVP	FI	EUR	990 954	5.12	2008.07.04	1 017 628	1.70
Cadbury Schwepps Invest	GB	EUR	290 035	6.07	2009.06.30	297 677	0.50
Prancūzijos Respublikos VVP	FR	EUR	1 401 837	5.68	2008.07.12	1 440 665	2.40
WESTLB BANK AG	DE	EUR	348 733	6.23	2008.09.11	361 858	0.60
PEMEX	US	EUR	272 771	5.96	2010.04.04	279 191	0.47
Latvijos Respublikos VVP	LV	EUR	448 864	5.98	2014.04.02	416 731	0.70
UNITED UNIT WAT 4.875%	GB	EUR	863 200	5.90	2009.03.18	869 062	1.45
Vokietijos Respublikos VVP	DE	EUR	1 529 590	4.44	2008.12.12	1 557 126	2.60
Prancūzijos Respublikos VVP	FR	EUR	690 560	4.57	2009.01.12	697 916	1.16
Vengrijos Respublikos VVP	HU	EUR	452 317	5.04	2009.01.16	457 064	0.76
E.ON INTL FIN BV	NL	EUR	431 600	5.14	2009.05.29	436 526	0.73
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	NL	EUR	462 675	5.59	2010.01.19	454 181	0.76
RWE FINANCE BV	NL	EUR	984 048	5.57	2012.10.26	1 051 952	1.75
Olandijos karalystė VVP	NL	EUR	2 292 659	7.03	2008.07.15	2 407 702	4.02
Vattenfall treasure AB	SE	EUR	341 827	5.57	2009.04.03	347 966	0.58
VEOLIA ENVIROMNEMENT	FR	EUR	1 035 840	6.00	2012.02.01	1 057 758	1.76
BPB PLC	GB	EUR	148 470	6.11	2010.03.17	152 188	0.25
PINAULT PRINTEMPS REDOUT	FR	EUR	255 507	6.51	2009.01.23	260 191	0.43
Turkijos Respublikos VVP	TR	EUR	614 598	6.27	2009.09.21	636 710	1.06
AB Bankas Snoras	LT	EUR	707 824	10.95	2010.05.21	646 418	1.08
AKZO NOBEL NV	NL	EUR	417 789	5.58	2009.05.07	421 459	0.70
IBM CORP	US	EUR	466 128	5.26	2010.02.08	455 998	0.76
GE CAPITAL EURO FUND	IE	EUR	459 222	5.51	2009.07.22	467 742	0.78
Čekijos Respublikos VVP	CZ	EUR	794 144	5.15	2014.06.23	775 217	1.29
Vengrijos Respublikos VVP	HU	EUR	369 450	5.58	2010.09.27	369 228	0.62
Vodafone Group PLC	GB	EUR	1 432 912	5.99	2012.11.29	1 342 628	2.24
Prancūzijos Respublikos VVP	FR	EUR	248 602	4.80	2012.07.12	257 986	0.43
Lenkijos Respublikos VVP	PL	EUR	455 770	4.85	2009.01.15	460 327	0.77
Stora Enso OYJ	FI	EUR	310 752	7.22	2010.06.22	290 081	0.48
Vodafone Group PLC	GB	EUR	365 997	8.69	2008.07.17	369 340	0.62
FORD MOTOR CREDIT	US	EUR	172 640	8.29	2009.01.12	176 348	0.29
Slovėnijos Respublikos VVP	SI	EUR	186 451	4.92	2010.03.24	191 933	0.32
GE CAPITAL EURO FUND	IE	EUR	1 104 896	5.50	2013.02.14	1 036 821	1.73
FRANCE TELECOM	FR	EUR	1 001 312	6.10	2012.02.21	967 165	1.61
HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	EUR	258 960	6.12	2010.06.23	251 890	0.42
EWE AG	DE	EUR	1 087 632	5.73	2014.10.14	1 045 691	1.74
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	800 000	5.47	2009.06.24	758 728	1.27
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	658 800	5.02	2008.09.24	651 083	1.09
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	1 000 000	6.18	2009.02.13	1 023 611	1.71
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	510 000	6.61	2009.09.26	513 486	0.86
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	260 000	4.95	2008.08.06	258 719	0.43
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	2 400 000	4.64	2008.07.02	2 399 690	4.00
AB SEB VB	LT	LTL	2 300 000	6.42	2010.03.09	2 345 354	3.91
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	200 000	5.45	2010.02.11	202 811	0.34
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	2 470 000	5.37	2009.03.04	2 382 572	3.97
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	500 000	6.25	2009.03.26	506 492	0.84
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	1 000 000	5.90	2016.02.10	885 435	1.48

AB" Pieno žvaigždės"	LT	LTL	680 000	8.40	2009.10.02	678 407	1.13
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	500 000	4.50	2008.07.20	524 154	0.87
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	400 000	5.24	2008.11.12	392 348	0.65
AB Nordea bankas	LT	LTL	-	6.50	2008.07.14	2 060 667	3.44
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	-	6.15	2008.07.28	2 052 275	3.42
AB Šiaulių bankas	LT	LTL	-	5.70	2008.07.16	901 995	1.50
AB DnB NORD bankas	LT	EUR		4.16		294 615	0.49
AB DnB NORD bankas	LT	USD		3.46		35	0.00
AB DnB NORD bankas	LT	LTL		4.16		6 277 916	10.47
Iš viso	X	X	X	X	X	59 945 939	100

2. Investicijų vertės pokytis

(Lt)

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Balanso straipsniai						
1	2	3	4	5	6	7
Skolos vertybiniai popieriai	30 357 836	20 568 594	12 600 483	813 819	468 833	38 670 933
<i>Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>20 495 835</i>	<i>7 179 167</i>	<i>8 932 525</i>	<i>384 681</i>	<i>154 059</i>	<i>18 973 099</i>
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>9 862 001</i>	<i>13 389 428</i>	<i>3 667 958</i>	<i>429 137</i>	<i>314 774</i>	<i>19 697 834</i>
Nuosavybės vertybiniai popieriai	165 400	215 860			70 803	310 457
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	11 160 351	474 396	145 573	36 081	2 148 207	9 377 048
Kitos investicijos	-					
Iš viso	41 683 587	21 258 850	12 746 056	849 900	2 687 844	48 358 438

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		22 630
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
	dalyviai gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	-
	Iš viso	23 361
Dalyvių skaičiaus pokytis		731

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		934
Dalyviai pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		850
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	10
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	74

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		203
I kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	34
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	128
Baigusią dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką anuitetą ir jų derinį)	1
	dalyvių pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	16
	mirusių dalyvių	24

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	1 973	11 458	9 021	59	22 511
	vyrų	1 031	5 184	4 241	49	10 505
	moterų	942	6 274	4 780	10	12 006
Dalyvių dalis %	iš viso	8.76%	50.90%	40.07%	0.26%	100%
	vyrų	4.58%	23.03%	18.84%	0.22%	46.67%
	moterų	4.18%	27.87%	21.23%	0.04%	53.33%

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

Bendra gautų lėšų suma		14 030 382
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	13 755 524
	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	55 306
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	219 552
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą) iš viso		-
		-
		-

30. Išmokėtos lėšos

Bendra išmokėtų lėšų suma		604 461
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	930
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	145 439
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	403 773
Išstojušiams dalyviams išmokėtos lėšos		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		54 319
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.

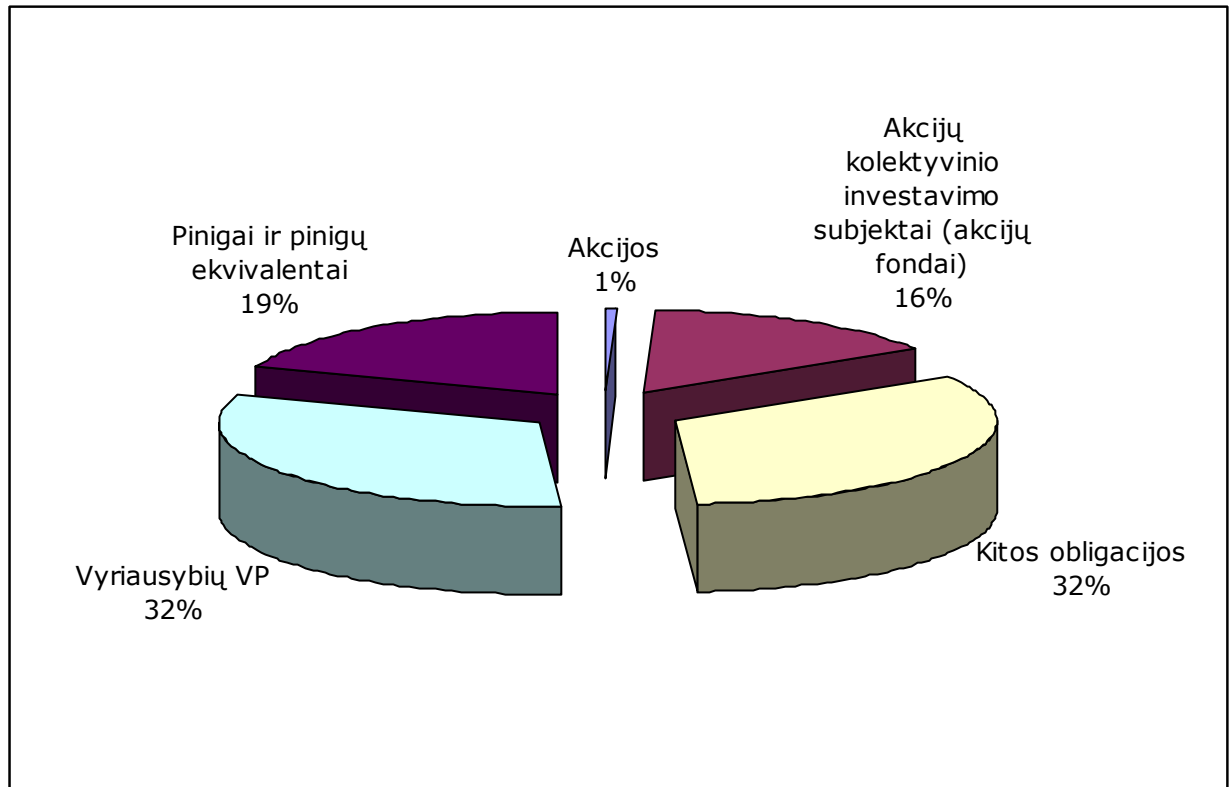
XI. KITI REIKALAVIMAI

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

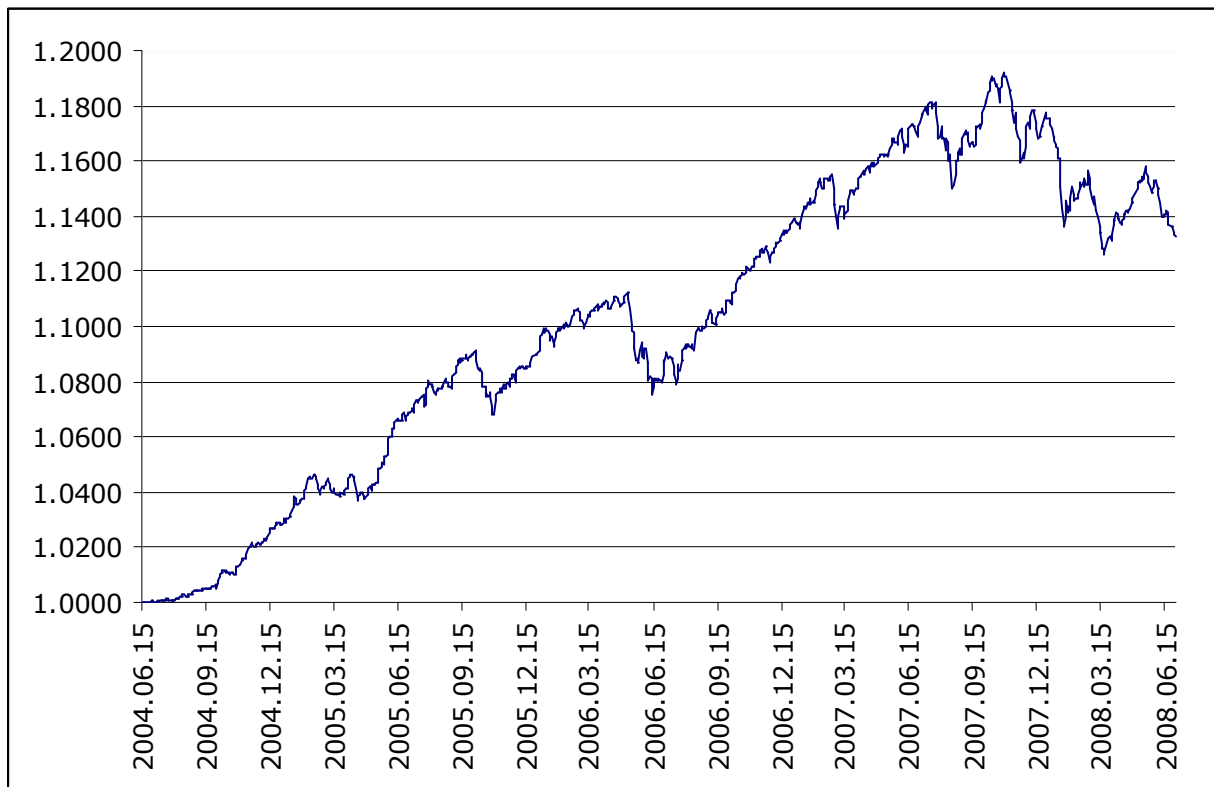
Per ataskaitinį laikotarpį į pensijų fondą buvo gautos įmokos už paskutinį 2007 m. ketvirtį - 2008 m. kovo 14 dieną ir 2008 m. pirmą ketvirtį - 2008 m. birželio 13 dieną.

Pateikiame visų pensijų fondo investicijų struktūrą 2008 m. birželio 30 d. bei pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimą nuo fondo įsteigimo iki 2008 06 30.

Investicijų struktūra



Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 06 15 - 2008 06 30



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)

Šarūnas Ruzgys

Vyriausioji finansininkė

(parašas)

Dalia Vaitulevičienė