

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES
MAKSIMALAUS PRIEAUGIO
PENSIJŲ FONDO “NORD/LB 3”**

2005 METŲ ATASKAITA

Vilnius, 2005 m.

TURINYS

I. BENDROSIOS NUOSTATOS	4
I. BENDROSIOS NUOSTATOS	4
1. Pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą	4
2. Pagrindiniai duomenys apie valdymo įmonę	4
3. Asmenys atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją	4
4. Duomenys apie depozitoriumą	4
5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta metų ataskaita	5
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖS POKYČIAI	5
6. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertės pokyčiai	5
7. Konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos	5
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	5
8. Atskaitymai iš pensijų turto	5
9. Mokesčiai tarpininkams	6
10. Informacija apie egzistuojančius susitarimus dėl mokesčių pasidalinimo bei paslėptuosius mokesčius	6
11. Mokesčių įtaka galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai	6
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ	7
12. Investicijų portfelio sudėtis	8
13. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus	12
14. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 12 punkte (pagal išvestinių investicinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių investicinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe, ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją)	12
15. Aprašyti šio priedo 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių investicinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika, ir nurodyti, kaip panaudojama išvestinė investicinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos.	12
16. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių investicinių priemonių kategorijas)	13
17. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.) ..	13
18. Nurodyti veiksnius, kurie turėjo didžiausią įtaką per ataskaitinį laikotarpį investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams	13
V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	13
19. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas	13
20. To paties laikotarpio pensijų fondo investicijų portfelio metinės investicijų grąžos ir orientacinio indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, tai skelbiama to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, metinė investicijų grąža. Prie palyginamosios lentelės pridodamas joje pateiktų rodiklių grafikas	13

21. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų grąžos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine grąža ir pateikti galimas neatitikimų priežastis.....	14
22. Vidutinė investicijų grąža ir orientacinio indekso reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų. Vidutinė investicijų grąža apskaičiuojama kaip geometrinis metinių investicijų grąžų vidurkis.....	14
23. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicijų portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika	14
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ.....	14
24. Pensijų fondo finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis LR įstatymų ir teisės aktų reikalavimais.....	14
24.1. Pensijų fondo balansas.....	15
24.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita.....	16
24.3. Aiškinamasis raštas	17
Bendroji dalis.....	17
Apskaitos politika.....	17
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS.....	25
25. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius.....	25
26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius.....	25
27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius	25
28. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį.....	26
VIII. PINIGŲ SRAUTAI.....	26
29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos.....	26
30. Per ataskaitinį laikotarpį išmokėtos lėšos	26
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ.....	26
31. Pensijų fondo garantuojamas pajamingumo dydis.....	26
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	27
32. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos	27
XI. KITOS NUOSTATOS.....	27
33. Paaiškinimai ir komentarai apie pensijų fondo veiklą.....	27
34. Informacija apie konsultantus	27
35. Informacija apie ataskaitą parengusius asmenis (jei jie nėra bendrovės darbuotojai) ...	27
36. Už ataskaitos parengimą atsakingų Įmonės valdymo organų narių, darbuotojų ir administracijos vadovo patvirtinimas, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui ...	27

I. BENDROSIOS NUOSTATOS

1. Pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą

Pensijų fondo pavadinimas:	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo maksimalaus prieaugio pensijų fondas "NORD/LB 3"
Pensijų fondo taisyklių pavadinimas:	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo maksimalaus prieaugio pensijų fondo "NORD/LB 3" taisyklės
Pensijų fondo taisyklių numeris:	PF-V03-K003-011

2. Pagrindiniai duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas:	UAB "NORD/LB investicijų valdymas"
Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva
Tel:	(8-5) 2393 567, (8-5) 2393 773.
Faks:	(8-5) 2393 473.
Elektroninio pašto adresas:	investicija@nordlb.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris:	VĮK –003
Pensijų fondo valdytojas:	Naglis Paičius

3. Asmenys atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

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

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

3.2. Už ataskaitą atsakingi konsultantai

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

4. Duomenys apie depozitoriumą

Depozitoriumo pavadinimas:	AB bankas "NORD/LB Lietuva" (toliau tekste – Depozitoriumas)
Registracijos kodas:	112029270
Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
Tel.:	(8-5) 213 90 60, (8-5) 239 37 71, (8-5) 239 37 74
Faks.:	(8-5) 239 37 83

5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta metų ataskaita

Ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2005 m. sausio 1 d. iki 2005 m. gruodžio 31 d.

II. GRYNUJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖS POKYČIAI**6. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertės pokyčiai**

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2004 12 31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2005 12 31)	Prieš metus (2004 12 31)	Prieš dvejus metus (data)
GAV	3 461 950	11 428 419	3461950	-
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	1,0272	1,1309	1,0272	-
Apskaitos vienetų skaičius	3 370 220,2561	10 105 555,1916	3 370 220,2561	-

7. Konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt)
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	6.738.916,1977	7.383.699,8600
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	3.581,2622	3.763,1600

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

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	2.95	2.95	224 489	224 489
Nuo turto vertės	1.00	0.95	60 462	55 298
Keitimo mokesčiai:				
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0.20	0.20	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0.20	0.20	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	3.50	3.50	-	-
Iš viso			284 951	279 787
BAR (nurodomas tik Komisijai skirtime metų ataskaitos egzemplioriuje)				4,42 %
Sąlyginis BIK ir (arba) Tikėtinas sąlyginis BIK				5,10 %
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)				37,17 %

**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 35.6 punkte

KIS pavadinimas	KIS vidutinis metinis turtas	KIS dalis vidutinėje metinėje GAV	Fondo į kurį investuota BIK, %	BIK dalis tenkanti fondui, %
Nordea 1 European Value Fund	405 315.94	0.06	2.54	0.16
Trigon CEE fund	237 343.87	0.04	1.10	0.04
iShares FTSEurofirst 80	477 282.91	0.07	0.40	0.03
Nordea 1 Nordic Equity fund	77 469.38	0.01	2.54	0.03
Nordea 1 North American Value Fund	529 565.23	0.08	2.16	0.18
BL-EQUITIES America	2 688.39	0.00	1.27	0.00
Pictet Emerging Markets	86 561.31	0.01	0.85	0.01
Nordea 1 Norwegian Equity fund	47 376.45	0.01	2.53	0.02
BL Equities Europe	852 596.52	0.13	1.21	0.16
ING(L) Invest Australia P CAP	1 135.20	0.00	1.64	0.00
ING(L) Invest European telecom P CAP	1 341.91	0.00	1.68	0.00
Pioneer Funds - European Small Companies	282 724.84	0.04	0.82	0.04
MLIIF Japan opportunities	49 141.29	0.01	1.84	0.01
Viso:				0.68
Vidutinė metinė fondo GAV	6 450 700			
BVI				4.42
Sąlyginis BIK				5.10

BVI – kolektyvinio investavimo subjekto ar pensijų fondo bendrosios veiklos išlaidos, kurios pagal 35.2 arba 35.5 punktą įtraukiamos skaičiuojant BIK.

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

KIS- kolektyvinio investavimo subjektas.

9. Mokesčiai tarpininkams

Per ataskaitinius metus Valdymo įmonė savo lėšomis sumokėjo 8309 Lt depozitoriumo mokesčio ir 9470 Lt AB banko „NORD/LB Lietuva“ Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui už aptarnavimo paslaugas.

10. Informacija apie egzistuojančius susitarimus dėl mokesčių pasidalinimo bei paslėptuosius mokesčius

-

11. Mokesčių įtaka galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai

Investicinio vieneto vertės pokytis - tai procentinis dydis, parodantis, kiek paaugo pensijų fondų dalyvių lėšos, patekusios į pensijų sąskaitas po pradinio pensijų turto valdymo mokesčio atskaitymo. Šis dydis parodo ar valdymo įmonė pelningai investuoja lėšas. Vieneto vertės pokytis per 2005 metus sudarė 10,36 proc. ir vieneto vertės pokytis nuo fondo įsteigimo sudarė 13,89 proc. už laikotarpį nuo 2004 m. birželio 15 d. iki 2005 m. gruodžio 31d.

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

Pensijų fondas "NORD/LB 3"

Ataskaita už 2005 m

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

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

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

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

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Investicijų portfelio sudėtis

Eil. Nr.	Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetui	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
I.	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą										
1	AB "Lietuvos telekomas"	LT	LT0000123911	41 160	41.160,00	97.333,60	2,36	111.543,60	www.omxgroup.com/vilnius		0,98
	Iš viso:				41.160,00	97.333,60		111.543,60			0,98
II.	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą										
1											
	Iš viso:				0,00	0,00		0,00			0,00
III.	Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
1											
	Iš viso:				0,00	0,00		0,00			0,00
IV.	Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai										
1											
	Iš viso:				0,00	0,00		0,00			0,00
	Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:				41.160,00	97.333,60		111.543,60			0,98

Eil. Nr.	Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetui	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
V.	Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą										
1											
	Iš viso:				0,00	0,00		0,00			0,00
VI.	Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą										
1	APB "Apranga"	LT	LT0000402091	2 650	265.000,00	267.526,82	100,95	271.027,43	3,95	2007.06.15	2,37
2	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000605081	1 100	110.000,00	117.130,09	106,48	118.768,65	2,90	2008.01.24	1,04
3	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000603219	3 000	300.000,00	317.779,78	105,93	307.155,90	2,84	2007.07.19	2,69
4	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000607046	1 000	100.000,00	108.552,85	108,55	111.871,71	3,17	2010.02.11	0,98
5	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000610040	2 450	245.000,00	280.395,41	114,45	291.240,08	3,40	2013.01.24	2,55
6	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000611014	3 310	331.000,00	331.651,08	100,20	346.809,22	3,57	2016.02.10	3,03
7	AB bankas "NORD/LB Lietuva"	LT	LT0000403065	400	40.000,00	40.191,40	100,48	40.470,52	3,15	2008.03.17	0,35
8	AB SEB VB	LT	LT0000403057	2 500	250.000,00	251.222,05	100,49	256.549,75	3,15	2008.02.20	2,24
9	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000601759	7 000	700.000,00	681.983,40	97,43	683.676,70	2,72	2006.11.15	5,98
10	AB Bankas Snoras	LT	LT0000401234	2 500	250.000,00	242.719,50	97,09	243.085,50	4,00	2006.09.18	2,13
	Iš viso:				2.591.000,00	2.639.152,38		2.670.655,46			23,37

Pensijų fondas "NORD/LB 3"

Ataskaita už 2005 m

VII.	Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
1	Vokietijos Respublikos VVP	DE	DE0001137107	99	341.827,20	341.712,53	3.451,64	341.835,18	2,79	2007.06.15	2,99
2	Vokietijos Respublikos VVP	DE	DE0001137081	99	341.827,20	340.750,91	3.441,93	340.812,97	2,70	2006.12.15	2,98
3	AKZO NOBEL NV	NL	XS0146523963	59	203.715,20	226.592,14	3.840,54	224.696,76	3,50	2009.05.07	1,97
4	HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	XS0170227093	61	210.620,80	223.939,01	3.671,13	221.862,32	3,63	2010.06.23	1,94
5	Turkijos Respublikos VVP	TR	XS0201333761	160	552.448,00	589.832,47	3.686,45	588.811,16	4,02	2009.09.21	5,15
6	PEMEX	US	XS0166205053	21	72.508,80	83.442,47	3.973,45	84.118,49	3,76	2010.04.04	0,74
7	PINAULT PRINTEMPS REDOUT	FR	FR0010002121	36	124.300,80	136.210,24	3.783,62	135.412,95	3,53	2009.01.23	1,18
8	TDC AS	DK	XS0161466254	60	207.168,00	227.949,50	3.799,16	215.160,71	5,48	2010.01.28	1,88
9	Čekijos Respublikos VVP	CZ	XS0194957527	70	241.696,00	268.284,23	3.832,63	269.130,64	3,40	2014.06.23	2,35
10	Stora Enso OYJ	FI	XS0222423930	75	258.960,00	261.405,68	3.485,41	257.523,32	3,81	2010.06.22	2,25
11	Lenkijos Respublikos VVP	PL	DE0006101652	60	207.168,00	238.738,12	3.978,97	237.791,95	3,36	2011.02.14	2,08
12	FORD MOTOR CREDIT	US	XS0176164803	50	172.640,00	212.727,46	4.254,55	165.603,16	9,58	2009.01.12	1,45
13	Cadbury Schwepps Invest	GB	XS0195519466	74	255.507,20	270.420,98	3.654,34	267.488,04	3,47	2009.06.30	2,34
	Iš viso:				3.190.387,20	3.422.005,74		3.350.247,66			29,31
VIII.	Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai										
1											
	Iš viso:				0,00	0,00		0,00			0,00
	Iš viso skolos vertybinių popierių:				5.781.387,20	6.061.158,12		6.020.903,12			52,68

Eil. Nr.	KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valdytojas (pavadinimas, įmonės kodas)	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	KIS aktyvų dalis investuota į kitus KIS (%)	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
IX.	Kolektyvinių investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)										
1	BL Equities Europe	LU	LU0093570330	96	BANQUE DE LUXEMBOURG S. A.	779.173,45	8.116,39	1.007.983,36	www.bdl.lu		8,82
2	Nordea 1 North American Value Fund	LU	LU0076314649	600	Nordea Investment Funds S. A.	605.684,33	1.009,47	676.796,11	www.nordea.lu		5,92
3	Nordea 1 European Value Fund	LU	LU0064319337	414	Nordea Investment Funds S. A.	395.233,87	954,67	475.666,84	www.nordea.lu		4,16
4	iShares FTSEurofirst 80	IE	IE0004855221	13 080	Barclays Global Investors LTD	420.500,16	32,15	490.917,72	www.londonstockexchange.com		4,30
5	Pioneer Funds - European Small Companies	LU	LU0133552405	15 310	Pioneer Asset Management S.A	438.034,63	28,61	485.808,27	www.pioneerinvestments.com		4,25
6	Trigon CEE fund	EE	EE3600018602	9 360	Trigon Capital	426.063,09	45,52	478.632,66	www.trigon.ee		4,19
7	Pictet Emerging Markets	LU	LU0188499254	932	Pictet Gestion (Luxembourg) S.A.	385.371,76	413,49	417.234,09	www.pictetfunds.com		3,65
8	Nordea 1 Nordic Equity fund	LU	LU0064675639	158	Nordea Investment Funds S. A.	227.643,93	1.440,78	234.795,99	www.nordea.lu		2,05

Pensijų fondas "NORD/LB 3"

Ataskaita už 2005 m

9	Nordea 1 Norwegian Equity fund	LU	LU0081952003	2 470	Nordea Investment Funds S. A.	137.091,31	55,50	137.619,01	www.nordea.lu		1,20
10	MLIIF Japan opportunities	LU	LU0171289068	2 520	Merrill Lynch Investment Managers (Luxembourg) S.A.	459.502,77	182,34	478.993,13	www.mliminternational.com		4,19
11	BL-EQUITIES America	LU	LU0093570256	19	BANQUE DE LUXEMBOURG S. A.	170.049,44	8.884,51	169.240,38	www.bdl.lu		1,48
12	ING(L) Invest Australia P CAP	LU	LU0119198041	53	ING (L) Invest	108.467,71	2.046,56	109.566,32	www.ing.lu		0,96
13	ING(L) Invest European telecom P CAP	LU	LU0119206919	234	ING (L) Invest	112.079,55	478,97	113.315,72	www.ing.lu		0,99
	Iš viso:					4.664.896,00		5.276.569,62			46,17
X.	Kitų kolektyvinių investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
1											
	Iš viso:					0,00		0,00			0,00
	Iš viso KIS vienetų (akcijų):					4.664.896,00		5.276.569,62			46,17

Eil. Nr.	Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XI.	Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
1									
	Iš viso:					0,00			0,00
XII.	Kitos pinigų rinkos priemonės								
1									
	Iš viso:					0,00			0,00
	Iš viso pinigų rinkos priemonių:					0,00			0,00

Eil. Nr.	Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis portfelyje/ grynose aktyvuose (%)
XIII.	Indėliai kredito įstaigose						
1	Bankas NORD/LB Lietuva	LT	LTL	26.051,29	2,36	2006.01.03	0,23
	Iš viso:			26.051,29			0,23

Eil. Nr.	Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kita sando rio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis portfelyje/ grynose aktyvuose (%)
XIV.	Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
1											
	Iš viso:					0,00	0,00	0,00			0,00
XV.	Kitos išvestinės investicinės priemonės										

Pensijų fondas "NORD/LB 3"

Ataskaita už 2005 m

1	NORD/LB Lietuva	LT	Pasirinkimo sandoris	LT	LTL	Ilga	8.848,76	581,12	NORD/LB Lietuva	2006.01.03	0,01
	Iš viso:						8.848,76	581,12			0,01

Eil. Nr.	Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XVI.	Pinigai				
1	NORD/LB Lietuva	LTL	405,19	1,70	0,00
	Iš viso:		405,19		0,00

Eil. Nr.	Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XVII.	Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 36 str. 1 d.				
1					
	Iš viso:		0,00		0,00

13. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
AUD	109 566	0.96	-	-
EUR	7 116 361	62.27	1 226 094	35.42
LTL	2 809 237	24.58	1 944 993	56.18
NOK	137 619	1.20	-	-
USD	1 263 271	11.05	293 333	8.47
Iš viso	11 436 054	100.07	3 464 420	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	0,00	-	0,00
Kitos Europos Sąjungos valstybės	7.788.284	68,15	1.329.836	38,41
Japonija	-	0,00	-	0,00
Lietuva	2.809.238	24,58	1.944.993	56,18
Kitos šalys	588.810	5,15	-	0,00
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	249.722	2,19	189.591	5,48
Iš viso	11.436.054	100	3.464.420	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijos	111 544	0.98	-	-
Išvestinės IP	581	0.01	-	-
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	5 276 570	46.17	1 193 781	34.48
Vyriausybių VP	3 637 904	31.83	1 941 555	56.08
Kitos obligacijos	2 382 999	20.85	325 647	9.41
Terminuoti indėliai	26 456	0.23	3 438	0.10
Iš viso	11 436 054	100	3 464 420	100

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

-

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

2005.10.23 d. buvo sudarytas pasirinkimo sandoris, pagal kurį Pensijų fondas įgijo teisę (bet ne įsipareigojimą) 2006.01.03 d. parduoti 200 tūkst. JAV dolerių už litus. Tokiu būdu buvo dalinai apsidrausta nuo galimų nuostolių, jeigu JAV dolerio kursas smuktų žemiau 2.85355 lito lygio. Pensijų fondo investicijos JAV doleriais viršijo 200 tūkst. JAV dolerių sumą, taigi šis sandoris buvo sudarytas rizikos mažinimo tikslais.

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

-

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

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 50 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Didesnį tikėtiną akcijų rinkų pelningumo svyravimą siekiama atsvėrti vidutiniškai stabilesnį pelningumą generuojančiomis investicijomis, kaip kad vyriausybės vertybiniais popieriais, kredito įstaigų ir kitų bendrovių skolos vertybiniais popieriais, indėliais ir pan., kurie gali sudaryti 100 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nėra taikoma.

Investicijų portfelis atitinka pensijų fondo taisyklėse numatytą investavimo strategiją: ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Vyriausybės vertybiniai popieriai sudarė 31,83 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai – 20,85 proc., indėliai – 0,23 proc., investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į akcijų rinkas, vienetus sudarė 46,17 proc. ir nuosavybės vertybiniai popieriai 0,98 proc. visų pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės.

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

Vykdamas pensijų fondo investavimo strategijoje numatytus reikalavimus, dalis gautų pensijų įmokų buvo investuota į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į nuosavybės vertybinius popierius, investicinius vienetus. 2005 m. gruodžio 31 d. 47,15 proc. pensijų fondo investicijų sudarė investicijos į akcijų rinkas. Ataskaitos 33 punkte pateikta pensijų fondo investicijų struktūra ir investicijų sudėtis pagal terminus 2005 m. gruodžio 31 d.

V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

-

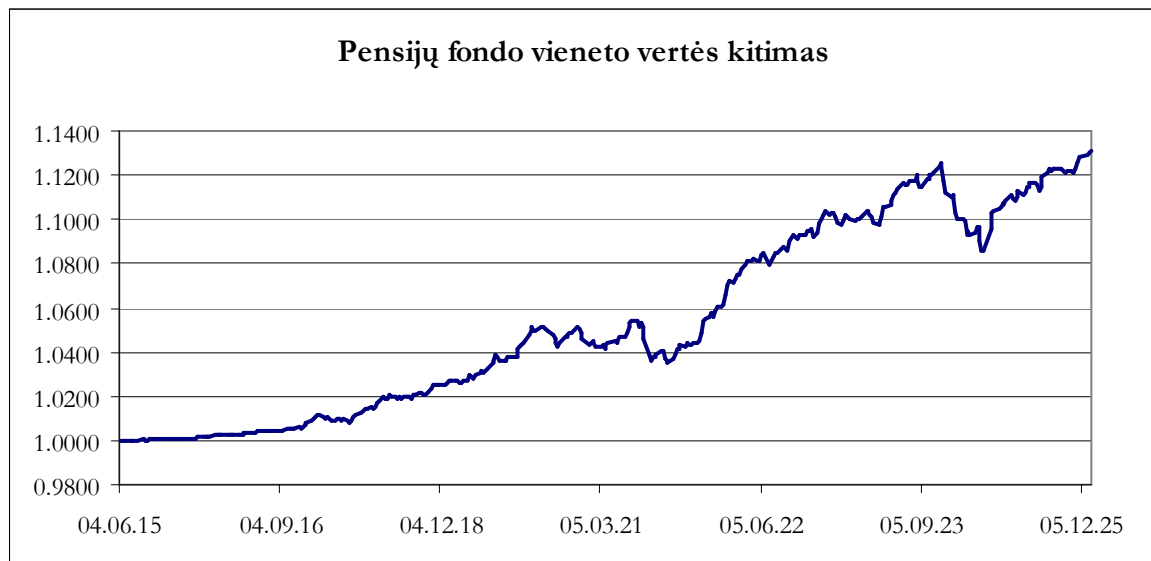
20. To paties laikotarpio pensijų fondo investicijų portfelio metinės investicijų grąžos ir orientacinio indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, tai skelbiama to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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokytis *	10,10 %	2,72 %	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža**	6,94 %	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	3,45 %	0,67 %	-	-
Grynosios investicijų grąžos standartinis nuokrypis	3,49 %	-	-	-

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

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

Toliau pateikiame pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimą nuo fondo įsteigimo iki 2005 m. gruodžio 31 d.



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

-

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

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

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

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

-

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

24. Pensijų fondo finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis LR įstatymų ir teisės aktų reikalavimais

24.1. Pensijų fondo balansas

UAB „NORD/LB investicijų valdymas“
(Kaupimo bendrovės pavadinimas)

2629928, J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
(Kaupimo bendrovės kodas, adresas)

(Tvirtinimo žyma)

Maksimalaus prieauglio pensijų fondas „NORD/LB 3“
(Pensijų fondo pavadinimas)

BALANSAS

PAGAL 2005 M. gruodžio 31 d. DUOMENIS

_____ Nr. ____
(Data)

(Lt)

Eil. Nr.	TURTAS	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		26 456	3 438
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		-	-
III.	INVESTICIJOS	2	11 409 598	3 460 982
1	Skolos vertybiniai popieriai		6 020 903	2 267 202
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		3 637 904	1 941 555
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		2 382 999	325 647
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		111 544	-
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		5 276 570	1 193 781
4	Kitos investicijos		581	-
IV.	GAUTINOS SUMOS		-	-
	TURTAS, IŠ VISO:	1	11 436 054	3 464 420

Eil. Nr.	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		7 634	2 470
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		7 634	2 470
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		11 428 419	3 461 950
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI, IŠ VISO:		11 436 054	3 464 420

24.2. Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita

UAB „NORD/LB investicijų valdymas“

(Kaupimo bendrovės pavadinimas)

2629928, J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva

(Kaupimo bendrovės kodas, adresas)

Tvirtinimo žyma

Maksimalaus pricauglio pensijų fondas „NORD/LB 3“

(Pensijų fondo pavadinimas)

GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

PAGAL 2005 M. gruodžio 31 D. DUOMENIS

_____ Nr. ____

(Data)

(Lt)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
1	2	3	4	5
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		3 461 950	-
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO:		8 799 970	3 600 470
1	Pensijų įmokos		7 596 343	3 507 560
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		11 888	-
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-
4	Palūkanos ir dividendai		131 438	23 835
5	Investicijų pardavimo pelnas		18 733	882
6	Investicijų vertės padidėjimo suma		933 496	67 851
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		102 251	340
8	Kitos pajamos		5 822	2
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO:		833 500	138 521
1	Pensijų išmokos		2 569	380
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		1 194	-
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		4 965	-
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		508 057	1 571
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		31 764	23 493
6	Valdymo sąnaudos		284 951	113 076
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		11 428 419	3 461 950

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,1309	1,0272	-
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	10 105 555,19	3 370 220,26	-

24.3. Aiškinamasis raštas**Bendroji dalis****Pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą**

Pensijų fondo pavadinimas:	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo maksimalaus prieaugio pensijų fondas "NORD/LB 3"	
Pensijų fondo įsteigimo data:	2003 m. rugsėjo 11 d.	
Valdymo įmonė:	Pavadinimas:	UAB "NORD/LB investicijų valdymas"
	Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva
	Įmonės kodas:	2629928
	Tel:	(8-5) 2393 567, (8-5) 2393 773.
	Faks:	(8-5) 2393 473.
	Elektroninio pašto adresas:	investicija@nordlb.lt
	Pensijų fondo valdytojas:	Naglis Paičius
	Depozitoriumas:	Depozitoriumo pavadinimas:
		AB bankas „NORD/LB Lietuva“
		Buveinės adresas:
Depozitoriumas:		J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
		Įmonės kodas:
		112029270
		Tel.:
		(8-5) 213 90 60, (8-5) 239 37 71, (8-5) 239 37 74
Audito įmonė:		Faks.:
		(8-5) 239 37 83
		UAB "PricewaterhouseCoopers".
		Adresas: J.Jasinskio 16 B, LT – 01112 Vilnius.
		Telefonas: (8-5) 239 23 00, faksas: (8-5) 239 23 01.
Audito įmonė:		Įmonės kodas – 1147331.
		Leidimo verstis audito veikla licencijos Nr. 173, išdavimo data: 1998 m. liepos 31 d.

Apskaitos politika

UAB „NORD/LB investicijų valdymas“ (toliau – bendrovė) tvarkant Pensijų fondo (toliau – Fondas) buhalterinę apskaitą ir rengdama Fondo finansinę atskaitomybę, vadovaujasi Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, Pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės tvarka bei kitais teisės aktais.

Finansinė atskaitomybė sudaroma naudojant Lietuvos Respublikos piniginių vienetą – litą.

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

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

Fondas finansinę veiklą pradėjo tik 2004 m. birželio mėnesį, kadangi pirmosios įmokos gautos 2004 m. birželio 15 dieną. Todėl finansinės atskaitomybės balanso ir grynujų aktyvų pokyčio ataskaitose praėjusio ataskaitinio laikotarpio duomenys pateikti už laikotarpį nuo 2004 m. birželio 15 dienos iki 2004 m. gruodžio 31 dienos.

Investavimo politika

Pagrindinis Pensijų fondo investicinės politikos principas yra maksimalus ilgalaikis Pensijų fondo Dalyviams priklausančio turto augimas. Fondo turtas yra investuojamas pagal Fondo taisykles bei pagal galiojančius įstatymus ir teisės aktus, siekiant maksimalios naudos Fondo dalyviams ilgu laikotarpiu. Tikintis maksimalaus ilgalaikio pelningumo, iki 50% visų Fondo grynujų aktyvų gali būti 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 50% Fondo turto investuota į skolas, pinigų rinkos bei kitus fiksuotų pajamų instrumentus.

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

Valdymo įmonė gali investuoti Fondo turtą į:

1. vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kuriais prekiaujama rinkose, kurios pagal Vertybinių popierių rinkos įstatymą laikomos reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėje narėje.
2. vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kuriais prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, esančiose šalyse, kurios priklauso Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai¹.
3. investicinius vienetus ir akcijas kolektyvinio investavimo subjektų, kurie yra licencijuoti vienoje iš Europos Sąjungos šalių ar kitoje šalyje, kurioje priežiūra yra ne mažesnė nei nustatyta Europos Sąjungoje, o Vertybinių popierių komisija bendradarbiauja su atitinkama užsienio priežiūros institucija.
4. ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui padėtus indėlius, kuriuos galima atsiimti pareikalavus, 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. išvestines investicines priemones, nurodytas Taisyklių 1 priedo II dalyje, skirtas Fondo rizikai valdyti.

Investicijų portfelio diversifikavimas

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

1. Ne daugiau kaip 50 procentų nuo gryųjų 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 procentų Fondo aktyvų vertės.
3. Investicijos į indėlius gali sudaryti iki 100 procentų Fondo aktyvų vertės.
4. Į vieno emitento vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 procentai Fondo turtą sudarančių gryųjų aktyvų, išskyrus šio straipsnio 5, 9 ir 10 dalyse numatytus atvejus.
5. Į vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 10 procentų gryųjų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų gryųjų aktyvų (šis apribojimas netaikomas indėliams).
6. Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotą finansinę atskaitomybę, išleistus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų gryųjų aktyvų.
7. Investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 procentų Pensijų fondo turtą sudarančių gryųjų aktyvų.
8. Bendra investicijų į vieno asmens išleistus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ar indėlius suma negali būti didesnė kaip 20 procentų Pensijų fondo turtą sudarančių gryųjų aktyvų.
9. Investicijos į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos valstybės narės ar jų savivaldybių, kitos valstybės ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė, išleistus arba garantuotus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 procentai Pensijų fondo turtą sudarančių gryųjų aktyvų. Gavus atskirą Vertybinių popierių komisijos leidimą į šioje dalyje numatytus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 procentų Fondo turtą sudarančių gryųjų aktyvų. Tokiu atveju, kai vieno emitento vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės sudaro daugiau nei 35 procentus Fondo turtą sudarančių gryųjų aktyvų, turi būti investuota ne

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, Čuricho birža, Zenevos birža, Bazelio birža (Šveicarija), Stambulo vertybinių popierių birža (Turkija), Niujorko vertybinių popierių birža (JAV), NASDAQ (JAV).

mažiau kaip į 6 tokio emitento išleistas vertybinių popierių emisijas, o į vienos emisijos vertybinius popierius investuota ne daugiau kaip 30 procentų grynųjų.

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

Pagal turimą Vertybinių popierių komisijos leidimą Fondo turtas gali būti investuotas iki 100 procentų į Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybinius popierius.

Papildomai, Valdymo Bendrovė, vykdydys visus kitus investavimo reikalavimus nustatytus įstatymuose.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Palūkanų normos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių palūkanų pokyčių, kurie gali turėti įtakos skolos vertybinių popierių kainoms. Siekiama, kad Fondo turtą sudarančių vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių vidutinė trukmė atitiktų Fondo dalyvių vidutinę sutarties trukmę.

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

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

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

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

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

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Turto padidėjimas tai:

1. pensijų įmokos – gautos įmokos;
2. iš kitų Pensijų fondų pervestos sumos – iš kitų Pensijų fondų gauti Dalyvių sukaupti pinigai, kai Dalyvis ateina į Pensijų fondą;

3. palūkanos ir dividendai – gautini ir gauti dividendai ir palūkanos;
4. investicijų pardavimo pelnas – pelnas, gautas pardavus investicijas;
5. investicijų vertės padidėjimo suma – investicijų vertės padidėjimo suma dėl jų įvertinimo tikrąja verte;
6. turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo – teigiami pasikeitimai, perkainojant gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotus indėlius, pinigų ekvivalentus, denominuotus užsienio valiuta, užsienio valiutą banko sąskaitose, investicijas, denominuotas užsienio valiuta, dėl Lietuvos banko skelbiamos 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 paroduamos 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 skelbiamos nacionalinės valiutos ir užsienio valiutos santykio pasikeitimo;
6. valdymo sąnaudų – atskaitymai kaupimo bendrovei už turto valdymą, kitos su Pensijų fondo valdymu susijusios sąnaudų, numatytos Pensijų fondo taisyklėse.

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Atlyginimas Bendrovei už Pensijų fondo valdymą susideda iš pradinio Fondo 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 yra 2.95 procento nuo pervedamos pensijų įmokos.

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

Informacija Dalyviams apie valdymo mokesčių dydžius pateikiama Depozitoriumo interneto puslapyje (www.nordlb.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 Fondą išlaidas sudaro Bendrovės išlaidos, susijusios su pensijų sąskaitos uždarymu bei lėšų pervedimu, jos sudaro iki 0,2 procento Dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų ir yra atskaitomos nuo Dalyviui pervedamų piniginių lėšų sumos.

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

Bendrovė iš Fondo 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. Pensijų fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintą ir Pensijų fondo turto vertės skaičiavimo metu galiojančią Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką (toliau – Metodiką).

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

Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika

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

Apskaitos vieneto vertė apskaičiuojama Pensijų 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 16.30 val. paskelbiama tinklalapyje www.nordlb.lt.

Apskaičiuojant grynųjų aktyvų vertę priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:

1. priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; šiuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, regularumu ir dažnumu (geriausiai šias charakteristikas atspindi šių priemonių rinkos paskutinių 12 mėnesių apyvarta), duomenys;

2. pagal 1 punkte pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; šiuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;

3. per paskutinįją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; šiuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi vidutinė rinkos kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;

4. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; šiuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

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

1. nuosavybės vertybiniai popieriai:

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

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

tikroji kaina = $P/E * EPS$,

kur:

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

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

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

2. skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės:

a) priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintą Metodiką;

(b) priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintą Metodiką;

(c) kitais atvejais, jeigu taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas negu pagal (a) ir (b) papunkčius, pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą vertinimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

3. išvestinės finansinės ar investicinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo reikšmingų ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jeigu minėta sąlyga netenkinama – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą vertinimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

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

5. terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;

6. grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominalia verte.

Valdymo įmonės atskaitymai iš Pensijų 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 Pensijų fondo apskaitos vienetus.

Pensijų 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, Valdymo įmonė turi apskaičiuoti vidutinį atskiram Dalyviui per metus tenkantį grynujų aktyvų vertės dydį.

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

Į Pensijų 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 fondo turte nustatoma pagal Dalyvio sąskaitoje įrašytų apskaitos vienetų skaičių.

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

$$\text{PPL-A}$$

$$\text{AVS} = \frac{\text{AVV}}{\text{AVS}}$$

$$\text{AVV}$$

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:

$$\text{PPLS} = (\text{AVS} * \text{AVV}) - \text{PA}$$

PPLS - pervedamų piniginių lėšų suma;

AVS - apskaitos vienetų skaičius;

AVV - apskaitos vieneto vertė, apskaičiuojama ir skelbiama nustatyta tvarka.

PA - nustatyti atskaitymai.

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

Aiškinamojo rašto pastabos

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

(Lt)

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuota investicija, pavadinimas	Nominali vertė	Palūkanų norma	Investicijos pabaigos terminas	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (%)
1	2	3	4	5	6	7	8
Investicijos	-	-	-	-	-	11 409 598	99.77
BL Equities Europe	LU	EUR	-	-	-	1 007 983	8.81
Nordea 1 North American Value Fund	LU	USD	-	-	-	676 796	5.92
Nordea 1 European Value Fund	LU	EUR	-	-	-	475 667	4.16
iShares FTSEurofirst 80	IE	EUR	-	-	-	490 918	4.28
Pioneer Funds - European Small Companies	LU	EUR	-	-	-	485 808	4.25
Trigon CEE fund	EE	EUR	-	-	-	478 633	4.19
Pictet Emerging Markets	LU	USD	-	-	-	417 234	3.65
Nordea Nordic Equity fund	LU	EUR	-	-	-	234 796	2.05
Norwegian Equity fund	LU	NOK	-	-	-	137 619	1.20
MLJIF Japan opportunities	LU	EUR	-	-	-	478 993	4.19
BL-EQUITIES America	LU	USD	-	-	-	169 240	1.48
ING(L) Invest Australia P CAP	LU	AUD	-	-	-	109 566	0.96
ING(L) Invest European telecom P CAP	LU	EUR	-	-	-	113 316	0.99
Lietuvos Telekomas PVA	LT	LTL	-	-	-	111 544	0.98
Vokietijos Respublikos VVP	DE	EUR	341 827	2,79	2007.06.15	341 835	2.99
Vokietijos Respublikos VVP	DE	EUR	341 827	2,70	2006.12.15	340 813	2.98
AKZO NOBEL NV	NL	EUR	203 715	3,50	2009.05.07	224 697	1.96
HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	EUR	210 621	3,63	2010.06.23	221 862	1.94
Turkijos Respublikos VVP	TR	EUR	552 448	4,02	2009.09.21	588 811	5.15
PEMEX	US	EUR	72 509	3,76	2010.04.04	84 118	0.74
PINAULT PRINTEMPS REDOUT	FR	EUR	124 301	3,53	2009.01.23	135 413	1.18
TDC AS	DK	EUR	207 168	5,48	2010.01.28	215 161	1.88

Pensijų fondas "NORD/LB 3"

Ataskaita už 2005 m

1	2	3	4	5	6	7	8
Čekijos Respublikos VVP	CZ	EUR	241 696	3,40	2014.06.23	269 131	2.35
Stora Enso OYJ	FI	EUR	258 960	3,81	2010.06.22	257 523	2.25
Lenkijos Respublikos VVP	PL	EUR	207 168	3,36	2011.02.14	237 792	2.08
FORD MOTOR CREDIT	US	EUR	172 640	9,58	2009.01.12	165 603	1.45
Cadbury Schwepps Invest	GB	EUR	255 507	3,47	2009.06.30	267 488	2.34
APB "Apranga"	LT	LTL	265 000	3,95	2007.06.15	271 027	2.37
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	110 000	2,90	2008.01.24	118 769	1.04
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	300 000	2,84	2007.07.19	307 156	2.69
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	100 000	3,17	2010.02.11	111 872	0.98
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	245 000	3,40	2013.01.24	291 240	2.55
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	331 000	3,57	2016.02.10	346 809	3.03
AB bankas "NORD/LB Lietuva"	LT	LTL	40 000	3,15	2008.03.17	40 471	0.35
AB SEB VB	LT	LTL	250 000	3,15	2008.02.20	256 550	2.24
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	700 000	2,72	2006.11.15	683 677	5.98
AB Bankas Snoras	LT	LTL	250 000	4,00	2006.09.18	243 086	2.13
Pasirinkimo sandoris	LT	LTL	-	-	2006.01.03	581	0.01
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	-	-	-	-	-	26 456	0.23
Bankas NORD/LB Lietuva	LT	LTL	-	2,36	2005.12.31	26 051	0.23
NORD/LB Lietuva	LT	LTL		0,00		405	0.00
Iš viso:	X	X	X	X	X	11 436 054	100

2. Investicijų vertės pokytis

(Lt)

Pokytis Balanso straipsniai	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
1	2	3	4	5	6	7
Skolos vertybiniai popieriai	2 267 202	4 996 915	1 298 024	205 603	150 793	6 020 903
<i>Vyriausybinių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>1 941 555</i>	<i>2 901 505</i>	<i>1 281 210</i>	<i>149 626</i>	<i>73 572</i>	<i>3 637 904</i>
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>325 647</i>	<i>2 095 410</i>	<i>16 814</i>	<i>55 977</i>	<i>77 221</i>	<i>2 382 999</i>
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	138 817	46 184	30 846	11 935	111 544
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1 193 781	3 520 770	-	950 730	388 711	5 276 570
Kitos investicijos	-	8 849	-	30	8 298	581
Iš viso:	3 460 983	8 665 351	1 344 208	1 187 209	559 737	11 409 598

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS**25. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius**

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	11271	
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
	Dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	Iš viso:	14839
Dalyvių skaičiaus pokytis	3568	

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		2937
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		2928
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	9
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		5
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	2
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Baigusią dalyvavimą dalyvių skaičius	Išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
	Sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	-
	Mirusių dalyvių	3

28. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį

		Dalyviai pagal amžių				iš viso
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	
Dalyvių skaičius	iš viso	5958	7966	901	12	14839
	vyrų	3291	4208	518	12	8 029
	moterys	2668	3759	383	0	6 810
Dalyvių dalis, %	iš viso	40.16	53.69	6.07	0.08	100
	vyrų	22.18	28.35	3.49	0.08	54.11
	moterys	17.98	25.34	2.58	0	45.89

VIII. PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

Bendra gautų lėšų suma		7 608 230
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	7596343
	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	11888
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)		-

30. Per ataskaitinį laikotarpį išmokėtos lėšos

Bendra išmokėtų lėšų suma		3763
Pensijų išmokos	Vienkartinės išmokos dalyviams	-
	Periodinės išmokos dalyviams	-
	Išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	Valdomos tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	1194
	Valdomos kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Išstojušiams dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		2490
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos		79

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

31. Pensijų fondo garantuojamas pajamingumo dydis

-

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

32. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos

Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolintasi.

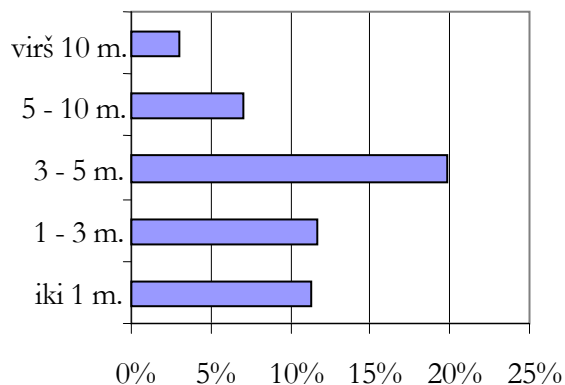
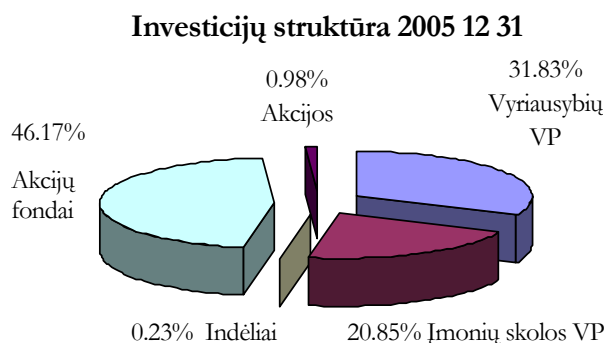
XI. KITOS NUOSTATOS

33. Paaiškinimai ir komentarai apie pensijų fondo veiklą

Per ataskaitinį laikotarpį į pensijų fondą buvo gautos įmokos už paskutinį 2004 m. ketvirtį - 2005 m. kovo 15 dieną bei už pirmą - trečią 2005 m. ketvirtį: 2005 m. birželio 14 dieną, 2005 m. rugsėjo 15 dieną ir 2005 m. gruodžio 15 dieną.

Toliau pateikiame visų pensijų fondo investicijų struktūrą bei skolos VP ir indėlių sudėtis pagal terminus 2005 m. gruodžio 31 d.

Investicijų sudėtis pagal terminus



34. Informacija apie konsultantus

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

35. Informacija apie ataskaitą parengusius asmenis (jei jie nėra bendrovės darbuotojai)

36. Už ataskaitos parengimą atsakingų Įmonės valdymo organų narių, darbuotojų ir administracijos vadovo patvirtinimas, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui

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

Generalinis direktorius

(parašas)

Mindaugas Vaičiulis

Generalinio direktoriaus pavaduotoja

(parašas)

Loreta Žebrauskienė

Vyriausioji finansininkė

(parašas)

Dalia Vaitulevičienė