

DnB NORD

INVESTICIJŲ VALDYMAS

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

2011 METŲ II KETVIRČIO ATASKAITA

Vilnius, 2011 m.

TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	3
1. Duomenys apie Pensijų fondą	3
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita	3
3. Duomenys apie valdymo įmonę	3
4. Duomenys apie depozitoriumą	3
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ	3
5. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertę	3
6. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos	3
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	3
7. Atskaitymai iš pensijų turto	3
8. Mokėjimai tarpininkams	3
9. Informacija apie visus susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).	3
10. Konkretus pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (teikiama tik metų ataskaitoje)	4
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ	4
11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis	4
12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus	4
13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai	4
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	4
15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	4
16. Analizę, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją	4
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	5
18. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas	5
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	5
20. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų grąžos prognozės, nurodomas prognozuotas dydis, palyginama neatitikimai su faktine grąža ir pateikiamos galimos neatitikimų priežastis.	5
21. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis (jei jis pasirinktas) per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų	5
22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką	5
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	5
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	24
24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius	24

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

I. Bendroji informacija

1. 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. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

Ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2011 m. sausio 1 d. iki 2011 m. birželio 30 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 783.
Elektroninio pašto adresas:	investicija@dnbnord.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris:	VĮK -003
Pensijų fondo valdytojas:	Naglis Paičius

4. Duomenys apie depozitoriumą

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

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertę

Aiškinamojo rašto 1 pastaba.

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

Aiškinamojo rašto 2 pastaba.

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto

Aiškinamojo rašto 6 pastaba.

8. Mokėjimai tarpininkams

Aiškinamojo rašto 7 pastaba.

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

-

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

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis

Aiškinamojo rašto 3 pastaba.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Aiškinamojo rašto 4 pastaba.

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai

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

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

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

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

Investicijų portfelis atitinka pensijų fondo taisyklėse numatytą investavimo strategiją: ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Vyriausybės vertybiniai popieriai sudarė 43,52 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai – 13,38 proc., pinigai ir pinigų ekvivalentai – 21,10 proc., investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų vienetą sudarė 21,86 proc. bei nuosavybės vertybinius popierius 0,22 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės.

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

2011 m. II ketvirtį Portugalija tapo trečiąja šalimi, kuriai prireikė tarptautinės finansinės pagalbos. Tačiau tai nuramino rinkas tik trumpam laikui. Toliau nuolat mažinami periferinių šalių kredito reitingai signalizuoja, jog galimi kai kurių valstybių nemokumai yra visai šalia.

Vis nesilpninti infliacija privertė Europos centrinį banką (ECB) nuo rekordinių 1 proc. žemumų pakelti bazinę palūkanų normą, kuri dabar siekia jau 1,5 proc. Visgi agresyviau gesinti kainų augimą ECB neleidžia aukšto valstybių skolos lygio krizė.

Prie skolos problemų ir reitingų susvyravimo prisijungia vis daugiau šalių. 2011 m. kovą Japoniją sukrėtus žemės drebėjimui, atsigavimo planas didins skolos lygį. JAV politikai sunkiai susitaria dėl skolos lubų kėlimo ir jei nepasieks bendros nuomonės iki rugpjūčio mėn., JAV gali netekti aukščiausio reitingo.

2011 m. pirmo ketvirčio įmonių rodikliai nudžiugino investuotojus ir buvo stipri atsvara neigiamoms naujienoms. Tačiau pasibaigus rezultatų skelbimui ir pasirodžius vis negatyvioms makroekonominėms naujienoms, akcijų rinka koregavosi žemyn.

Krečianti euro zonos periferinių šalių pasitikėjimo krizė, galimas JAV reitingo sumažinamas, sunkiai mažėjanti infliacija besivystančiose šalyse neprideda teigiamo atspalvio visoms akcijų biržoms.

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

18. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

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

20. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų grąžos prognozės, nurodomas prognozuotas dydis, palyginama neatitikimai su faktine grąža ir pateikiamos galimos neatitikimų priežastis.

21. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis (jei jis pasirinktas) per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. paskutinių 2 finansinių metų balansai, išdėstyti palyginamojoje lentelėje

23.2. paskutinių 2 finansinių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaitos, išdėstytas palyginamojoje lentelėje

23.3. aiškinamasis raštas

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)

GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA
PAGAL 2011 M. birželio 31 d. DUOMENIS

(Lt)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		141 176 784	128 392 162
I.	PINIGAI		8 457 646	1 358 352
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		21 303 281	14 342 203
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		395 046	2 602 557
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		395 046	2 602 557
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės			
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		111 020 812	110 089 050
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		79 872 318	80 480 760
IV.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		61 000 683	59 448 357
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		18 871 635	21 032 403
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		316 517	347 926
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		30 831 976	29 260 364
V.	GAUTINOS SUMOS			
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos			
V.2.	Kitos gautinos sumos			
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS			
VI.1.	Investicinis turtas			
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės			
VI.3.	Kitas turtas			
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		109 764	104 172
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai			
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms			
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis			
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		109 764	104 172
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai			
C.	GRYNIEJI AKTYVAI		141 067 020	128 287 991

UAB DnB NORD investicijų valdymas

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

Padidinto pajamingumo pensijų Fondas „DnB NORD pensija 2“

GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

2011 m. birželio 30 d.

(Litais)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		128 287 991	102 463 566
II.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		6 335 659	4 700 014
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		8 789 970	6 524 971
II.3.	Garantinės įmokos			
II.4.	Palūkanų pajamos		1 796 396	2 448 668
II.5.	Dividendai		29 905	36 627
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		969 143	1 425 102
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		10	1 248 879
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		2 074	1 837
	PADIDĖJO IŠ VISO:		17 923 158	16 386 098
III.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		371 098	257 397
III.2.	Išmokos kitiems fondams		1 772 076	3 112 706
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		1 416 956	1 040 927
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		764 348	31
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
III.6.	Valdymo sąnaudos:		821 351	638 712
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		821 351	638 712
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui			
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		50	
III.6.4.	Audito sąnaudos			
III.6.5.	Kitos sąnaudos			
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas			
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-1 752	
III.9.	Pelno paskirstymas			
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		5 144 128	5 049 773
IV.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		141 067 020	113 799 891

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

Bendroji dalis

Pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą

Pensijų pavadinimas:	Fondo	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo padidinto pajamingumo pensijų Fondas " DnB NORD pensija 2"
Pensijų įsteigimo data:	Fondo	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 783.
	Elektroninio pašto adresas:	investicija@dnbnord.lt
	Pensijų valdytojas:	Fondo Naglis Paičius
Depozitoriumas:	Depozitoriumo pavadinimas:	AB DnB NORD bankas
	Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
	Įmonės kodas:	112029270
	Tel.:	(8-5) 2393 444
	Faks.:	(8-5) 239 37 83
Audito įmonė:	UAB „Ernst & Young Baltic“	
	Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335	
	Subačiaus g. 7, Vilnius, Lietuva	
Ataskaitinis laikotarpis:	nuo 20011 m. sausio 1 d. iki 2011 m. birželio 30 d.	

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 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 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 skolas vertybinius popierius bei pinigų rinkos priemones galima investuoti 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).

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

14. Pensijų fondo turtas į Bendrovės arba susijusių valdymo įmonių valdomų kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus 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 (aukšto investicinio reitingo) skolos popierius.

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

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

Valiutos kurso pokyčio rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio lito atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto, laikomo ta užsienio valiuta, pokytį. Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčių riziką didžioji dalis lėšų 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 (aukšto investicinio reitingo) kredito institucijomis, o jų nesant, su patikimais partneriais, specializuojančiais atitinkamoje srityje.

Atsiskaitymų rizika – rizika patirti nuostolius, kai atsiskaitymo už sandorį metu sandorio šalis dėl tam tikrų priežasčių negali pervesti atitinkamų lėšų ar vertybinių popierių, nors ta sandorio šalis sandoriu įgytus įsipareigojimus jau yra patenkinusi. Siekiant sumažinti atsiskaitymų riziką, prekybinėje veikloje bus 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, apsikeitimo, 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 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 tikraja 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 tikraja 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 nustatytą valdymo mokestį padalinant iš faktinio kalendorinių metų darbo dienų skaičiaus keturių skaičių po kablelio tikslumu. Jei šie atskaitymai per vienerius kalendorinius metus viršija 1 proc. nuo Dalyvio pensijų sąskaitoje apskaitytų lėšų vidutinės metinės vertės, Bendrovė iki kitų kalendorinių metų 15 dienos perveda perviršį į Dalyvio pensijų sąskaitą ir konvertuoja jį į 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, bei 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.

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 neskels 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 turta įrašomi įsigijimo verte ir perkainojami kitą fondo darbo dieną pagal GAV skaičiavimo procedūras.

Apskaičiuojant grynujų aktyvų vertę priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos patvirtintą grynujų 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 grynujų aktyvų vertė ir Apskaitos vieneto vertė skaičiuojama kiekvieną darbo dieną. Ne rečiau kaip kartą per mėnesį pagal Metodikoje pateiktą formulę skaičiuojama vidutinė praėjusio mėnesio vieneto vertė ir kaip ši vidutinė vertė kito nuo finansinių metų pradžios. Pasibaigus finansiniams metams, Bendrovė turi apskaičiuoti vidutinį atskiram Dalyviui per metus tenkantį grynujų aktyvų vertės dydį.

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

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

AVS – apskaitos vienetų skaičius;

PPL - į Dalyvio sąskaitą pervestos piniginės lėšos;

A - Taisyklių nustatyti atskaitymai;

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

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

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

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

PPLS – pervedamų piniginių lėšų suma;

AVS – apskaitos vienetų skaičius;

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

PA – Taisyklių nustatyti atskaitymai.

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

Pobalansiniai įvykiai

Reikšmingų įvykių po balanso sudarymo datos nebuvo.

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2010 12 31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2011 06 30)	Prieš metus (2010 06 30)	Prieš dvejus metus (2009 06 30)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	128 287 991	141 067 020	113 799 891	87 096 599
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	1.3482	1,3479	1.2952	1.1451
Apskaitos vienetų skaičius	95 155 388	104 660 661	87 860 265	76 059 467

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2011 m. I pusmetis		Ataskaitinis laikotarpis 2010 m. I pusmetis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt)
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	11 098 699	14 938 726	8 598 954	11 227 125
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	1 593 427	2 143 175	2 624 723	3 372 244
Skirtumas	9 505 272	12 795 551	5 974 231	7 854 881

3. 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 (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA %
1	2	3	4	5	6	7	8		12	13	14	15	16	18	19
1 Nuosavybės vertybiniai popieriai															
1.1	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą														
-	AB TEO LT	LT	LT0000123911	EUR	131 840		455 217		311 824	298 167					0.21
-	AB Lesto	LT	LT0000128449	EUR	6 902		23 831		23 831	18 350					0.01
	Iš viso:				138 742		479 048		335 655	316 517					0.22
1.2	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar 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:				138 742		479 048		335 655	316 517					0.22
2 Ne nuosavybės vertybiniai popieriai															
1.4	Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, kurios specializuojasi mažų ir vidutinių įmonių srityje														
-															
	Iš viso:														
2.1	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą														
-															
	Iš viso:														
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą														
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610040	LTL	20 000		2 000 000		2 123 674	2 123 412	3.10			2013.01.24	1.51
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	10 000		1 000 000		935 639	979 263	4.61			2016.02.10	0.69
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600213	EUR	9 680		3 342 310		3 141 644	3 341 545	1.40			2011.07.07	2.37
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603227	LTL	7 092		709 200		764 625	789 986	2.70			2012.10.29	0.56
-	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000402489	LTL	50 000		5 000 000		4 661 710	4 937 485	1.90			2012.03.05	3.50
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603235	LTL	12 000		1 200 000		1 266 189	1 272 760	3.35			2013.08.05	0.90
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600262	EUR	6 451		2 227 401		2 124 898	2 202 987	1.95			2012.01.25	1.56
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	2 035		7 026 448		7 041 619	7 293 269	4.95			2017.09.22	5.17
-	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000431132	LTL	26 000		2 600 000		2 592 707	2 696 535	2.98			2013.10.07	1.91
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600296	EUR	25 500		8 804 640		8 521 801	8 589 402	2.35			2012.07.25	6.09
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000600025	LTL	4 000		400 000		392 651	395 046	2.10			2012.02.01	0.28
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600304	EUR	17 196		5 937 435		5 724 752	5 736 684	3.00			2012.10.24	4.07
	Iš viso:				189 954		40 247 435		39 291 908	40 358 374					28.61
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose														
-	Latvijos Respublika	LV	XS0189713992	EUR	130		448 864		433 154	460 272	3.68			2014.04.02	0.33

Pensijų fondas „DnB NORD pensija 2“

Ataskaita už 2011 m. II ketvirtį

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

Pensiju fondas „DnB NORD pensija 2“

Ataskaita už 2011 m. II ketvirtį

-	Nordea Nordic Equity fund	LU	LU0064675639	EUR	1 875	Nordea Investment Funds S. A.				513 469	356 264		www.nordea.lu	KIS 3		0.25
-	iShares FTSEurofirst 80	IE	IE0004855221	EUR	9 970	Barclays Global Investors LTD				320 519	312 229		www.londonstockexchange.com	KIS 3		0.22
-	Pioneer Funds - European Poten	LU	LU0271656307	EUR	1 015	Pioneer Asset Management S.A				295 412	301 473		www.pioneerinvestments.com	KIS 3		0.21
-	PICTET-EUR CORPORATE BND-I	LU	LU0128472205	EUR	1 228	Pictet Funds Europe SA				690 560	688 398		www.pictetfunds.com	KIS1		0.49
-	Pictet Funds Lux - Emerging Markets Index	LU	LU0188499254	USD	453	Pictet Gestion (Luxembourg) S.A.				164 528	288 928		www.pictetfunds.com	KIS 3		0.20
-	ING (L) Invest Computer Technologies	LU	LU0119200128	USD	73	ING (L) Invest				126 035	125 266		www.ing.lu	KIS 3		0.09
-	Evli Greater Russia B	FI	FI0008807565	EUR	208	Evli Greater Russia Managment LTD				153 649	159 745		www.evli.com	KIS 3		0.11
-	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	LU0073232471	USD	16 427	Morgan Standley Investment Management				812 567	1 608 216		www.Morganstanley.com	KIS 3		1.14
-	JPMorgan F-Emerg Euro EQ-A\$ Fund	LU	LU0074838565	USD	1 350	JPMorgan Asset Managment Europe SAR				137 710	202 804		www.Morganstanley.com	KIS 3		0.14
-	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	LU0073229840	USD	1 590	Morgan Standley Investment Management				124 393	150 546		www.Morganstanley.com	KIS 3		0.11
-	Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	LU0118140002	EUR	1 768	Morgan Standley Investment Management				488 671	355 730		www.Morganstanley.com	KIS 3		0.25
-	MS European value Equity Fund	LU	LU0073234501	EUR	5 811	Morgan Stanley Investment Management				392 045	606 726		www.Morganstanley.com	KIS 3		0.43
-	HSBC GIF Asia ex Japan Equity AD	LU	LU0043850808	USD	18 093	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong				1 267 099	2 304 452		www.hsbc.com	KIS 3		1.63
-	Fidelity Germany Fund	LU	LU0048580004	EUR	4 874	Fidelity International Ltd/Bermuda				514 258	492 253		www.fidelity-international.com	KIS 3		0.35
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	7 490	Fidelity International Ltd/Bermuda				314 205	435 749		www.fidelity-international.com	KIS 3		0.31
-	Fidelity World Fund	LU	LU0069449576	EUR	10 579	Fidelity				345 280	373 661		www.fidelity-	KIS 3		0.26

Pensijų fondas „DnB NORD pensija 2“

Ataskaita už 2011 m. II ketvirtį

						International Ltd/Bermuda							international.com			
-	Fidelity Pacific Fund A	LU	LU0049112450	USD	9 284	Fidelity International Ltd/Bermuda			425 140	492 467		www.fidelity- international.com	KIS 3			0.35
-	Fidelity Fnds-Nordic Funds A	LU	LU0048588080	SEK	310	Fidelity International Ltd/Bermuda			78 226	67 925		www.fidelity- international.com	KIS 3			0.05
-	Fidelity Fnds- European AGGR Fund	LU	LU0083291335	EUR	3 023	Fidelity International Ltd/Bermuda			221 812	127 973		www.fidelity- international.com	KIS 3			0.09
-	Fidelity Fnds- European Large Cap Fund	LU	LU0251129549	EUR	32 000	Fidelity International Ltd/Bermuda			760 598	1 011 753		www.fidelity- international.com	KIS 3			0.72
-	ING(L) Invest - European Telecom Fund	LU	LU0546920058	EUR	589	ING Investment Management			341 539	340 604		www.ingim.com	KIS 3			0.24
-	Vanguard US 500 STK	IE	IE0002639668	USD	40 000	Vanguard Group Inc			818 632	1 271 210		www.globalvangu ard.com	KIS 3			0.90
-	Vanguard INV EURZ STK IDX	IE	IE0008248803	EUR	520	Vanguard Group Inc			242 931	213 249		www.globalvangu ard.com	KIS 3			0.15
-	Vanguard INV GLOB STK IDX	IE	IE00B03HCZ61	EUR	41 990	Vanguard Group Inc			1 428 344	1 514 798		www.globalvangu ard.com	KIS 3			1.07
-	Vanguard Euro STK-B INV	IE	IE0007987690	EUR	8 153	Vanguard Group Inc			414 336	330 111		www.globalvangu ard.com	KIS 3			0.23
-	DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	LU0210302369	EUR	205	DWS Invest SA			134 270	150 979		www.dws- investments.com	KIS 3			0.11
-	HENDERSON HORIZ- PAN EU SC-A2	LU	LU0046217351	EUR	8 070	Henderson Global Investor Ltd/Unite			613 837	651 733		www.henderson.c om	KIS 3			0.46
-	Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU	LU0067059799	EUR	50 431	Carlson Fund Management Luxembourg			758 258	769 770		www.carlsonfund. de	KIS 3			0.55
-	JPM Emerging Markets Equity Fund	LU	LU0217576759	EUR	16 149	JP Morgan Asset Management			393 101	729 328		www.jpmorganfle ming.com	KIS 3			0.52
-	BGFF-EURO MARKETS FUND A2	LU	LU0093502762	EUR	9 595	BlackRock Global Funds			641 721	570 161		www.blackrockinv estments.de	KIS 3			0.40
-	BGFF-EURO MARKETS FUND A4	LU	LU0162689763	EUR	11 056	BlackRock Investment Managers			392 045	608 490		www.blackrockinv estments.com	KIS 3			0.43
-	Parvest-Agriculture Classic Cap. Eur	LU	LU0363509208	EUR	939	BNP Paribas Asset Management Luxembourg			269 522	360 790		www.bnpparibas- am.com	KIS 3			0.26
-	DnB NORD pinigų rinkos fondas	LT	LTIF00000187	LTL	646	UAB DnB NORD investicijų valdymas			747 070	821 129		www.dnbnord.lt	KIS 1			0.58
-	FORTIS L FUND	LU	LU0377083059	USD	935	Fortis			125 710	171 534		www.fortisinvest	KIS 3			0.12

Pensijų fondas „DnB NORD pensija 2“

Ataskaita už 2011 m. II ketvirtį

	EQUITY HIGH DIVIDEND USA C FUND					Investment Management Lux						ments.com			
-	FORTIS L FUND EQUITY ENERGY WORLD C FUND	LU	LU0080608945	EUR	91	Fortis Investment Management Lux			139 287	185 273		www.fortisinvest ments.com	KIS 3		0.13
-	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU	LU0248172537	EUR	10 960	Schroder Investment Management S.A.			392 811	655 442		www.schroders.lu	KIS 3		0.46
-	Franklin Templeton US Equity Fund	LU	LU0139291818	EUR	27 136	Franklin Templeton Investment Funds			784 223	1 049 379		www.templeton.lu	KIS 3		0.74
-	Franklin Templeton Latin America Fund	LU	LU0128526570	USD	2 587	Franklin Templeton Investment Funds			427 972	583 732		www.templeton.lu	KIS 3		0.41
-	HSBC BRIC Freestyle	LU	LU0214875030	USD	3 612	HSBC Investment Funds (Lux)			176 974	231 660		www.hsbcinvestm ents.com	KIS 3		0.16
-	Pioneer Funds - Emerging Markets Equity	LU	LU0119365988	EUR	45 690	Pioneer Asset Management S.A			784 067	1 225 795		www.worldwide.pi oneerinvestments. com	KIS 3		0.87
-	HSBC GIF-GL EMERG MKT EQY-PD	LU	LU0449516144	USD	13 488	HSBC Investment Funds (Lux)			335 932	415 251		www.assetmanag ement.hsbc.com	KIS 3		0.29
-	HSBC GIF-GL EMERG MKT EQY-PD	LU	LU0165074823	EUR	3 661	HSBC Investment Funds (Luxembourg) S.A.			345 280	366 164		www.assetmanag ement.hsbc.com	KIS 3		0.26
-	Carlson Fund - Global SRI-A	LU	LU0029375739	EUR	148 027	Carlson Fund Management SA			1 090 560	1 088 863		www.carlsonfunds .com	KIS 3		0.77
-	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	EUR	220	Duetscher Investment Trust			863 200	899 984		www.allianzglobali nvestors.lu	KIS 3		0.64
-	JPMorgan F-GL Focus Fund	LU	LU0210534227	EUR	12 779	JP Morgan Investment Management Inc			690 560	683 055		www.jpmorganass etmanagement.lu	KIS3		0.48
-	Bluebay Invest Grade Bond Fund	LU	LU0179826135	EUR	1 512	BlueBay Asset Management PLC			725 088	724 096		www.bluebayinve st.com	KIS 1		0.51
-	DB X - Trackers DAX ETF	LU	LU0274211480	EUR	5 390	db Platinum Advisors			1 277 825	1 365 831		www.dbxtrackers. com	KIS 3		0.97

Pensijų fondas „DnB NORD pensija 2“

Ataskaita už 2011 m. II ketvirtį

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

4. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
EUR	91 341 230	64.75	86 066 482	67.09
LTL	38 354 903	27.19	32 316 524	25.19
SEK	67 925	0.05	72 687	0.06
USD	11 412 727	8.09	9 936 469	7.75
Iš viso	141 176 784	100	128 392 162	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	54 063 654	38.32	61 322 933	47.80
Japonija				
Lietuva	86 447 142	61.28	66 376 861	51.74
Kitos šalys				
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	665 989	0.47	692 369	0.54
Iš viso	141 176 784	100	128 392 162	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijos	316 517	0.22	347 926	0.27
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	30 831 976	21.86	29 260 364	22.81
Kitos obligacijos	18 871 635	13.38	21 032 403	16.39
Vyriausybės VP	61 395 729	43.52	62 050 915	48.37
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	29 760 927	21.10	15 700 555	12.24
Iš viso	141 176 784	100	128 392 162	100

5 Atskaitymai iš pensijų turto

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	2.95%	2.95%	186 903
Nuo turto vertės	1.00%	0.95%	634 448
Už keitimą:			3 114
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0.20%	0.20%	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0.20%	0.20%	3 114
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	3.50%	3.50%	-
Iš viso			824 465
BAR*			
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK**			
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***			

Šie rodikliai pateikiami tik metų ataskaitose:

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

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

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

6 Mokėjimai tarpininkams

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

Per praeita atitinkamą ataskaitinį laikotarpį (2010 m. sausio 1 d. iki 2010 m. birželio 30 d.) Valdymo įmonė savo lėšomis sumokėjo 56 619 Lt depozitoriumo mokesčio ir 3 687 Lt už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DnB NORD banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

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

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

Bendra gautų lėšų suma		7 863 033
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	3 520 471
	paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	18 019
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	4 324 543
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		

29. Išmokėtos lėšos

Bendra išmokėtų lėšų suma		1 021 927
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	64 962
	periodinės išmokos dalyviams	
	išmokos anuiteto įsigijimui	32 410
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	109 378
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	789 424
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		25 752
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

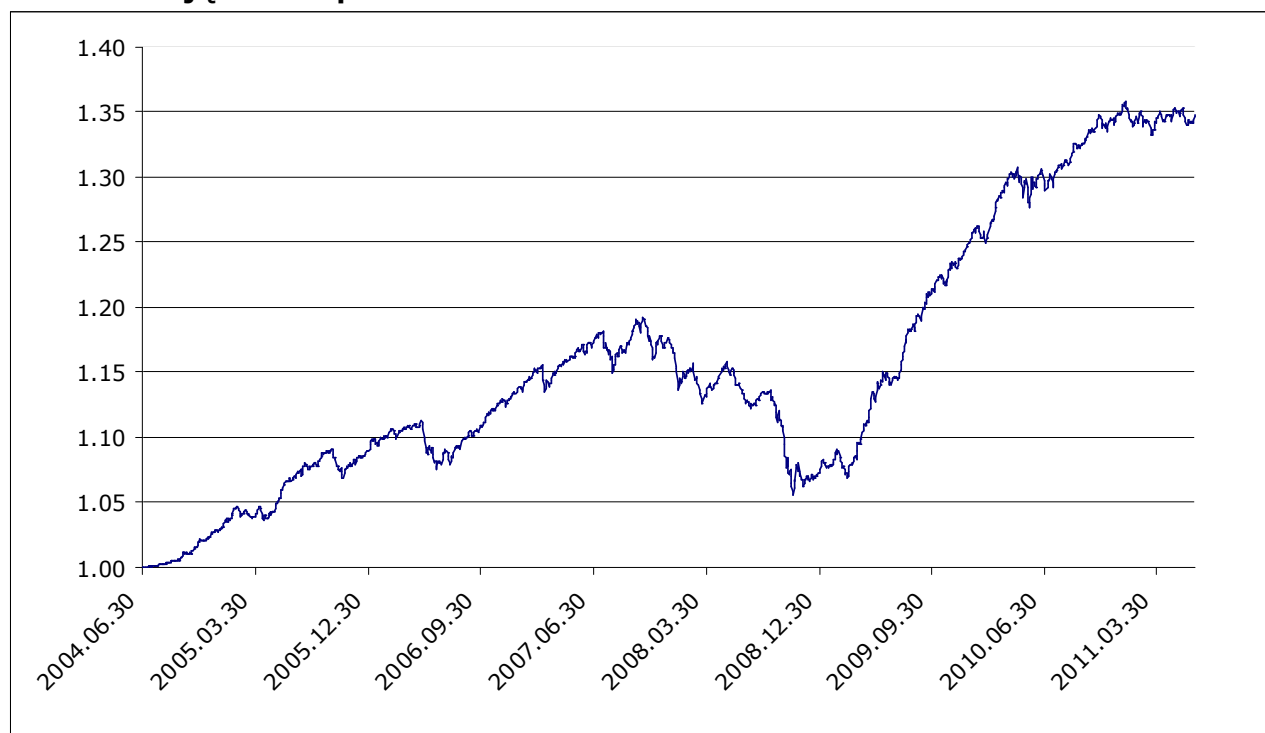
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolinasi.

XI. KITA INFORMACIJA

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

Pateikiame pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimą nuo fondo įsteigimo iki 2011 m. birželio 30 d.

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 06 15 - 2011 06 30



XII. ATSAKINGI ASMENYS

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

34. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą 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

-