

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

2009 METŲ ATASKAITA

Vilnius, 2009 m.

TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	4
1. Duomenys apie Pensijų fondą	4
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita	4
3. Duomenys apie valdymo įmonę	4
4. Duomenys apie depozitoriumą	4
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ	4
5. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertę	4
6. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos	4
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	5
7. Atskaitymai iš pensijų turto	5
8. Mokėjimai tarpininkams	6
9. Informacija apie visus susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).	6
10. Pateikti konkretų pavyzdį, iliustruojantį atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti skaičiavimus, kiek būtų atskaityta (litalais) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.	6
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ	6
11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis	7
12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus	3
13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai	3
14. 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybinės ribos ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika	3
15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	3
16. Analizę, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją	3
17. Veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusieji didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams	4
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	4
18. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas (sudėtis, jei lyginamasis indeksas yra sudėtinis, kokias finansų rinkas, turto klases atspindi). Jeigu per ataskaitinį laikotarpį lyginamasis indeksas buvo pakeistas, turi būti pateikta informacija ir apie prieš tai galiojusį lyginamąjį indeksą, jo pakeitimo priežastis bei data, kada jis buvo pakeistas.	4
19. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų, išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, pateikti to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, metinę investicijų grąžą. Prie palyginamosios lentelės pridėti joje pateiktų apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodiklių diagramą ir rodiklių paaiškinimus.	5
20. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų grąžos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine grąža ir pateikti galimas neatitikimų priežastis.	6
21. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis (jei jis pasirinktas) per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis). Kiekvienam fondo tipui pildoma lentelė:	6

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.	6
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	6
23. Pensijų fondo finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais	6
BALANSAS	7
GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	8
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	9
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	21
24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius (dalyviais laikomi ir asmenys, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą, taip pat asmenys, gaunantys periodines pensijų išmokas):	21
25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:	21
26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:	21
27. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:	22
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	22
28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos	22
29. Išmokėtos lėšos	22
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ	22
30. Jei pensijų fondo taisyklėse yra įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodomas garantuojamo pajamingumo dydis ir kita svarbi informacija	22
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	22
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	22
XI. KITA INFORMACIJA	23
32. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie pensijų fondo veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti fondo veiklos pokyčius ir rezultatus	23
XII. ATSAKINGI ASMENYS	24
33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą	24
34. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai)	24
35. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.	24
36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją	24

I. Bendroji informacija

1. Duomenys apie Pensių 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. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

Ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2009 m. sausio 1 d. iki 2009 m. gruodžio 31 d.

3. Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas: UAB DnB NORD investicijų valdymas

Registracijos kodas: 226299280

Buveinės adresas: J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva

Tel: (8-5) 2393 444

Faks: (8-5) 2393 473

Elektroninio pašto adresas: investicija@dnbnord.lt

Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris: VĮK -003

Pensijų fondo valdytojas: Naglis Paičius

4. Duomenys apie depozitoriumą

Depozitoriumo pavadinimas: AB DnB NORD bankas (toliau tekste – Depozitoriumas)

Registracijos kodas: 112029270

Buveinės adresas: J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva

Tel.: (8-5) 239 3 444

Faks.: (8-5) 239 37 83

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertę

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2008 12 31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2009 12 31)	Prieš metus (2008 12 31)	Prieš dvejus metus (2007 12 31)
GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ, LT	70 565 344	102 463 566	70 565 344	48 716 449
APSKAITOS VIENETO VERTĖ (LT)	1,0748	1,2513	1,0748	1,1753
APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	65 652 000	81 886 034	65 652 000	41 449 378

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

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų)	19 487 432	22 295 885
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	3 253 398	3 754 606

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	2.95%	2.95%	514 882	514 882
Nuo turto vertės	1.00%	0.95%	813 653	783 936
Už keitimą:				
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0.20%	0.20%		
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0.20%	0.20%	6 265	6 265
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	3.50%	3.50%		
Iš viso			1 334 800	1 305 083
BAR *				1.54%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **				1.84%
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***				63.84%

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

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

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

Papildoma informacija, nurodyta taisyklių 42.6 punkte

Eil. Nr.	Pavadinimas	KIS vidutinis metinis turtas	KIS dalis vidutinėje metinėje GAV	Fondo į kurį investuota BIK, %	BIK dalis tenkanti fondui, %
1	BL-EQUITIES EUROPE	359 392	0.42%	1.22%	0.01%
2	Nordea 1 North American Value Fund	182 027	0.21%	2.02%	0.00%
3	Nordea 1 European Value Fund	298 623	0.35%	2.04%	0.01%
4	iShares FTSEurofirst 80	268 924	0.31%	0.40%	0.00%
5	Pioneer Funds - European Small Companies	183 530	0.21%	1.98%	0.00%
6	Pictet Funds Lux - Emerging Markets Index	193 086	0.22%	0.95%	0.00%
7	Nordea Nordic Equity fund	229 673	0.27%	2.04%	0.01%
8	ING(L) Invest - European Telecom Fund	268 041	0.31%	1.91%	0.01%
9	Evli Greater Russia B	77 748	0.09%	3.00%	0.00%
10	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	1 011 690	1.17%	1.75%	0.02%
11	Fidelity Germany Fund	325 148	0.38%	1.93%	0.01%
12	JPMorgan F-Emerg Euro EQ-A\$ Fund	125 986	0.15%	1.95%	0.00%
13	HSBC GIF Asia ex Japan Equity AD	1 813 697	2.10%	1.84%	0.04%
14	HSBC GIF-BRIC Equity	151 485	0.18%	1.37%	0.00%
15	Vanguard US 500 STK	925 430	1.07%	0.38%	0.00%
16	DWS Invest BRIC PLUS-FC	110 814	0.13%	0.89%	0.00%
17	Vanguard INV EURZ STK IDX	169 981	0.20%	0.40%	0.00%
18	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	250 559	0.29%	2.04%	0.01%
19	HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1C	295 556	0.34%	1.40%	0.00%
20	Vanguard Euro STK-B INV	249 555	0.29%	0.50%	0.00%
21	ING (L) Invest Computer Technologies	90 658	0.10%	1.88%	0.00%
22	Franklin Templeton Latin America Fund	386 164	0.45%	2.36%	0.01%
23	Fidelity Pasific Fund A	307 040	0.35%	1.96%	0.01%
24	Fidelity Fnds-Nordic Funds A	47 013	0.05%	1.95%	0.00%
25	Fidelity Fnds-European AGGR Fund	94 663	0.11%	1.94%	0.00%
26	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	102 461	0.12%	1.97%	0.00%

27	Carlson Equity Asian Small Cap Fund	463 631	0.54%	1.82%	0.01%
28	JPM Emerging Markets Equity Fund	398 818	0.46%	1.90%	0.01%
29	BGFF-EURO MARKETS FUND A2	421 421	0.49%	1.82%	0.01%
30	HSBC GIF Asia ex Japan Freestyle AD	408 389	0.47%	2.14%	0.01%
31	Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	240 025	0.28%	1.88%	0.01%
32	Fidelity Global Health Care Fund	329 742	0.38%	1.93%	0.01%
33	DnB NORD pinigų rinkos fondas	560 889	0.65%	0.63%	0.00%
34	FORTIS L FUND EQUITY HIGH DIVIDEND USA C FUND	129 016	0.15%	1.50%	0.00%
35	FORTIS L FUND EQUITY ENERGY WORLD C FUND	140 997	0.16%	1.86%	0.00%
36	Parvest-Agriculture Classic Cap. Eur	275 792	0.32%	1.87%	0.01%
37	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	367 598	0.42%	2.04%	0.01%
38	BGFF-EURO MARKETS FUND A4	356 321	0.41%	1.83%	0.01%
39	MS European value Equity Fund	466 182	0.54%	1.62%	0.01%
40	Franklin Templton US Equity Fund	606 460	0.70%	1.90%	0.01%
41	Pioneer Funds - Emerging Markets Equity	947 609	1.10%	1.99%	0.02%
42	Fidelity Fnds-European Large Cap Fund	887 850	1.03%	1.94%	0.02%
	Viso:				0.30%
	Vidutinė metinė fondo GAV	86 520 617			
	BAR				1.54%
	Sąlyginis BIK				1.84%

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.

8. Mokėjimai tarpininkams

Per ataskaitinį laikotarpį Valdymo įmonė savo lėšomis sumokėjo 112 226 Lt depozitoriumo mokesčio ir 11 259 Lt už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DnB NORD banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

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

-

10. Pateikti konkretų pavyzdį, iliustruojantį atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti skaičiavimus, kiek būtų atskaityta (litalais) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt*	387	583	795	1 405
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500	11 576	12 763	16 289
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10 098	10 933	11 836	14 435

*Skaičiuojant atsižvelgiama į procentinį metinį mokesčio dydį skaičiuojamą nuo turto ir įvertinamas atskaitymas nuo įmokos.

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Balsų dalis emitente, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
1	2	3	4	5	6	7	8	12	13	14	15	16	17	18	19
1	Nuosavybės vertybiniai popieriai														
1.1	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą														
-	AB TEO LT	LT	LT0000123911	LTL	131 840		131 840	301 371	241 267		www.market.lt.omxgroup.com				0.24
-	Rytų skirstomieji tinklai	LT	LT0000126385	LTL	9 700		9 700	30 013	17 751		www.market.lt.omxgroup.com				0.02
-	AB "Panevėžio statybos trestas"	LT	LT0000101446	LTL	800		800	17 960	3 032		www.market.lt.omxgroup.com				0.00
	Iš viso:				142 340		142 340	349 344	262 050						0.26
1.2	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą														
-															
	Iš viso:														
1.3	Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose														
-															
	Iš viso:														
1.5	Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai														
-															
	Iš viso:														
	Iš viso Nuosavybės vertybiniai popieriai:				142 340		142 340	349 344	262 050						0.26
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai														
1.4	Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, kurios specializuojasi mažų ir vidutinių įmonių srityje														
-															
	Iš viso:														
2.1	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą														
-															
	Iš viso:														
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą														
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607046	LTL	2 000		200 000	215 932	209 812	1.79				2010.02.11	0.20
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	10 000		1 000 000	935 639	844 758	7.75				2016.02.10	0.82
-	AB SEB bankas	LT	LT0000402299	LTL	23 000		2 300 000	2 295 823	2 434 102	3.45				2010.03.09	2.38
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600031	EUR	480		1 823 078	1 698 766	1 816 676	2.50				2010.02.22	1.77
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600049	EUR	560		2 126 925	1 973 445	2 116 447	2.50				2010.03.15	2.07
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600064	EUR	735		2 537 808	2 349 087	2 514 776	3.10				2010.04.20	2.45
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600098	EUR	1 233		4 257 302	3 960 864	4 203 439	3.40				2010.05.20	4.10
-	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000401978	LTL	20 000		2 000 000	1 814 200	1 970 850	3.45				2010.06.07	1.92
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600114	EUR	592		2 044 058	1 917 659	2 011 378	3.50				2010.06.21	1.96

- Lietuvos Respublika	LT	LT1000600163	EUR	1 938		6 691 526	6 263 986	6 484 829	4.00				2010.10.20	6.33
- Lietuvos Respublika	LT	LT0000509069	LTL	10 000		1 000 000	949 442	980 734	4.16				2010.06.23	0.96
- AB DnB NORD bankas	LT	LT0000410094	LTL	11 000		1 100 000	1 015 120	1 061 645	6.80				2010.10.05	1.04
- Lietuvos Respublika	LT	LT0000601940	LTL	10 000		1 000 000	959 105	965 220	4.60				2010.10.13	0.94
Iš viso:				91 538		28 080 698	26 349 068	27 614 666						26.95
2.3 Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose														
- Latvijos Respublika	LV	XS0189713992	EUR	130		448 864	433 154	426 415	6.53				2014.04.02	0.42
- Slovakijos Respublika	SK	DE0001074763	EUR	370		1 277 536	1 335 025	1 357 955	3.82				2010.04.14	1.33
- Vengrijos Respublikos VVP	HU	XS0177229217	EUR	107		369 450	406 132	377 381	2.51				2010.09.27	0.37
- Lenkijos Respublika	PL	DE0006101652	EUR	100		345 280	390 977	374 326	2.27				2011.02.14	0.37
- Čekijos Respublika	CZ	XS0194957527	EUR	230		794 144	841 314	855 660	3.34				2014.06.23	0.84
- Stora Enso OYJ	FI	XS0222423930	EUR	90		310 752	311 529	312 346	5.94				2010.06.22	0.30
- PEMEX	US	XS0166205053	EUR	79		272 771	308 177	289 077	2.58				2010.04.04	0.28
- HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	XS0170227093	EUR	75		258 960	271 517	267 535	2.25				2010.06.23	0.26
- BPB PLC	GB	XS0109134113	EUR	43		148 470	157 569	156 864	4.21				2010.03.17	0.15
- IBM CORP	US	XS0212050792	EUR	135		466 128	453 263	477 170	6.71				2010.02.08	0.47
- DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	NL	XS0210319090	EUR	134		462 675	451 867	478 102	-1.90				2010.01.19	0.47
- AB Bankas Snoras	LT	XS0301140512	EUR	205		707 824	698 838	664 724	37.47				2010.05.21	0.65
- FRANCE TELECOM	FR	XS0286704787	EUR	290		1 001 312	977 721	1 082 655	2.28				2012.02.21	1.06
- Prancūzijos Respublika	FR	FR0110979186	EUR	72		248 602	254 349	271 274	1.67				2012.07.12	0.26
- Slovėnijos Respublika	SI	XS0109256734	EUR	54		186 451	193 257	197 143	1.25				2010.03.24	0.19
- Vodafone Group PLC	GB	XS0236598164	EUR	415		1 432 912	1 352 551	1 479 158	2.59				2012.11.29	1.44
- RWE FINANCE BV	NL	XS0147030554	EUR	285		984 048	1 051 987	1 096 802	2.31				2012.10.26	1.07
- TELEFONICA EM. 06/16	ES	XS0241946630	EUR	335		1 156 688	1 055 759	1 229 922	3.95				2016.02.02	1.20
- GE CAPITAL EURO FUND	IE	XS0244082219	EUR	320		1 104 896	1 052 855	1 152 142	3.11				2013.02.14	1.12
- EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	315		1 087 632	1 048 477	1 147 418	3.34				2014.10.14	1.12
- Lietuvos Respublika	LT	XS0163880502	EUR	1 732		5 980 250	5 053 362	6 116 894	5.02				2013.03.05	5.97
- Lietuvos Respublika	LT	XS0212170939	EUR	370		1 277 536	997 321	1 172 656	6.08				2016.02.10	1.14
- VEOLIA ENVIROMNEMENT	FR	XS0142249555	EUR	300		1 035 840	1 069 370	1 159 690	2.61				2012.02.01	1.13
- DONG Energy A/S	DK	XS0253170335	EUR	305		1 053 104	1 032 674	1 117 571	2.08				2011.06.21	1.09
- CARGILL INC	US	XS0252760607	EUR	186		642 221	590 843	686 666	3.04				2013.04.29	0.67
- CEZ AS	CZ	XS0271020850	EUR	237		818 314	758 986	854 036	3.12				2013.10.17	0.83
- Austrijos Respublika	AU	AT0000384938	EUR	273		942 614	970 354	993 651	3.55				2010.01.15	0.97
- Olandijos karalystė	NL	NL0006173015	EUR	95		328 016	324 008	350 588	1.07				2011.01.15	0.34
- Suomijos Respublika	FI	FI0001005167	EUR	274		946 067	998 745	1 043 265	1.04				2011.02.23	1.02
- SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR	FR0010224329	EUR	300		1 035 840	984 980	1 058 806	1.05				2010.08.11	1.03
- Renault	FR	FR0010326942	EUR	175		604 240	572 977	617 660	4.53				2013.05.24	0.60
- IBERDROLA FIN SA	ES	XS0362224254	EUR	150		517 920	513 259	573 793	2.77				2013.05.09	0.56
- Olandijos karalystė	NL	NL0000102309	EUR	250		863 200	850 770	889 321	-0.63				2010.01.15	0.87
- Vokietijos Respublika	DE	DE0001137214	EUR	195		673 296	682 386	693 365	0.15				2010.03.12	0.68
- Prancūzijos Respublika	FR	FR0000186603	EUR	190		656 032	684 897	689 867	1.13				2010.04.25	0.67

-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	911		3 145 501	2 608 544	2 968 560	6.48				2018.02.07	2.90
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0435153068	EUR	304		1 049 651	1 044 613	1 222 168	6.08				2014.06.22	1.19
-	SOCIETE GENERALE	FR	XS0471703461	LVL	2		486 790	486 790	499 985	11.50				2010.12.07	0.49
	Iš viso:				10 033		35 121 827	33 271 195	36 402 609						35.53
2.4	Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai														
-															
	Iš viso:														
	Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:				101 571		63 202 524	59 620 263	64 017 275						62.48
3	Kolektyvinio investavimo subjektai														
3.1	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 61 str. 1d. reikalavimus, vienetai (akcijos)														
-	BL-EQUITIES EUROPE	LU	LU0093570330	EUR	40	BANQUE DE LUXEMBOURG S. A.		331 726	435 326		www.bdl.lu	KIS 3			0.42
-	Nordea 1 North American Value Fund	LU	LU0076314649	USD	3 400	Nordea Investment Funds S. A.		576 213	224 068		www.nordea.lu	KIS 3			0.22
-	Nordea 1 European Value Fund	LU	LU0064319337	EUR	3 560	Nordea Investment Funds S. A.		702 050	364 088		www.nordea.lu	KIS 3			0.36
-	iShares FTSEurofirst 80	IE	IE0004855221	EUR	9 970	Barclays Global Investors LTD		320 519	315 328		www.londonstockexchange.com	KIS 3			0.31
-	Pioneer Funds - European Small Companies	LU	LU0133552405	EUR	8 310	Pioneer Asset Management S.A		232 985	220 934		www.pioneerinvestments.com	KIS 3			0.22
-	Pictet Funds Lux - Emerging Markets Index	LU	LU0188499254	USD	453	Pictet Gestion (Luxembourg) S.A.		164 795	246 196		www.pictetfunds.com	KIS 3			0.24
-	Nordea Nordic Equity fund	LU	LU0064675639	EUR	1 875	Nordea Investment Funds S. A.		513 469	281 554		www.nordea.lu	KIS 3			0.27
-	ING(L) Invest - European Telecom Fund	LU	LU0119206919	EUR	589	ING (L) Invest		331 769	309 793		www.ing.lu	KIS 3			0.30
-	Evli Greater Russia B	FI	FI0008807565	EUR	208	Evli Greater Russia Managment LTD		153 649	113 723		www.evli.com	KIS 3			0.11
-	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	LU0073232471	USD	16 427	Morgan Standley Investment Management		813 886	1 252 076		www.Morganstanley.com	KIS 3			1.22
-	Fidelity Germany Fund	LU	LU0048580004	EUR	4 874	Fidelity International Ltd/Bermuda		514 258	386 229		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.38
-	JPMorgan F-Emerg Euro EQ-A\$ Fund	LU	LU0074838565	USD	1 350	JPMorgan Asset Managment Europe SAR		137 933	166 507		www.Morganstanley.com	KIS 3			0.16
-	HSBC GIF Asia ex Japan Equity AD	LU	LU0043850808	USD	22 280	HSBC Investments		1 403 395	2 337 674		www.hsbcame.com	KIS 3			2.28

						Hong Kong Ltd/Hong									
-	HSBC GIF-BRIC Equity	LU	LU0214875030	USD	3 612	HSBC Investment Funds (Lux)		177 261	203 759		www.hsbcinves tments.com	KIS 3			0.20
-	Vanguard US 500 STK	IE	IE0002639668	USD	40 000	Vanguard Group Inc		819 962	1 079 964		www.globalvan guard.com	KIS 3			1.05
-	DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	LU0210302369	EUR	205	DWS Invest SA		134 270	143 044		www.dws- investments.co m	KIS 3			0.14
-	Vanguard INV EURZ STK IDX	IE	IE0008248803	EUR	520	Vanguard Group Inc		242 931	202 100		www.globalvan guard.com	KIS 3			0.20
-	HENDERSON HORIZ- PAN EU SC-A2	LU	LU0046217351	EUR	5 656	Henderson Global Investor Ltd/Unite		441 197	337 828		www.henderso n.com	KIS 3			0.33
-	HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1C	LU	LU0234596715	USD	13 488	HSBC Investment Funds (Lux)		423 614	364 279		www.hsbcame. com	KIS 3			0.36
-	Vanguard Euro STK-B INV	IE	IE0007987690	EUR	8 153	Vanguard Group Inc		414 336	297 314		www.globalvan guard.com	KIS 3			0.29
-	ING (L) Invest Computer Technologies	LU	LU0119200128	USD	73	ING (L) Invest		126 240	112 087		www.ing.lu	KIS 3			0.11
-	Franklin Templeton Latin America Fund	LU	LU0128526570	USD	2 587	Franklin Templton Investment Funds		428 667	519 833		www.templeto n.lu	KIS 3			0.51
-	Fidelity Pasific Fund A	LU	LU0049112450	USD	9 284	Fidelity International Ltd/Bermuda		425 831	379 831		www.fidelity- international.co m	KIS 3			0.37
-	Fidelity Fnds-Nordic Funds A	LU	LU0048588080	SEK	310	Fidelity International Ltd/Bermuda		70 085	55 112		www.fidelity- international.co m	KIS 3			0.05
-	Fidelity Fnds-European AGGR Fund	LU	LU0083291335	EUR	3 023	Fidelity International Ltd/Bermuda		221 812	111 480		www.fidelity- international.co m	KIS 3			0.11
-	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	LU0073229840	USD	1 590	Morgan Standley Investment Management		124 595	130 713		www.Morganst anley.com	KIS 3			0.13
-	Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU	LU0067059799	EUR	50 431	Carlson Fund Management Luxembourg		758 258	800 991		www.carlsonfu nd.de	KIS 3			0.78
-	JPM Emerging Markets Equity Fund	LU	LU0217576759	EUR	16 149	JP Morgan Asset Management		393 101	629 520		www.jpmorgan fleming.com	KIS 3			0.61
-	BGFF-EURO MARKETS FUND A2	LU	LU0093502762	EUR	9 595	BlackRock Global Funds		641 721	504 895		www.blackrock investments.de	KIS 3			0.49
-	HSBC GIF Asia ex Japan Freestyle AD	LU	LU0187030258	USD	13 281	HSBC Investment Funds (Lux)		681 429	505 492		www.hsbcame. com	KIS 3			0.49

-	Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	LU0118140002	EUR	1 768	Morgan Standley Investment Management		488 671	307 449		www.Morganstanley.com	KIS 3			0.30
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	7 490	Fidelity International Ltd/Bermuda		314 205	380 149		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.37
-	DnB NORD pinigų rinkos fondas	LT	LTIF00000187	LTL	658	UAB DnB NORD investicijų valdymas		761 292	798 437		www.dnbnord.lt	KIS 1			0.78
-	FORTIS L FUND EQUITY HIGH DIVIDEND USA C FUND	LU	LU0377083059	USD	935	Fortis Investment Management Lux		125 914	145 232		www.fortisinvestments.com	KIS 3			0.14
-	FORTIS L FUND EQUITY ENERGY WORLD C FUND	LU	LU0080608945	EUR	91	Fortis Investment Management Lux		139 287	162 782		www.fortisinvestments.com	KIS 3			0.16
-	Parvest-Agriculture Classic Cap. Eur	LU	LU0363509208	EUR	939	BNP Paribas Asset Management Luxembourg		269 522	294 033		www.bnpparibas-am.com	KIS 3			0.29
-	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU	LU0248172537	EUR	10 960	Schroder Investment Management S.A.		392 811	588 082		www.schroders.lu	KIS 3			0.57
-	BGFF-EURO MARKETS FUND A4	LU	LU0162689763	EUR	11 056	BlackRock Investment Managers		392 045	543 213		www.blackrockinvestments.com	KIS 3			0.53
-	MS European value Equity Fund	LU	LU0073234501	EUR	5 811	Morgan Stanley Investment Management		392 045	528 478		www.Morganstanley.com	KIS 3			0.52
-	Franklin Templeton US Equity Fund	LU	LU0139291818	EUR	27 136	Franklin Templeton Investment Funds		784 223	951 000		www.templeton.lu	KIS 3			0.93
-	Pioneer Funds - Emerging Markets Equity	LU	LU0119365988	EUR	45 690	Pioneer Asset Management S.A		784 067	1 107 475		www.worldwide.pioneerinvestments.com	KIS 3			1.08
-	Fidelity Fnds-European Large Cap Fund	LU	LU0251129549	EUR	51 293	Fidelity International Ltd/Bermuda		1 219 176	1 498 138		www.fidelity-international.com	KIS 3			1.46
Iš viso:					415 120			18 785 217	20 336 207						19.85
3.2 Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai															
-															
Iš viso:															
Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:					415 120			18 785 217	20 336 207						19.85
4 Pinigų rinkos priemonės															
4.1 Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose															
-															
Iš viso:															

4.2	Kitos pinigų rinkos priemonės														
-															
	Iš viso:														
	Iš viso Pinigų rinkos priemonės:														
5	Indėliai kredito įstaigose														
-	AB DnB NORD bankas	LT		LTL					1 322 468	11.59				2010.02.15	1.29
-	AB DnB NORD bankas	LT		LTL					2 091 681	9.43				2010.02.03	2.04
-	AB DnB NORD bankas	LT		LTL					1 760 035	8.59				2010.02.05	1.72
-	AB DnB NORD bankas	LT		LTL					516 329	8.84				2010.02.17	0.50
-	AB SEB bankas	LT		LTL					2 057 164	9.75				2010.09.14	2.01
-	AB SEB bankas	LT		LTL					2 052 356	9.75				2010.09.23	2.00
-	AB SEB bankas	LT		LTL					2 045 178	9.70				2010.10.06	2.00
-	AB Danske bankas	LT		LTL					2 444 267	8.00				2010.10.08	2.39
-	AB SEB bankas	LT		LTL					1 008 110	8.00				2010.11.23	0.98
-	AB SEB bankas	LT		LTL					2 107 364	8.00				2010.12.14	2.06
	Iš viso:										17 404 951				16.99
	Iš viso Indėliai kredito įstaigose:										17 404 951				16.99
6	Išvestinės investicinės priemonės														
6.1	Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose														
	Iš viso:														
6.2	Kitos išvestinės investicinės priemonės														
-															
	Iš viso:														
	Iš viso Išvestinės investicinės priemonės:														
7	Pinigai														
-	AB DnB NORD bankas	LT		LTL					478 455	0.24					0.47
-	AB DnB NORD bankas	LT		EUR					3 982	0.24					0.00
-	AB DnB NORD bankas	LT		USD					43 311	0.02					0.04
-	AB DnB NORD bankas	LT		LTL					17	0.00					0.47
	Iš viso:										525 765				0.51
	Iš viso Pinigai:										525 765				0.51
8	Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.														
-															
	Iš viso:														
	Iš viso Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.:														
9	IŠ VISO:										102 546 248				100

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
EUR	66 869 097	65.26	33 514 655	47.49
LTL	27 411 032	26.75	33 532 659	47.52
SEK	55 112	0.05	39 545	0.06
USD	7 711 022	7.53	3 531 450	5.00
LVL	499 985	0.49	-	-
Iš viso	102 546 248	100	70 618 309	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	42 342 465	41.32	34 796 533	49.31
Japonija			-	-
Lietuva	58 750 872	57.34	33 693 295	47.75
Kitos šalys			618 576	0.88
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	1 452 912	1.42	1 509 905	2.14
Iš viso	102 546 248	100	70 618 309	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijos	262 050	0.26	178 183	0.25
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	20 336 207	19.85	8 237 078	11.67
Kitos obligacijos	21 868 718	21.34	23 755 916	33.67
Vyriausybės VP	42 148 558	41.14	19 250 817	27.28
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	17 930 716	17.50	19 196 315	27.20
Iš viso	102 546 248	100	70 618 309	100

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai

-

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

-

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

-

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

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 pelningumą 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 41.14 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai – 21.34 proc., pinigai ir pinigų ekvivalentai – 17.50 proc., investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų vienetus sudarė 19.85 proc. bei nuosavybės vertybinius popierius 0,26 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės.

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

2009 m. baigėsi optimistiškai ir buvo sėkmingi akcijų biržoms. Pasaulio indeksas MSCI World pernai pakilo 27 proc., o nuo apatinio taško 2009 m. kovo 9 d. atšoko net 70 proc. Tačiau ne visos akcijų rinkos kilo tolygiai. Investavus į besivystančias rinkas buvo galima uždirbti keletą kartų daugiau lyginant su investicijomis į išsivysčiusias šalis, pavyzdžiui, Rusijos RTS indeksas pernai pakilo 129 proc. Argentinos Merval – 116 proc., Turkijos ISE-100 – 97 proc., o besivystančias apimantis indeksas MSCI EM per 2009 m. pašoko 74,5 proc. Tačiau lyginti tik vienerių metų rezultatus būtų neprasminga, nes 2008 m. akcijų rinkos krito atvirkštine tvarka, t.y. mažiau vertės neteko Vakarų šalys. Taigi nuo 2008 m. pr. MSCI World vis dar nukritęs 26 proc., JAV indeksas S&P 500 -24 proc., o besivystančių -20,5 proc.

Paskutinį 2009 m. ketvirtį akcijų biržos vidutiniškai paaugo 4 proc., tačiau didesnioji gražos dalis buvo uždirbta iš besivystančių rinkų. Tai lėmė geresni Kinijos ir Indijos 2009 m. III ketv. rezultatai bei kylantys įvairūs tiek vartotojų, tiek gamintojų rodikliai.

Tiek Europoje, tiek JAV vis dar išsilaiko žemos centrinių bankų (CB) palūkanos, tačiau rinkoje vis tvirčiau susidaro nuomonė, jog antroje 2010 m. pusėje CB turėtų kelti palūkanų normas. Tai paveiktų neigiamai obligacijų kainas. Iš kitos pusės, 2010 metams patvirtinti dideli valstybių biudžetų deficitai, kurie skatins vyriausybes nemažai skolinti tarptautinėse rinkose, o tai lems didesnius obligacijų pajamingumus.

Lietuva 2009 m. spalio mėnesį tarptautinėse rinkose pasiskolino 1,5 mlrd. USD. Tai lėmė, kad atsirado litų perteklius tarp rinkos dalyvių, o tai paskatino kristi tarpbankines palūkanų normas (VILIBOR). Populiariausias 6 mėn. VILIBOR, prie kurio dažniausiai yra pririštos paskolos, per 2009 m. IV ketv. sumažėjo 2,55 proc. (nuo 8,23 proc. iki 5,68 proc.). Be to, prie palūkanų mažėjimo nemažai prisidėjo atšaukti bei nevykdyti lapkričio ir gruodžio mėn. vyriausybės VP aukcionai. Todėl paskutinis 2009 m. ketvirtis buvo gana sėkmingas Lietuvos obligacijų rinkai.

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

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

Akcijų dalies lyginamąjį indeksą sudaro MSCI indeksų krepšelis:

- 10% Pasaulio akcijos (MSCI world index)
- 10% Europos akcijos (MSCI Europe index)
- 5% Besivystančių rinkų (MSCI Emerging markets)

Skolos vertybinių popierių dalies lyginamąjį indeksą sudaro:

- 75% Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-3 Yr.

Nuo 2008 m. gruodžio 12 d. pensijų fondų skolos vertybinių popierių dalies lyginamasis indeksas yra keičiamas iš JPMorgan Maggie Aggregate Index į Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-3 Year, nes ankstesnis tapo viešai neskelbiamas ir neprieinamas.

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

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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Apskaitos vieneto vertės pokytis*	16.42%	-8.55%	3.30%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis ¹ (nuo 2007.07.02)	11.59%	-5.60%	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža ²	15.72%	-9.78%	1.63%	-
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ³	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	3.04%	3.74%	2.99%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	5.03%	7.49%	-	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁵	0.92	0.81	-	-
Indekso sekimo paklaida ⁶	1.87%	3.48%	-	-
Alfa rodiklis ⁷	7.55%	-2.08%	-	-
Beta rodiklis ⁸	0.76	0.83	-	-

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

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

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

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

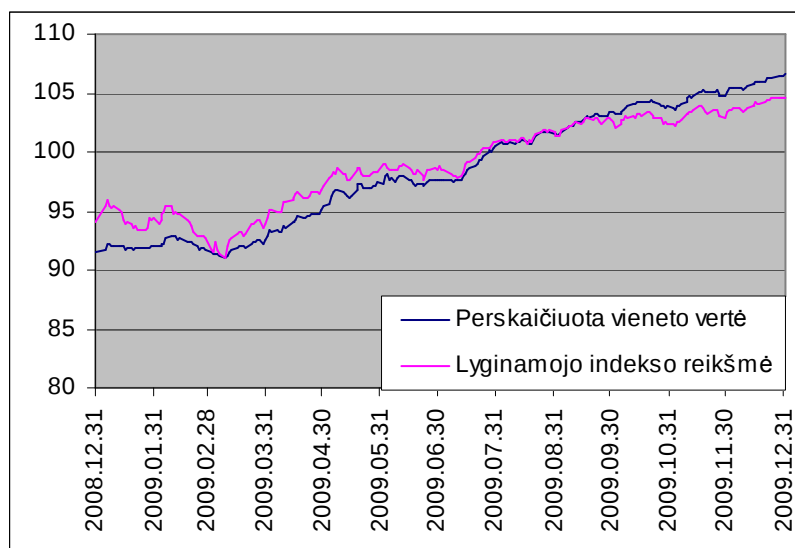
4. standartinis nuokrypis (angl. *standard deviation*) – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai arba lyginamojo indekso reikšmės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu;

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

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

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

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



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

-

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis	3.22%	4.00%	-	4.12%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis*(nuo 2007.07.02)	2.18%	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža ¹	2.00%	2.27%	-	1.12%
Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ²	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	3.26%	2.83%	-	2.66%

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

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

3. vieneto vertės pokyčių standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. paskutinių 2 finansinių metų balansai, išdėstyti palyginamojoje lentelėje

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

Padidinto pajamingumo pensijų Fondas „DnB NORD pensija 2“
BALANSAS
2009 m. gruodžio 31 d.

(Litais)

Eil. Nr.	TURTAS	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		6 216 260	19 195 509
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		11 714 439	-
III.	INVESTICIJOS	2	84 615 532	51 421 994
1.	Skolos vertybiniai popieriai		64 017 275	43 006 733
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		42 148 557	19 250 817
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		21 868 718	23 755 916
2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		262 050	178 183
3.	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		20 336 207	8 237 078
4.	Kitos investicijos		-	-
IV.	GAUTINOS SUMOS		17	806
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
2.	Kitos gautinos sumos		17	806
	TURTO IŠ VISO:	1	102 546 248	70 618 309

Eil. Nr.	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		82 682	52 965
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		82 682	52 965
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		-	-
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		102 463 566	70 565 344
	ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ IŠ VISO:		102 546 248	70 618 309

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

Padidinto pajamingumo pensijų Fondas „DnB NORD pensija 2“

GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

2009 m.

(Litais)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		70 565 344	48 716 449
II.	PADIDĖJIMO IŠ VISO:		37 428 571	32 201 205
1.	Pensijų įmokos	3	17 454 587	28 772 989
2.	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		5 356 195	495 282
3.	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-
4.	Palūkanos ir dividendai		4 551 311	2 376 006
5.	Investicijų pardavimo pelnas	2	441 785	48 470
6.	Investicijų vertės padidėjimo suma	2	9 618 444	405 819
7.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		3 294	98 487
8.	Kitos pajamos		2 955	4 152
III.	SUMAŽĖJIMO IŠ VISO:		5 530 349	10 352 310
1.	Pensijų išmokos		228 721	120 761
2.	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		3 525 886	1 281 863
3.	Investicijų pardavimo nuostoliai	2	23 773	26 252
4.	Investicijų vertės sumažėjimo suma	2	71 463	7 518 341
5.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		351 971	14 581
6.	Valdymo sąnaudos		1 328 535	1 390 512
7.	Kitos sąnaudos		-	-
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		102 463 566	70 565 344

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,2513	1,0748	1,1753
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	81 886 034	65 652 000	41 449 378

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

Bendroji dalis

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 444
	Faks: (8-5) 2393 473.
	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) 239 3 444
Faks.:	(8-5) 239 37 83

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

Dalyvių skaičius: 2009 m. gruodžio 31 d. – 24 982 (2008 m. gruodžio 31 d. – 22 473)

Apskaitos politika

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

Finansinės ataskaitos sudaromos naudojant Lietuvos Respublikos piniginių vienetą – litą.

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

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

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

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 gryųjų aktyvų bus investuota į nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektų (investicinių fondų), investuojančių į nuosavybės vertybinius popierius, išleistus

vertybinius popierius. Likvidumo užtikrinimui bei rizikos sumažinimui, ne mažiau kaip 75 proc. Pensijų fondo turto bus investuota į skolos, 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 proc. nuo grynujų Pensijų fondo aktyvų vertės galima investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į nuosavybės vertybinius popierius, išleistus vertybinius popierius ar investicinius vienetus.
2. Į skolos vertybinius popierius bei pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 proc. Pensijų fondo aktyvų vertės.
3. Investicijos į indėlius gali sudaryti iki 100 proc. Pensijų fondo aktyvų vertės.

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).

4. Į vieno emitento vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 proc. pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų, išskyrus šio straipsnio 5, 9 ir 10 dalyse numatytus atvejus.
5. Į vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 proc., bet ne daugiau kaip 10 proc. grynųjų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 proc. grynųjų aktyvų (šis apribojimas netaikomas indėliams).
6. Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotas finansines ataskaitas, išleistus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 proc. grynųjų aktyvų.
7. Investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 proc. Pensijų fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų.
8. Bendra investicijų į vieno asmens išleistus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ar indėlius suma negali būti didesnė kaip 20 proc. Pensijų fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų.
9. Investicijos į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos valstybės narės ar jų savivaldybių, kitos valstybės ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė, išleistus arba garantuotus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 proc. pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų. Gavus atskirą Vertybinių popierių komisijos leidimą į šioje dalyje numatytus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 proc. pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų. Tokiu atveju, kai vieno emitento vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės sudaro daugiau nei 35 proc. pensijų turtą sudarančių grynųjų aktyvų, turi būti investuota ne mažiau kaip į 6 tokio emitento išleistas vertybinių popierių emisijas, o į vienos emisijos vertybinius popierius investuota ne daugiau kaip 30 proc. grynųjų aktyvų.
10. Investicijos į obligacijas, išleistas tokios Europos Sąjungos valstybėje registruotą buveinę turinčios kredito įstaigos, kuri, siekiant apsaugoti obligacijų savininkų interesus, yra tos valstybės specialiai prižiūrima pagal teisės aktus, o iš obligacijų leidimo gauta suma visam obligacijų galiojimo laikui investuojama į tokį turtą, kurio pakaktų patenkinti obligacijų savininkų reikalavimus, ir iš kurio – emitento nemokumo atveju – obligacijų savininkų reikalavimai išmokėti pagrindinę sumą ir palūkanas būtų patenkinti pirmumo teise, negali būti didesnės kaip 25 proc. grynųjų aktyvų. Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 proc., bet ne daugiau kaip 25 proc. grynųjų aktyvų, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 proc. grynųjų aktyvų.
11. Šio straipsnio 9 ir 10 dalyse numatyti vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės nėra įskaitomi skaičiuojant investicijas, kurioms pagal šio straipsnio 5 dalį taikoma maksimali leistina 40 proc. riba. Šio straipsnio 1–10 dalyse numatytos ribos negali būti sudedamos, todėl investicijų į vieno asmens išleistus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones, indėlius suma, negavus atskiros Vertybinių popierių komisijos leidimo, kaip, kad aprašyta 9 dalyje, negali būti didesnė kaip 35 proc. Pensijų fondo turtą sudarančių grynųjų aktyvų.
12. Pensijų fondo turtą gali sudaryti išleidžiami nauji vertybiniai popieriai, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į vertybinių popierių biržos oficialųjį prekybos sąrašą ar reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą ir jeigu į sąrašą bus įtraukiama ne vėliau kaip per 1 metus nuo išleidimo.
13. Bendra investicijų į kolektyvinio investavimo subjektus, kurie veikia ne pagal 1985 m. gruodžio 20 d. Tarybos direktyvos 85/611/EEB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIAVPS), derinimo (su paskutiniais pakeitimais) nustatytas taisyklės, gali būti ne didesnė kaip 20 proc. pensijų fondo grynųjų aktyvų.

14. Pensijų fondo turtas į Bendrovės arba susijusių valdymo įmonių valdomų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus ar akcijas gali būti investuojamas tik grynųjų 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 pokių, kurie gali turėti įtakos skolos vertybinių popierių kainoms.

Valiutos kurso pokyčio rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio lito atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto, laikomo ta užsienio valiuta, pokytį. Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčių riziką didžioji dalis lėšų 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, apsikaitimo, 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 – gautinos įmokos;
2. iš kitų Pensijų fondų pervestos sumos – iš kitų Pensijų fondų gauti dalyvių sukaupti pinigai, kai sukaupti Dalyvio pinigai pervedami 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 proc. nuo pervedamos pensijų įmokos.

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

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

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

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo 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 „Swedbank“, AB SEB 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 paskutinįją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama, tai tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi geriausia pirkimo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma.
2. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į kitų reguliuojamų rinkų, kurios atitinka fondo sudarymo dokumentus, biržų prekybos sąrašus, vertinami pagal biržos paskelbtą uždarymo kainą, o jai nesant, pagal biržos uždarymo metu paskelbtą pirkimo kainą.
3. Lietuvos Respublikos vyriausybės vertybinių popierių, kurie turi atkarpas tikroji vertė, vertinimo dieną, apskaičiuojama pagal aukščiau aprašytą tvarką, prie vertybinio popieriaus kainos pridedant atkarpos išmoką, kuri būtų sukaupta kitą darbo dieną (T+1). Kitų skolos vertybinių popierių vertė apskaičiuojama prie vertybinio popieriaus kainos pridedant atkarpos išmoką, kuri būtų sukaupta T+3 darbo dieną.
4. Jei skolos vertybinis popierius nėra kotiruojamas, dėl to, kad artėja vertybinio popieriaus išpirkimo data, tai jo kaina apskaičiuojama imant paskutinį žinomą to popieriaus pelningumą.

5. Naujai išleidžiami vertybiniai popieriai apskaitomi pagal jų nustatytą platinimo kainą atitinkamą vertinimo dieną.

6. Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus, vertinami pagal vertinimo dieną biržos paskelbtą to popieriaus uždarymo kainą.

7. Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į kitų šalių reguliuojamų rinkų, kurios atitinka fondo sudarymo dokumentus, biržų prekybos sąrašus, vertinami pagal vertinimo dieną biržos paskelbtą to popieriaus uždarymo kainą.

8. Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

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

Apskaičiuojant gryųjų aktyvų vertę priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos patvirtintą gryųjų 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 vienetus.

Fondo gryųjų 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 gryųjų 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.

Pobalansiniai įvykiai

Reikšmingų įvykių po balanso sudarymo datos nebuvo.

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

(Litais)

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuota investicija, pavadinimas	Nominali vertė	Palūkanų norma	Investicijos pabaigos terminas	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (%)
1	2	3	4	5	6	7	8
BL Equities Europe	LU	EUR	-	-	-	435 326	0,42
Nordea 1 North American Value Fund	LU	USD	-	-	-	224 068	0,22
Nordea 1 European Value Fund	LU	EUR	-	-	-	364 088	0,36
iShares FTSEurofirst 80	IE	EUR	-	-	-	315 328	0,31
Pioneer Funds - European Small Companies	LU	EUR	-	-	-	220 934	0,22
Pictet Funds Lux - Emerging Markets Index	LU	USD	-	-	-	246 196	0,24
Nordea 1 Nordic Equity fund	LU	EUR	-	-	-	281 554	0,27
Evli Greater Russia B	FI	EUR	-	-	-	113 723	0,11
Morgan ST US Equity Growth Fund	LU	USD	-	-	-	1 252 076	1,22
Fidelity Germany Fund	LU	EUR	-	-	-	386 229	0,38
JPMORGAN F-EMERG EURO EQ-A\$ FUND	LU	USD	-	-	-	166 507	0,16
HSBC GIF-Asia ex Japan Fund	LU	USD	-	-	-	2 337 674	2,28
HSBC GIF-BRIC Equity	LU	USD	-	-	-	203 759	0,20
Vanguard US 500 STK	IE	USD	-	-	-	1 079 964	1,05
DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	EUR	-	-	-	143 044	0,14
Vanguard INV EURZ STK IDX	IE	EUR	-	-	-	202 100	0,20
HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	EUR	-	-	-	337 828	0,33
HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1C	LU	USD	-	-	-	364 279	0,36
Vanguard Euro STK-B INV	IE	EUR	-	-	-	297 314	0,29
Franklin Templeton Latin America Fund	LU	USD	-	-	-	519 833	0,51
Fidelity Funds-Pasific Funds A	LU	USD	-	-	-	379 831	0,37
Fidelity Fnds-Nordic Funds A	LU	SEK	-	-	-	55 112	0,05
Fidelity Fnds-European AGGR-A	LU	EUR	-	-	-	111 480	0,11
Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	USD	-	-	-	130 713	0,13
Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU	EUR	-	-	-	800 991	0,78
JPM Emerging Markets Equity Fund	LU	EUR	-	-	-	629 520	0,61
ING(L) Invest - European Telecom	LU	EUR	-	-	-	309 793	0,30

(tęsinys kitame puslapyje)

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (tęsinys)

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 (%)
ING (L) Invest Computer Technologies	LU	USD	-	-	-	112 087	0,11
Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	EUR	-	-	-	307 449	0,30
Fidelity Global Health care	LU	EUR	-	-	-	380 149	0,37
DnB NORD pinigų rinkos fondas	LT	LTL	-	-	-	798 437	0,78
FORTIS L FUND Equity High Dividend USA C	LU	USD	-	-	-	145 232	0,14
FORTIS L FUND EQUITY ENERGY WORLD C	LU	EUR	-	-	-	162 782	0,16
Parvest-Agriculture Classi EUR	LU	EUR	-	-	-	294 033	0,29
Schroder Emerg Asia A EUR Acc	LU	EUR	-	-	-	588 082	0,57
BGF-Euro Markets Fund A4	LU	EUR	-	-	-	543 213	0,53
MS European value Equity Fund A	LU	EUR	-	-	-	528 478	0,51
Franklin Templeton US Equity Fund	LU	EUR	-	-	-	951 000	0,93
Pioneer Emerging Markets Equity	LU	EUR	-	-	-	1 107 475	1,08
Fidelity Fnds-European Large Cap	LU	EUR	-	-	-	1 498 138	1,46
BGF-EURO Markets Fund A2	LU	EUR	-	-	-	504 895	0,49
HSBC GIF Asia ex Japan Freestyle AD	LU	USD	-	-	-	505 493	0,49
KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTŲ INVESTICINIAI VIENETAI IR AKCIJOS						20 336 207	19,83
TEO LT PVA	LT	LTL	-	-	-	241 267	0,24
AB "Panevėžio statybos trestas"	LT	LTL	-	-	-	3 032	0,00
Rytų skirstomieji tinklai	LT	LTL	-	-	-	17 751	0,02
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI						262 050	0,26
BPB PLC	GB	EUR	148 470	4,21	2010.03.17	156 864	0,15
Slovėnijos Respublika	SI	EUR	186 451	1,25	2010.03.24	197 143	0,19
Lietuvos Respublika	LT	LTL	200 000	1,79	2010.02.11	209 812	0,20
HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	EUR	258 960	2,25	2010.06.23	267 535	0,26
Prancūzijos Respublika	FR	EUR	248 602	1,67	2012.07.12	271 274	0,26
PEMEX	US	EUR	272 771	2,58	2010.04.04	289 077	0,28
Stora Enso OYJ	FI	EUR	310 752	5,94	2010.06.22	312 346	0,30
Olandijos karalystė	NL	EUR	328 016	1,07	2011.01.15	350 588	0,34
Lenkijos Respublika	PL	EUR	345 280	2,27	2011.02.14	374 326	0,37
Vengrijos Respublikos VVP	HU	EUR	369 450	2,51	2010.09.27	377 381	0,37
Latvijos Respublika	LV	EUR	448 864	6,53	2014.04.02	426 415	0,42
IBM CORP	US	EUR	466 128	6,71	2010.02.08	477 170	0,47
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	NL	EUR	462 675	-1,90	2010.01.19	478 102	0,47

(tęsinys kitame puslapyje)

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (tęsinys)

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 (%)
SOCIETE GENERALE	FR	LVL	486 790	11,50	2010.12.07	499 985	0,49
IBERDROLA FIN SA	ES	EUR	517 920	2,77	2013.05.09	573 793	0,56
Renault	FR	EUR	604 240	4,53	2013.05.24	617 660	0,60
AB Bankas Snoras	LT	EUR	707 824	37,47	2010.05.21	664 724	0,65
CARGILL INC	US	EUR	642 221	3,12	2013.04.29	686 666	0,67
Prancūzijos Respublika	FR	EUR	656 032	1,13	2010.04.25	689 867	0,67
Vokietijos Respublika	DE	EUR	673 296	0,15	2010.03.12	693 365	0,68
Lietuvos Respublika	LT	LTL	1 000 000	7,75	2016.02.10	844 758	0,82
ČEZ AS	CZ	EUR	818 314	3,14	2013.10.17	854 036	0,83
Čekijos Respublika	CZ	EUR	794 144	3,34	2014.06.23	855 660	0,83
Olandijos karalystė	NL	EUR	863 200	-0,63	2010.01.15	889 321	0,87
Lietuvos Respublika	LT	LTL	1 000 000	4,60	2010.10.13	965 220	0,94
Lietuvos Respublika	LT	LTL	1 000 000	4,16	2010.06.23	980 734	0,96
Austrijos Respublika	AU	EUR	942 614	3,55	2010.01.15	993 651	0,97
Suomijos Respublika	FI	EUR	946 067	1,04	2011.02.23	1 043 265	1,02
SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR	EUR	1 035 840	1,54	2010.08.11	1 058 806	1,03
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	1 100 000	4,77	2010.10.05	1 061 645	1,04
FRANCE TELECOM	FR	EUR	1 001 312	2,28	2012.02.21	1 082 655	1,05
RWE FINANCE BV	NL	EUR	984 048	2,31	2012.10.26	1 096 802	1,07
DONG Energy A/S	DK	EUR	1 053 104	2,08	2011.06.21	1 117 571	1,09
EWE AG	DE	EUR	1 087 632	3,34	2014.10.14	1 147 418	1,12
GE CAPITAL EURO FUND	IE	EUR	1 104 896	3,11	2013.02.14	1 152 142	1,12
VEOLIA ENVIROMNEMENT	FR	EUR	1 035 840	2,61	2012.02.01	1 159 690	1,13
Lietuvos Respublika	LT	EUR	1 277 536	6,08	2016.02.10	1 172 656	1,15
Lietuvos Respublika	LT	EUR	1 049 651	6,36	2014.06.22	1 222 168	1,19
TELEFONICA EM. 06/16	ES	EUR	1 156 688	3,95	2016.02.02	1 229 922	1,20
Slovakijos Respublika	SK	EUR	1 277 536	3,82	2010.04.14	1 357 955	1,33
Vodafone Group PLC	GB	EUR	1 432 912	2,59	2012.11.29	1 479 158	1,44
Lietuvos Respublika	LT	EUR	1 823 078	2,50	2010.02.22	1 816 676	1,77
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	2 000 000	3,45	2010.06.07	1 970 850	1,92
Lietuvos Respublika	LT	EUR	2 044 058	3,50	2010.06.21	2 011 378	1,96
Lietuvos Respublika	LT	EUR	2 126 925	2,50	2010.03.15	2 116 447	2,07
AB SEB bankas	LT	LTL	2 300 000	3,21	2010.03.09	2 434 102	2,37
Lietuvos Respublika	LT	EUR	2 537 808	3,10	2010.04.20	2 514 776	2,45
Lietuvos Respublika	LT	EUR	3 145 501	6,48	2018.02.07	2 968 560	2,89
Lietuvos Respublika	LT	EUR	4 257 302	3,40	2010.05.20	4 203 439	4,10
Lietuvos Respublika	LT	EUR	5 980 250	5,02	2013.03.05	6 116 893	5,97
Lietuvos Respublika	LT	EUR	6 691 526	4,00	2010.10.20	6 484 828	6,32
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI						64 017 275	62,43
AB SEB bankas	LT	LTL	-	9,75	2010.09.14	2 057 164	2,01
AB SEB bankas	LT	LTL	-	9,75	2010.09.23	2 052 356	2,00
AB SEB bankas	LT	LTL	-	9,70	2010.10.06	2 045 178	1,99
AB Danske bankas	LT	LTL	-	8,00	2010.10.08	2 444 267	2,38
AB SEB bankas	LT	LTL	-	8,00	2010.11.23	1 008 110	0,98
AB SEB bankas	LT	LTL	-	8,00	2010.12.14	2 107 364	2,06

(tęsinys kitame puslapyje)

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (tesinys)

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 (%)
TERMINUOTI INDĖLIAI						11 714 439	11,42
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	-	11,59	2010.02.15	1 322 468	1,29
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	-	9,43	2010.02.03	2 091 681	2,04
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	-	8,59	2010.02.05	1 760 035	1,72
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	-	8,84	2010.02.17	516 329	0,50
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	-	0,24	-	478 455	0,47
AB DnB NORD bankas	LT	EUR	-	0,24	-	3 982	0,00
AB DnB NORD bankas	LT	USD	-	0,02	-	43 310	0,04
PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI						6 216 260	6,06
GAUTINOS SUMOS						17	0,00
Iš viso	X	X	X	X	X	102 546 248	100

2. Investicijų vertės pokytis

(Litais)

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Balanso straipsniai						
Skolos vertybiniai popieriai	43 006 733	44 843 874	30 906 885	7 168 233	94 680	64 017 275
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	19 250 817	41 315 128	22 783 867	4 442 363	75 884	42 148 557
Kiti skolos vertybiniai popieriai	23 755 916	3 528 746	8 123 018	2 725 870	18 796	21 868 718
Nuosavybės vertybiniai popieriai	178 183	-	6 426	91 845	1 552	262 050
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	8 237 078	6 497 480	308 712	6 244 492	334 131	20 336 207
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	51 421 994	51 341 354	31 222 023	13 504 570	430 363	84 615 532

Vertės padidėjimą sudaro investicijų vertės padidėjimo suma (9 618 444 litai), investicijų vertės padidėjimo dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo suma (3 203 litai), skolos vertybinių popierių palūkanų pajamos (3 441 138 litai) ir investicijų pardavimo pelnas (441 785 litai).

Vertės sumažėjimą sudaro investicijų vertės sumažėjimo suma (71 463 litai), investicijų vertės sumažėjimo dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo suma (335 127 litai) ir investicijų pardavimo nuostoliai (23 773 litai).

3. Pastaba. Pensijų įmokos

	(Litais)	
	2009 m.	2008 m.
Gautos pensijų įmokos	17 455 111	28 772 989
<i>kovo mėn.</i>	7 512 540	6 598 692
<i>birželio mėn.</i>	3 774 485	7 156 833
<i>rugsėjo mėn.</i>	3 752 546	7 433 450
<i>gruodžio mėn.</i>	2 415 540	7 584 014
Gražintos pensijų įmokos VSDF*	(524)	-
Iš viso	17 454 587	28 772 989

*VSDF – Valstybinio socialinio draudimo fondas.

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

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

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		23 351
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	
	kiti dalyviai	
	Iš viso	24 833
Dalyvių skaičiaus pokytis	1 482	

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		2 303
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		865
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	30
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	1408

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		821
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	69
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	682
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)	28
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	
	mirusių dalyvių	42

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

		Dalyviai pagal amžių				
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	iš viso
Dalyvių skaičius	iš viso	2 214	11 500	10 980	139	24 833
	vyrų	1 180	5 257	5 113	93	11 643
	moterys	1 034	6 243	5 867	46	13 190
Dalyvių dalis, %	iš viso	8.92%	46.31%	44.22%	0.56%	100%
	vyrų	4.75%	21.17%	20.59%	0.37%	46.89%
	moterys	4.16%	25.14%	23.63%	0.19%	53.11%

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

Bendra gautų lėšų suma		22 810 782
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	17 454 587
	pačio 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	120 443
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	5 235 752
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		

29. Išmokėtos lėšos

Bendra išmokėtų lėšų suma		3 754 607
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	147 079
	periodinės išmokos dalyviams	
	išmokos anuiteto įsigijimui	
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	354 313
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	3 171 573
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		81 642
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

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

-

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

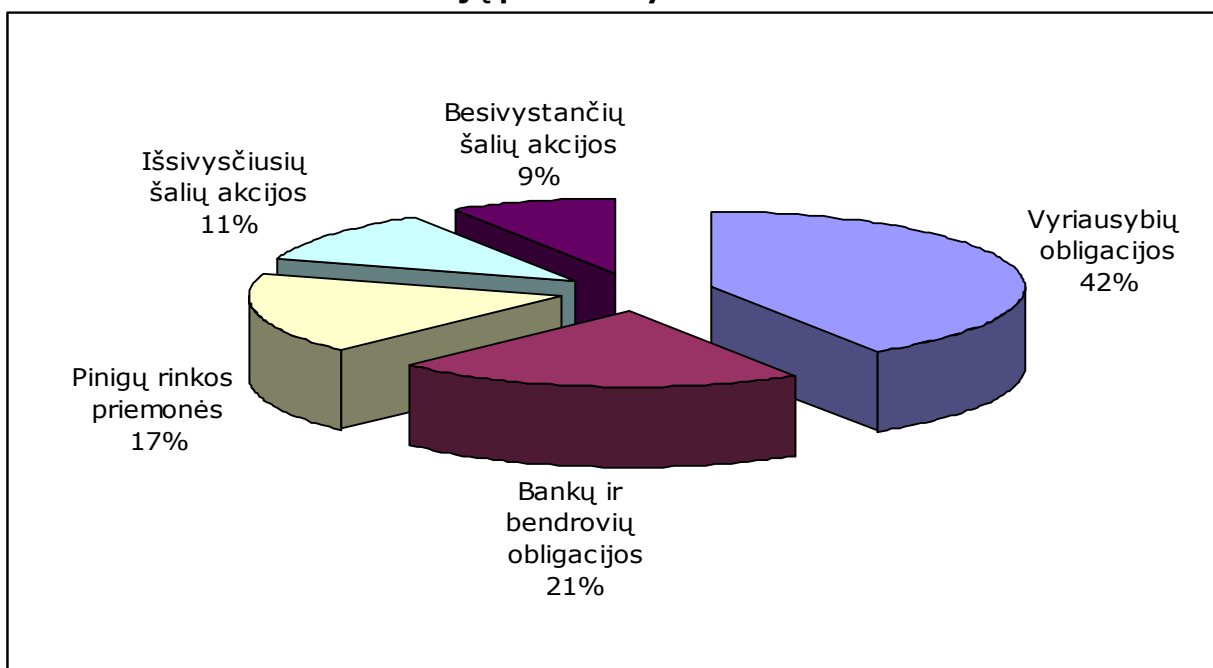
XI. KITA INFORMACIJA

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

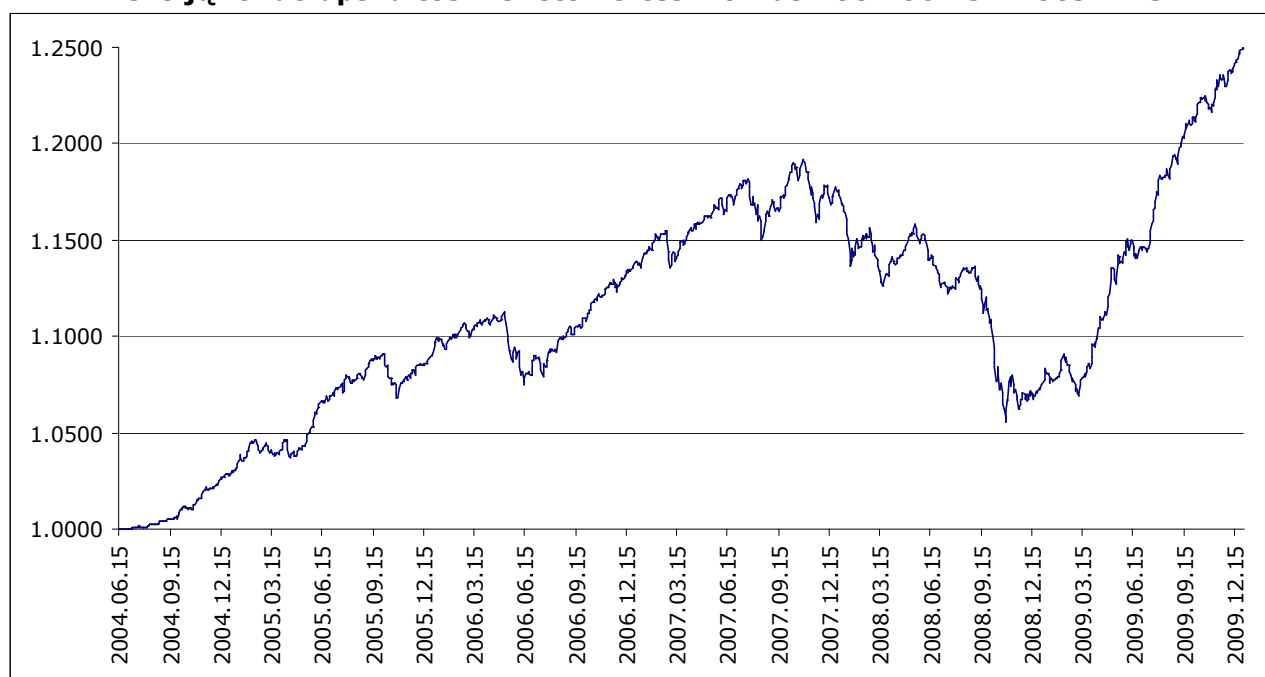
Per ataskaitinį laikotarpį į pensijų fondą buvo gautos įmokos už paskutinį 2008 m. ketvirtį - 2009 m. kovo 13 dieną ir 2009 m. pirmą ketvirtį - 2009 m. birželio 15 dieną, 2009 m. antrą ketvirtį - 2009 m. rugsėjo 11 dieną ir 2009 m. trečią ketvirtį - 2009 m. gruodžio 11 dieną.

Pateikiame visų fondo investicijų pasiskirstymą ataskaitinio laikotarpio pabaigai ir pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimą nuo fondo įsteigimo iki 2009 m. gruodžio 31 d.

Investicijų pasiskirstymas 2009 12 31



Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 06 15 - 2009 12 31



XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

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

-

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

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

Generalinis direktorius

(parašas)

Šarūnas Ruzgys

Vyriausioji finansininkė

(parašas)

Dalia Vaitulevičienė

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

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

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

Tel: (8-5) 2393 444

Faks.: (8-5) 2393 473

Sarunas.Ruzgys@dnbnord.lt

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė

Tel: (8-5) 2393 444

Faks.: (8-5) 2393 473

Dalia.Vaituleviciene@dnbnord.lt

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

-