

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

2006 METŲ ATASKAITA

Vilnius, 2006 m.

TURINYS

I. BENDROSIOS NUOSTATOS.....	4
1. Pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą	4
2. Pagrindiniai duomenys apie valdymo įmonę	4
3. Asmenys atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją.....	4
4. Duomenys apie depozitoriumą	4
5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta metų ataskaita	5
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ 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	7
10. Informacija apie egzistuojančius susitarimus dėl mokesčių pasidalinimo bei paslėptuosius mokesčius	7
11. Mokesčių įtaka galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai	7
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ.....	7
12. Investicijų portfelio sudėtis	8
13. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus	14
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).....	14
15. Aprašyti šio priedo 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių investicinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika, ir nurodyti, kaip panaudojama išvestinė investicinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos.	15
16. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių investicinių priemonių kategorijas).	15
17. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.)	15
18. Nurodyti veiksnius, kurie turėjo didžiausią įtaką per ataskaitinį laikotarpį investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams.....	15
V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	15
19. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas	15
20. To paties laikotarpio pensijų fondo investicijų portfelio metinės investicijų grąžos ir orientacinio indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, tai skelbiama to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, metinė investicijų grąža. Prie palyginamosios lentelės pridedamas joje pateiktų rodiklių grafikas	16
21. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų grąžos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine grąža ir pateikti galimas neatitikimų priežastis.....	16
22. Vidutinė investicijų grąža ir orientacinio indekso reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų. Vidutinė investicijų grąža apskaičiuojama kaip geometrinis metinių investicijų grąžų vidurkis	17
23. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicijų portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika	17

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	17
24. Pensijų fondo finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis LR įstatymų ir teisės aktų reikalavimais.....	17
BALANSAS	18
GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	19
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	30
25. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius.....	30
26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius	30
27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius	30
28. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį.....	30
VIII. PINIGŲ SRAUTAI.....	31
29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos.....	31
30. Per ataskaitinį laikotarpį išmokėtos lėšos.....	31
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ.....	31
31. Pensijų fondo garantuojamas pajamingumo dydis.....	31
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS.....	31
32. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos	31
XI. KITOS NUOSTATOS	32
33. Paaiškinimai ir komentarai apie pensijų fondo veiklą	32
34. Informacija apie konsultantus	32
35. Informacija apie ataskaitą parengusius asmenis (jei jie nėra bendrovės darbuotojai)32	
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 vertinimui32	

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 DnB NORD 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@dnbnord.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris:	VĮK –003
Pensijų fondo valdytojas:	Naglis Paičius

3. Asmenys atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

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

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

3.2. Už ataskaitą atsakingi konsultantai

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

4. Duomenys apie depozitoriumą

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

5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta metų ataskaita

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

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖS POKYČIAI

6. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertės pokyčiai

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2005 12 31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2006 12 31)	Prieš metus (2005 12 31)	Prieš dvejus metus (2004 12 31)
GAV	11 428 419	26 197 546	11 428 419	3461950
Apskaitos vienetų vertė (Lt)	1,1309	1,2075	1,1309	1,0272
Apskaitos vienetų skaičius	10 105 555	21 695 079	10 105 555	3 370 220

7. Konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt)
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų)	11 590 079	13 343 727
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	556	637

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	395 622	395 622
Nuo turto vertės	1.00	0.95	157 057	147 437
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			552 679	543 059
BAR (nurodomas tik Komisijai skirtame metų ataskaitos egzemplioriuje)				-
Sąlyginis BIK ir (arba) Tikėtinas sąlyginis BIK				4,36 %
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)				65.57%

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

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

Papildoma informacija, nurodyta taisyklių 35.6 punkte

KIS pavadinimas	KIS vidutinis metinis turtas	KIS dalis vidutinėje metinėje GAV	Fondo į kurį investuota BIK	BIK dalis tenkanti fondui
Trigon Central and Eastern Europe fund	497 690	2.96%	1.60%	0.05%
Evli Greater Russia B	172 071	1.02%	3.00%	0.03%
Vanguard US 500 STK	223 221	1.33%	0.38%	0.01%
iShares FTSEurofirst 80	527 159	3.14%	0.40%	0.01%
Vanguard INV 'EURZ STK IDX'	559 414	3.33%	0.40%	0.01%
HSBC GIF-Asia ex Japan Fund	191 538	1.14%	1.67%	0.02%
HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	578 952	3.45%	2.14%	0.07%
Fidelity German Funds	203 754	1.21%	1.93%	0.02%
Fidelity Fnds-Nordic Nunds A	130 950	0.78%	1.94%	0.02%
Fidelity Funds-Pasific Funds A	665 902	3.96%	1.99%	0.08%
JPMorgan Japan Equity Fund	341 902	2.03%	1.90%	0.04%
Nordea 1 European Value Fund	534 169	3.18%	1.90%	0.06%
Nordea 1 Nordic Equity fund	270 997	1.61%	1.92%	0.03%
Morgan ST US Equity Growth Fund	265 475	1.58%	1.59%	0.03%
JPMORGAN F-EMERG EURO EQ-A FUND	197 164	1.17%	1.90%	0.02%
Nordea 1 North American Value Fund	659 919	3.93%	1.89%	0.07%
Franklin Templeton East Eur	177 896	1.06%	2.91%	0.03%
Nordea 1Norwegian Equity fund	155 241	0.92%	2.23%	0.02%
Fidelity Fnds-European AGGR-A	645 612	3.84%	1.92%	0.07%
BL-EQUITIES America	177 656	1.06%	1.29%	0.01%
BL Equities Europe	1 130 388	6.73%	1.21%	0.08%
ING (L) Invest Computer Technologies	104 214	0.62%	1.57%	0.01%
ING (L) INV-EURO BK & INS-PC Fund	256 077	1.52%	1.57%	0.02%
ING(L) Invest European telecom P CAP	159 951	0.95%	1.54%	0.01%
Franklin Templeton Lat A	174 016	1.04%	2.34%	0.02%
Pioneer Funds - European Small Companies	667 506	3.97%	0.82%	0.03%
ABN AMRO US Equity Value	254 453	1.51%	1.47%	0.02%
Pictet Emerging Markets	439 629	2.62%	0.90%	0.02%
HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1D	215 141	1.28%	1.63%	0.02%
Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	317 084	1.89%	2.23%	0.04%
DWS Invest BRIC PLUS-FC	195 126	1.16%	0.91%	0.01%
Japan Oportunities	292 192	1.74%	1.72%	0.03%
ING Europe Consumer Goods	118 151	0.70%	1.20%	0.01%
ING(L) Invest Australia P CAP	155 365	0.92%	1.64%	0.02%
Viso:				1.07%
Vidutinė metinė fondo GAV	16 804 672			
BAR				3.29%
Sąlyginis BIK				4.36%

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

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

KIS- kolektyvinio investavimo subjektas.

9. Mokesčiai tarpininkams

Per ataskaitinius metus Valdymo įmonė savo lėšomis sumokėjo 20 542 Lt depozitoriumo mokesčio ir 20 423 Lt AB DnB NORD banko 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 2006 metus sudarė 6,77 proc. ir vieneto vertės pokytis nuo fondo įsteigimo sudarė 20,75 proc. už laikotarpį nuo 2004 m. birželio 15 d. iki 2006 m. gruodžio 31d.

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

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

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

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

Kadangi pradinis pensijų turto valdymo mokestis taikomas tik vieną kartą, tai jo įtaka bendroms išlaidoms nėra didelė. Didžiausią įtaką pensijų fondo turtui turi metinis valdymo mokestis, kuris 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 vienetai	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
I.	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą										
1	AB TEO LT	LT	LT0000123911	44 920	44 920	103 683	2	123 979	www.market.lt.omxgro up.com		0.47
	Iš viso:				44 920	103 683		123 979			0.47
II.	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą										
1	AB "Rytų skirstomieji tinklai"	LT	LT0000126385	16 000	16 000	49 284	3	60 000			0.23
	Iš viso:				16 000	49 284		60 000			0.23
III.	Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
1	Estonian Telecom Ltd.	EE	EE3100007220	72	249	1 899	26	2 088	www.market.lt.omxgro up.com		0.01
	Iš viso:				249	1 899		2 088			0.01
IV.	Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai										
1											
	Iš viso:										
	Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:				61 169	154 867		186 067			0.71

Eil. Nr.	Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt.)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
V.	Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą										
1											
	Iš viso:										
VI.	Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą										
1	APB "Apranga"	LT	LT0000402091	5 350	535 000	546 902	102	544 757	4,88	2007.06.15	2.08
2	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000605081	1 125	112 500	119 737	106	118 438	3,85	2008.01.24	0.45
3	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000603219	3 148	314 800	332 628	106	319 401	3,55	2007.07.19	1.22
4	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000605073	172	17 200	18 254	106	17 613	3,35	2007.10.04	0.07
5	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000605099	263	26 300	26 478	101	26 711	4,00	2009.07.16	0.10
6	Lietuvos	LT	LT0000607038	115	11 500	12 780	111	12 173	3,40	2008.12.18	0.05

Pensijų fondas "NORD/LB 3"

Ataskaita už 2006 m

	Respublikos VVP										
7	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000607046	1 054	105 400	114 314	108	113 473	4,01	2010.02.11	0.43
8	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000610040	2 450	245 000	280 395	114	275 764	4,21	2013.01.24	1.05
9	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000611014	3 310	331 000	331 651	100	330 257	4,23	2016.02.10	1.26
10	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000403065	400	40 000	40 191	100	40 040	4,00	2008.03.17	0.15
11	AB SEB VB	LT	LT0000403057	2 500	250 000	251 222	100	254 595	3,90	2008.02.20	0.97
12	AB Šiaulių bankas	LT	LT1000402016	1 140	393 619	396 870	348	402 037	5,19	2008.05.17	1.53
13	AB" Pieno žvaigždės"	LT	LT0000403354	4 200	420 000	421 842	100	424 847	5,00	2009.10.02	1.62
14	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000403388	4 734	473 400	475 620	100	478 094	4,40	2009.09.26	1.82
	Iš viso:				3 275 719	3 368 886		3 358 201			12.82
VII.	Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
1	Vokietijos Respublikos VVP	DE	DE0001135051	237	818 314	871 596	3 678	872 159	3,88	2008.01.04	3.33
2	GE CAPITAL EURO FUND	IE	XS0196856834	125	431 600	435 619	3 485	435 465	4,07	2009.07.22	1.66
3	IBM CORP	US	XS0212050792	127	438 506	436 422	3 436	436 367	4,17	2010.02.08	1.67
4	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	NL	XS0210319090	126	435 053	436 434	3 464	436 342	4,29	2010.01.19	1.67
5	E.ON INTL FIN BV	NL	XS0148578262	119	410 883	439 150	3 690	439 093	4,19	2009.05.29	1.68
6	Vodafone Group PLC	GB	XS0243471926	97	334 922	337 052	3 475	336 614	3,82	2008.07.17	1.28
7	Olandijos vyriausybės VVP	NL	NL0000102291	234	807 955	855 986	3 658	843 492	3,92	2008.07.15	3.22
8	Prancūzijos Respublikos VVP	FR	FR0105427795	230	794 144	814 681	3 542	816 413	4,11	2008.01.12	3.12
9	Prancūzijos Respublikos VVP	FR	FR0105760112	38	131 206	130 512	3 435	131 325	3,92	2008.07.12	0.50
10	HYPOTHEKEN BANK IN ESSEN	DE	DE000HBE0BQ8	79	272 771	271 966	3 443	275 097	3,98	2008.03.11	1.05
11	Austrijos Respublikos VVP	AT	AT0000384227	212	731 994	774 261	3 652	775 469	3,90	2008.01.15	2.96
12	WESTLB BANK AG	DE	DE0003079463	74	255 507	273 010	3 689	262 011	4,38	2008.09.11	1.00
13	Vengrijos Respublikos VVP	HU	DE0002918232	79	272 771	279 878	3 543	285 345	3,99	2009.01.16	1.09
14	Graikijos Respublikos VVP	GR	XS0085654068	75	258 960	272 676	3 636	275 650	4,02	2008.03.31	1.05

Pensijų fondas "NORD/LB 3"

Ataskaita už 2006 m

15	Vokietijos Respublikos VVP	DE	DE0001137107	99	341 827	341 713	3 452	343 066	3,68	2007.06.15	1.31
16	Vattenfall treasure AB	SE	XS0145538277	59	203 715	231 029	3 916	220 597	4,20	2009.04.03	0.84
17	AKZO NOBEL NV	NL	XS0146523963	59	203 715	226 592	3 841	216 813	4,37	2009.05.07	0.83
18	HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	XS0170227093	61	210 621	223 939	3 671	215 544	4,37	2010.06.23	0.82
19	Turkijos Respublikos VVP	TR	XS0201333761	160	552 448	589 832	3 686	578 591	4,24	2009.09.21	2.21
20	PINAULT PRINTemps REDOUT	FR	FR0010002121	36	124 301	136 210	3 784	131 759	4,20	2009.01.23	0.50
21	Čekijos Respublikos VVP	CZ	XS0194957527	70	241 696	268 284	3 833	254 943	4,15	2014.06.23	0.97
22	Stora Enso OYJ	FI	XS0222423930	75	258 960	261 406	3 485	254 157	4,38	2010.06.22	0.97
23	PEMEX	US	XS0166205053	58	200 262	232 450	4 008	222 534	4,54	2010.04.04	0.85
24	Lenkijos Respublikos VVP	PL	DE0006101652	60	207 168	238 738	3 979	227 641	4,15	2011.02.14	0.87
25	FORD MOTOR CREDIT	US	XS0176164803	50	172 640	212 727	4 255	182 522	5,69	2009.01.12	0.70
26	Cadbury Schwepps Invest	GB	XS0195519466	74	255 507	270 421	3 654	259 951	4,44	2009.06.30	0.99
Iš viso:					9 367 446	9 862 584		9 728 958			37.14
VIII. Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai											
1											
Iš viso:											
Iš viso skolos vertybinių popierių:					12 643 166	13 231 470		13 087 160			49.95

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	102	BANQUE DE LUXEMBOURG S A	846 342	8 297	1 292 049	www.bdl.lu		4.93
2	Nordea 1 North American Value Fund	LU	LU0076314649	6 000	Nordea Investment Funds S A	603 893	101	691 427	www.nordea.lu		2.64
3	Nordea 1 European Value Fund	LU	LU0064319337	4 140	Nordea Investment Funds S A	395 234	95	604 089	www.nordea.lu		2.31
4	iShares	IE	IE0004855221	13 080	Barclays Global	420 500	32	572 210	www.londonstockexch		2.18

Pensijų fondas "NORD/LB 3"

Ataskaita už 2006 m

	FTSEurofirst 80				Investors LTD				ange.com		
5	Pioneer Funds - European Small Companies	LU	LU0133552405	20 786	Pioneer Asset Management S A	625 352	30	879 163	www.pioneerinvestments.com		3.36
6	Pictet Emerging Markets	LU	LU0188499254	932	Pictet Gestion (Luxembourg) S A	353 610	379	483 908	www.pictetfunds.com		1.85
7	Nordea 1 Nordic Equity fund	LU	LU0064675639	1 580	Nordea Investment Funds S A	227 644	144	317 833	www.nordea.lu		1.21
8	Nordea 1Norwegian Equity fund	LU	LU0081952003	2 470	Nordea Investment Funds S A	129 799	53	170 094	www.nordea.lu		0.65
9	MLIIF Japan opportunities	LU	LU0171289068	1 670	Merrill Lynch Investment Managers (Luxembourg) S A	304 512	182	227 995	www.mliminternational.com		0.87
10	BL-EQUITIES America	LU	LU0093570256	19	BANQUE DE LUXEMBOURG S A	153 284	8 068	172 815	www.bdl.lu		0.66
11	ING(L) Invest European telecom P CAP	LU	LU0119206919	386	ING (L) Invest	184 033	477	229 798	www.ing.lu		0.88
12	Evli Greater Russia B	FI	FI0008807565	555	Evli Greater Russia Managment LTD	415 147	748	478 476	www.evli.com		1.83
13	Morgan ST US Equity Growth Fund	LU	LU0073232471	3 080	Morgan Standley Investment Management	259 819	84	269 379	www.Morganstanley.com		1.03
14	Fidelity German Funds	LU	LU0048580004	2 778	Fidelity International Ltd/Bermuda	246 208	89	276 691	www.fidelity-international.com		1.06
15	JPMorgan Japan Equity Fund	LU	LU0053696224	4 558	JPMorgan Asset Managment Europe SAR	388 886	85	376 106	www.Morganstanley.com		1.44
16	Franklin Templeton East Eur	LU	LU0078277505	1 613	Franklin Templeton Investment Funds	172 640	107	187 676	www.franklintempleton.lu		0.72
17	ING (L) INV-EURO BK & INS-PC Fund	LU	LU0119203494	316	ING(L) Invest	284 425	900	324 916	www.ingim.com		1.24
18	ABN AMRO US Equity Value	LU	LU0156099821	1 065	ABN AMRO Investment Funds SA	232 542	218	270 305	www.asset.abnamro.com		1.03
19	Vanguard US 500 STK	IE	IE0002639668	6 373	Vanguard Group Inc	202 541	32	228 661	www.globalvanguard.com		0.87
20	DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	LU0210302369	459	DWS Invest SA	275 161	599	317 749	www.dws-investments.com		1.21
21	HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1D	LU	LU0234596715	12 088	HSBC Investment Funds	337 376	28	367 133	www.hsbcame.com		1.40
22	JPMORGAN F-	LU	LU0074838565	1 440	JPMorgan Asset	187 040	130	218 744	www.Morganstanley.co		0.83

Pensijų fondas "NORD/LB 3"

Ataskaita už 2006 m

	EMERG EURO EQ-A\$ FUND				Managment Europe SAR				m		
23	HSBC GIF-Asia ex Japan Fund	LU	LU0043850808	1 763	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong	157 310	89	191 538	www.hsbcame.com		0.73
24	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	LU0046217351	7 221	Henderson Glabal Investor Ltd/Unite	529 103	73	630 835	www.henderson.com		2.41
25	ING (L) Invest Computer Technologies	LU	LU0119200128	61	ING (L) Invest	102 097	1 674	103 042	www.ing.lu		0.39
26	Vanguard INV 'EURZ STK IDX'	IE	IE0008248803	1 135	Vanguard Group Inc	530 245	467	579 321	www.globalvanguard.com		2.21
27	Franklin Templeton Lat A	LU	LU0128526570	1 556	Franklin Templton Investment Funds	224 592	144	246 556	www.franklintempleton.lu		0.94
28	Fidelity Funds-Pasific Funds A	LU	LU0049112450	13 113	Fidelity International Ltd/Bermuda	657 771	50	685 365	www.fidelity-international.com		2.62
29	Fidelity Fnds-Nordic Nunds A	LU	LU0048588080	500	Fidelity International Ltd/Bermuda	129 269	259	131 163	www.fidelity-international.com		0.50
30	Fidelity Fnds-European AGGR-A	LU	LU0083291335	9 050	Fidelity International Ltd/Bermuda	646 830	71	647 455	www.fidelity-international.com		2.47
31	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	LU0073229840	3 620	Morgan Standley Investment Management	310 228	86	323 940	www.Morganstanley.com		1.24
	Iš viso:					10 533 433		12 496 432			47.70
X.	Kitų kolektyvinių investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
1											
	Iš viso:										
	Iš viso KIS vienetų (akcijų):					10 533 433		12 496 432			47.70

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

Pensijų fondas "NORD/LB 3"

Ataskaita už 2006 m

Eil. Nr.	Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XIII.	Indėliai kredito įstaigose						
1	AB Nordea bankas	LT	LVL	230 151	4,12	2007.06.05	0.88
	Iš viso:			230 151			0.88

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

Eil. Nr.	Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XVI.	Pinigai				
1	AB DnB NORD bankas	USD	282	5.19	0.00
2	AB DnB NORD bankas	EUR	6 101	3.63	0.02
3	AB DnB NORD bankas	LTL	208 607	3.63	0.80
	Iš viso:		214 990		0,82

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

13. Investicijų pasiskirstymas 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	17 705 440	67.58	7 116 361	62.27
LVL	230 151	0.88	-	-
LTL	3 348 751	12.78	2 809 237	24.58
NOK	170 094	0.65	137 619	1.2
SEK	131 163	0.50	-	-
USD	4 629 203	17.67	1 263 271	11.05
Iš viso	26 214 801	100	11 436 054	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	0,00
Kitos Europos Sąjungos valstybės	20 807 465	79.43	7 788 284	68,15
Japonija	-	-	-	0,00
Lietuva	3 987 322	15.22	2 809 238	24,58
Kitos šalys	578 591	2.21	588 810	5,15
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	841 423	3.21	249 722	2,19
Iš viso	26 214 801	100	11 436 054	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijos	186 067	0.71	111 544	0.98
Išvestinės IP	-	-	581	0.01
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	12 496 432	47.70	5 276 570	46.17
Vyriausybių VP	6 617 924	25.26	3 637 904	31.83
Kitos obligacijos	6 469 236	24.69	2 382 999	20.85
Terminuoti indėliai	445 141	1.70	26 456	0.23
Iš viso	26 214 801	100	11 436 054	100

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

-

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

-

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

-

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

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 50 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 25,26 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai – 24,69 proc., pinigai ir indėliai – 1,70 proc., investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į akcijų rinkas, vienetų sudarė 47,70 proc. ir nuosavybės vertybiniai popieriai 0,71 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės.

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

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

2006 m. buvo sėkmingi akcijų rinkoms, o ypač ketvirtas metų ketvirtis. Pasaulio akcijų rinkos ir toliau augo, geriausiai sekėsi besivystančių šalių ir Europos akcijų rinkoms. Didžiausia akcijų investicijų dalis nukreipta į Europos regioną pateisino lūkesčius, MSCI Europos indeksas per ketvirtą ketvirtį paaugo 6,5% (15,9% per metus). Iš besivystančių šalių galima pažymėti Rusijos ir Lotynų Amerikos rinkas. 2006 m. gruodžio 31 d. 48,41 proc. pensijų fondo investicijų sudarė investicijos į akcijų rinkas.

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

V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

-

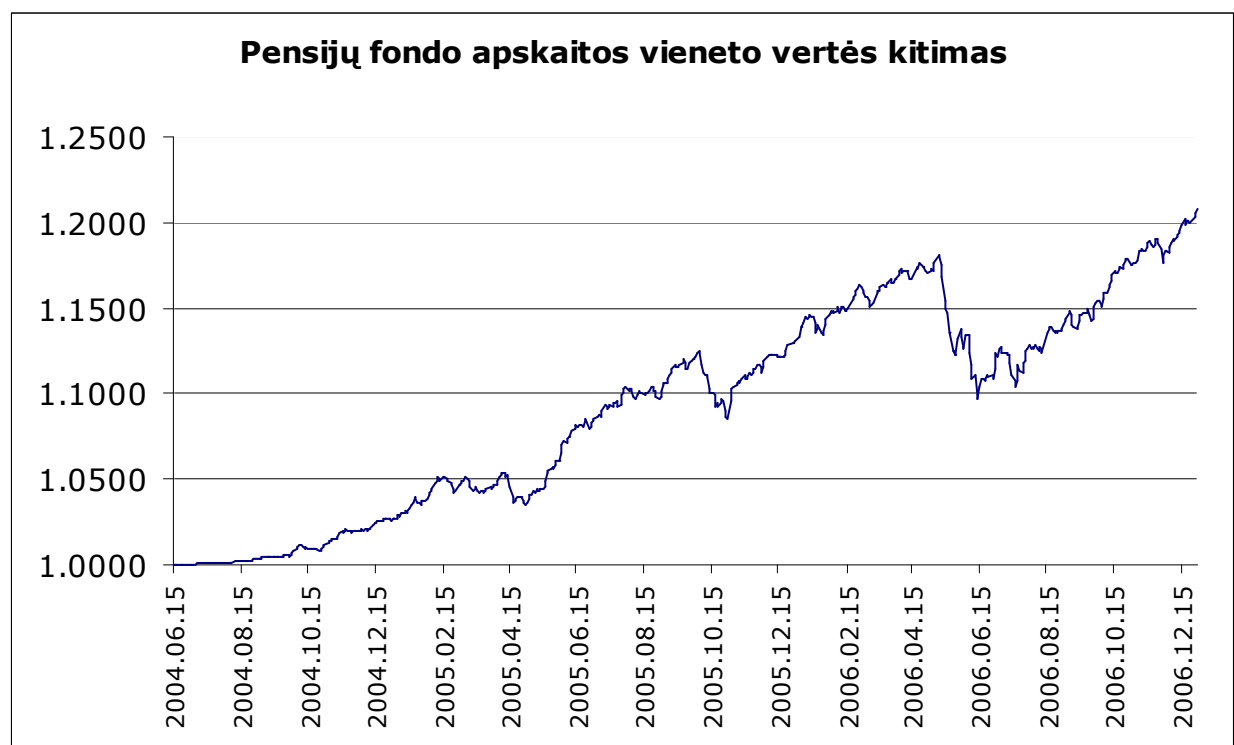
20. To paties laikotarpio pensijų fondo investicijų portfelio metinės investicijų gražos ir orientacinio indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, tai skelbiama to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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokytis *	6,78 %	10,10 %	-	-
Metinė grynoji investicijų graža**	4,60 %	6,94 %	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	4,74 %	3,45 %	-	-
Grynosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	4,77 %	3,49 %	-	-

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

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

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



21. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų gražos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine graža 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 DnB NORD investicijų valdymas

(Kaupimo bendrovės pavadinimas)

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

(Kaupimo bendrovės kodas, adresas)

(Tvirtinimo žyma)

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „NORD/LB 3“

(Pensijų fondo pavadinimas)

BALANSAS

PAGAL 2006 M. gruodžio 31 d. DUOMENIS

_____ Nr. ____
(Data)

(Lt)

Eil. Nr.	TURTAS	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2005 m.)	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2004 m.)
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		214 991	26 456	3 438
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		230 151	-	-
III.	INVESTICIJOS	2	25 769 659	11 409 598	3 460 982
1	Skolos vertybiniai popieriai		13 087 160	6 020 903	2 267 202
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		6 617 924	3 637 904	1 941 555
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		6 469 236	2 382 999	325 647
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		186 067	111 544	-
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		12 496 432	5 276 570	1 193 781
4	Kitos investicijos		-	581	-
IV.	GAUTINOS SUMOS		-	-	-
	TURTAS, IŠ VISO:	1	26 214 801	11 436 054	3 464 420

Eil. Nr.	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2005 m.)	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2004 m.)
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		17 255	7 635	2 470
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		17 255	7 635	2 470
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		26 197 546	11 428 419	3 461 950
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI, IŠ VISO:		26 214 801	11 436 054	3 464 420

24.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita

UAB DnB NORD investicijų valdymas
(Kaupimo bendrovės pavadinimas)

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

Tvirtinimo žyma

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

GRYŲŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

PAGAL 2006 M. gruodžio 31 D. DUOMENIS

____ Nr. ____
(Data)

(Lt)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2005 m.)	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2004 m.)
1	2	3	4	5	
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		11 428 419	3 461 950	-
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO:		15 883 153	8 799 970	3 600 470
1	Pensijų įmokos		13 410 063	7 596 343	3 507 560
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		329 286	11 888	-
3	Palūkanos ir dividendai		338 363	131 438	23 835
4	Investicijų pardavimo pelnas		89 502	18 733	882
5	Investicijų vertės padidėjimo suma		1 426 839	933 496	67 851
6	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		282 898	102 251	340
7	Kitos pajamos		6 202	5 821	2
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO:		1 114 026	833 501	138 521
1	Pensijų išmokos		484	2 569	380
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		154	1 194	-
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		2 991	4 965	-
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		236 053	508 057	1 571
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		321 665	31 764	23 493
6	Valdymo sąnaudos		552 679	284 952	113 076
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		26 197 546	11 428 419	3 461 950

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,2075	1,1309	1,0272
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	21 695 079	10 105 555	3 370 220

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.
Kaupimo bendrovė:	Pavadinimas: UAB DnB NORD investicijų valdymas Buveinės adresas: J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva Įmonės kodas: 226299280 Tel: (8-5) 2393 567, (8-5) 2393 773. Faks: (8-5) 2393 473. Elektroninio pašto adresas: investicija@dnbnord.lt Pensijų fondo valdytojas: Naglis Paičius
Depozitoriumas:	Depozitoriumo pavadinimas: AB DnB NORD bankas Buveinės adresas: J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva Įmonės kodas: 112029270 Tel.: (8-5) 213 90 60, (8-5) 239 37 71, (8-5) 239 37 74 Faks.: (8-5) 239 37 83
Audito įmonė:	UAB "PricewaterhouseCoopers". Adresas: J.Jasinskio 16 B, LT – 01112 Vilnius. Telefonas: (8-5) 239 23 00, faksas: (8-5) 239 23 01. Įmonės kodas – 1147331. Leidimo verstis audito veikla licencijos Nr. 173, išdavimo data: 1998 m. liepos 31 d.

Apskaitos politika

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

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

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

4. Į vieno emitento vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 procentai 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

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).

Europos Sąjungos valstybė, išleistus arba garantuotus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 procentai Pensijų fondo turta sudarančių grynujų 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 turta sudarančių grynujų aktyvų. Tokiu atveju, kai vieno emitento vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės sudaro daugiau nei 35 procentus Fondo turta sudarančių grynujų aktyvų, turi būti investuota ne mažiau kaip į 6 tokio emitento išleistas vertybinių popierių emisijas, o į vienos emisijos vertybinius popierius investuota ne daugiau kaip 30 procentų grynujų.

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 turta, kurio pakaktų patenkinti obligacijų savininkų reikalavimus, ir iš kurio – emitento nemokumo atveju – obligacijų savininkų reikalavimai išmokėti pagrindinę sumą ir palūkanas būtų patenkinti pirmumo teise, negali būti didesnės kaip 25 procentai grynujų aktyvų. Kai į tokias vieno emitento obligacijas investuojama daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 25 procentai grynujų aktyvų, bendra tokių investicijų suma negali būti didesnė kaip 80 procentų grynujų aktyvų.

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

Finansinės rizikos valdymo politika

Investuojant Fondo turta 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 turta sudarančių vertybinių popierių ir pinigų rinkos priemonių vidutinė trukmė atitiktų Fondo dalyvių vidutinę sutarties trukmę.

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

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones norimu laiku ir už norimą kainą, arba apskritai atima galimybę parduoti turimą turta (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 atitinkamoj 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, denominuotus 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 paroduodamos už kainą, mažesnę už jų balansinę vertę;
4. investicijų vertės sumažėjimo suma – investicijų vertės sumažėjimo suma dėl jų įvertinimo tikrąja verte;
5. turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo – neigiami pasikeitimai, perkainojant gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotus indėlius, pinigų ekvivalentus, denominuotus užsienio valiuta, užsienio valiutą banko sąskaitose, investicijas, denominuotus užsienio valiuta, dėl Lietuvos banko skelbiamos 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 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 grynųjų 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 vienetus.

Informacija Dalyviams apie valdymo mokesčių dydžius pateikiama Depozitoriumo interneto puslapyje (www.dnb nord.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 – 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.

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

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

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

1. nuosavybės vertybiniai popieriai:

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

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

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

kur:

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

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

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

2. skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės:

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

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

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

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

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

5. terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;

6. gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami 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:

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

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 - 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, išvesticijos lyginamoji dalis (%)
1	2	3	4	5	6	7	8
Investicijos	-	-	-	-	-	25 769 659	98.30
BL Equities Europe	LU	EUR	-	-	-	1 292 049	4.93
Nordea 1 North American Value Fund	LU	USD	-	-	-	691 427	2.64
Nordea 1 European Value Fund	LU	EUR	-	-	-	604 089	2.30
iShares FTSEurofirst 80	IE	EUR	-	-	-	572 210	2.18
Pioneer Funds - European Small Companies	LU	EUR	-	-	-	879 163	3.35
Pictet Emerging Markets	LU	USD	-	-	-	483 908	1.85
Nordea 1 Nordic Equity fund	LU	EUR	-	-	-	317 833	1.21
Nordea 1 Norwegian Equity fund	LU	NOK	-	-	-	170 094	0.65
MLIIF Japan opportunities	LU	EUR	-	-	-	227 995	0.87

Pensijų fondas "NORD/LB 3"

Ataskaita už 2006 m

BL-EQUITIES America	LU	USD	-	-	-	172 815	0.66
ING(L) Invest European telecom P CAP	LU	EUR	-	-	-	229 798	0.88
Evli Greater Russia B	FI	EUR	-	-	-	478 476	1.83
Morgan ST US Equity Growth Fund	LU	USD	-	-	-	269 379	1.03
Fidelity German Funds	LU	EUR	-	-	-	276 691	1.06
JPMorgan Japan Equity Fund	LU	USD	-	-	-	376 106	1.43
Franklin Templeton East Eur	LU	EUR	-	-	-	187 676	0.72
ING (L) INV-EURO BK & INS-PC Fund	LU	EUR	-	-	-	324 916	1.24
ABN AMRO US Equity Value	LU	USD	-	-	-	270 305	1.03
Vanguard US 500 STK	IE	USD	-	-	-	228 661	0.87
DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	EUR	-	-	-	317 749	1.21
HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1D	LU	USD	-	-	-	367 133	1.40
JPMORGAN F-EMERG EURO EQ-A\$ FUND	LU	USD	-	-	-	218 744	0.83
HSBC GIF-Asia ex Japan Fund	LU	USD	-	-	-	191 538	0.73
HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	EUR	-	-	-	630 835	2.41
ING (L) Invest Computer Technologies	LU	USD	-	-	-	103 042	0.39
Vanguard INV 'EURZ STK IDX'	IE	EUR	-	-	-	579 321	2.21
Franklin Templeton Lat A	LU	USD	-	-	-	246 556	0.94
Fidelity Funds-Pasific Funds A	LU	USD	-	-	-	685 365	2.61
Fidelity Fnds-Nordic Nunds A	LU	SEK	-	-	-	131 163	0.50
Fidelity Fnds-European AGGR-A	LU	EUR	-	-	-	647 455	2.47
Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	USD	-	-	-	323 940	1.24
Eesti Telecom	EE	EUR	-	-	-	2 088	0.01
Rytų skirstomieji tinklai	LT	LTL	-	-	-	60 000	0.23
TEO LT PVA	LT	LTL	-	-	-	123 979	0.47
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	40 000	4.00	2008 03 17	40 040	0.15
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	473 400	4.40	2009 09 26	478 094	1.82
AB SEB VB	LT	LTL	250 000	3.90	2008 02 20	254 595	0.97
AB Šiaulių bankas	LT	EUR	393 619	5.19	2008 05 17	402 037	1.53
AB" Pieno žvaigždės"	LT	LTL	420 000	5.00	2009 10 02	424 847	1.62
AKZO NOBEL NV	NL	EUR	203 715	4.37	2009 05 07	216 813	0.83
APB "Apranga"	LT	LTL	535 000	4.88	2007 06 15	544 757	2.08
Austrijos Respublikos VVP	AT	EUR	731 994	3.90	2008 01 15	775 469	2.96
Cadbury Schwepps Invest	GB	EUR	255 507	4.44	2009 06 30	259 951	0.99
Čekijos Respublikos VVP	CZ	EUR	241 696	4.15	2014 06 23	254 943	0.97
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	NL	EUR	435 053	4.29	2010 01 19	436 342	1.66

Pensijų fondas "NORD/LB 3"

Ataskaita už 2006 m

E.ON INTL FIN BV	NL	EUR	410 883	4.19	2009 05 29	439 093	1.67
FORD MOTOR CREDIT	US	EUR	172 640	5.69	2009 01 12	182 522	0.70
GE CAPITAL EURO FUND	IE	EUR	431 600	4.07	2009 07 22	435 465	1.66
Graikijos Respublikos VVP	GR	EUR	258 960	4.02	2008 03 31	275 650	1.05
HYPOTHEKEN BANK IN ESSEN	DE	EUR	272 771	3.98	2008 03 11	275 097	1.05
HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	EUR	210 621	4.37	2010 06 23	215 544	0.82
IBM CORP	US	EUR	438 506	4.17	2010 02 08	436 367	1.66
Lenkijos Respublikos VVP	PL	EUR	207 168	4.15	2011 02 14	227 641	0.87
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	112 500	3.85	2008 01 24	118 438	0.45
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	314 800	3.55	2007 07 19	319 401	1.22
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	17 200	3.35	2007 10 04	17 613	0.07
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	26 300	4.00	2009 07 16	26 711	0.10
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	11 500	3.40	2008 12 18	12 173	0.05
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	105 400	4.01	2010 02 11	113 473	0.43
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	245 000	4.21	2013 01 24	275 764	1.05
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	331 000	4.23	2016 02 10	330 257	1.26
Olandijos vyriausybės VVP	NL	EUR	807 955	3.92	2008 07 15	843 492	3.22
PEMEX	US	EUR	200 262	4.54	2010 04 04	222 534	0.85
PINAULT PRINTEMPS REDOUT	FR	EUR	124 301	4.20	2009 01 23	131 759	0.50
Prancūzijos Respublikos VVP	FR	EUR	794 144	4.11	2008 01 12	816 413	3.11
Prancūzijos Respublikos VVP	FR	EUR	131 206	3.92	2008 07 12	131 325	0.50
Stora Enso OYJ	FI	EUR	258 960	4.38	2010 06 22	254 157	0.97
Turkijos Respublikos VVP	TR	EUR	552 448	4.24	2009 09 21	578 591	2.21
Vattenfall treasure AB	SE	EUR	203 715	4.20	2009 04 03	220 597	0.84
Vengrijos Respublikos VVP	HU	EUR	272 771	3.99	2009 01 16	285 345	1.09
Vodafone Group PLC	GB	EUR	334 922	3.82	2008 07 17	336 614	1.28
Vokietijos Respublikos VVP	DE	EUR	818 314	3.88	2008 01 04	872 159	3.33
Vokietijos Respublikos VVP	DE	EUR	341 827	3.68	2007 06 15	343 066	1.31
WESTLB BANK AG	DE	EUR	255 507	4.38	2008 09 11	262 011	1.00
Indėliai						230 151	0.88
AB Nordea bankas	LT	LVL	-	4.12	2007 06 05	230 151	0.88
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	-	-	-	-	-	214 991	0.82
AB DnB NORD bankas	LT	USD	-	3.63	-	282	0
AB DnB NORD bankas	LT	EUR	-	3.63	-	6 102	0.02
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	-	3.63	-	208 607	0.80
Iš viso	X	X	X	X	X	26 214 801	100

2. Investicijų vertės pokytis

(Lt)

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Balanso straipsniai						
1	2	3	4	5	6	7
Skolos vertybiniai popieriai	6 020 903	10 296 869	3 398 146	288 115	120 581	13 087 160
<i>Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>3 637 904</i>	<i>4 839 900</i>	<i>1 921 985</i>	<i>129 260</i>	<i>67 155</i>	<i>6 617 924</i>
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>2 382 999</i>	<i>5 456 969</i>	<i>1 476 161</i>	<i>158 855</i>	<i>53 426</i>	<i>6 469 236</i>
Nuosavybės vertybiniai popieriai	111 544	90 863	34 835	18 752	256	186 067
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	5 276 570	6 976 277	1 078 884	1 754 326	431 857	12 496 432
Kitos investicijos	581	-	-	-	581	-
Iš viso:	11 409 598	17 364 009	4 511 866	2 061 193	553 275	25 769 659

3. Pobalansiniai įvykiai

2007 m. vasario 24 d. įsigaliojo pakeistos fondo taisyklės. Fondo pavadinimas pakeistas atitinkamai į "DnB NORD pensija 3". Keičiant taisykles šio pensijų fondų valdymo mokesčiai ir kitos svarbiausios pensijų kaupimo sąlygos nepakito. Tačiau išplėstas galimų investicinių priemonių sąrašas – turtas galės būti investuojamas į fondus, investuojančius į alternatyvias investavimo priemones (pvz., į nekilnojamąjį turą).

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		14 839
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
	Dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	Iš viso:	18 536
Dalyvių skaičiaus pokytis		3 697

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		3 712
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		2 921
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	103
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	688

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		5
I kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	3
	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	2

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	8021	9401	1102	12	18536
	vyrų	4418	4924	609	12	9963
	moterys	3603	4477	493	0	8573
Dalyvių dalis, %	iš viso	43%	51%	6%	0%	100%
	vyrų	23.83%	26.56%	3.29%	0.06%	54%
	moterys	19.44%	24.15%	3.29%	0.00%	47%

VIII. PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

Bendra gautų lėšų suma		13 739 349
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	13 410 063
	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	142 281
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	187 005
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)		-

30. Per ataskaitinį laikotarpį išmokėtos lėšos

Bendra išmokėtų lėšų suma		638
Pensijų išmokos	Vienkartinės išmokos dalyviams	-
	Periodinės išmokos dalyviams	-
	Išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	154
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		484
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos		-

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.

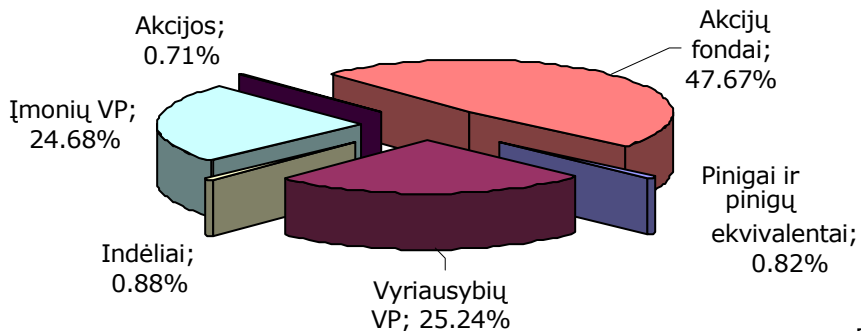
XI. KITOS NUOSTATOS

33. Paaiškinimai ir komentarai apie pensijų fondo veiklą

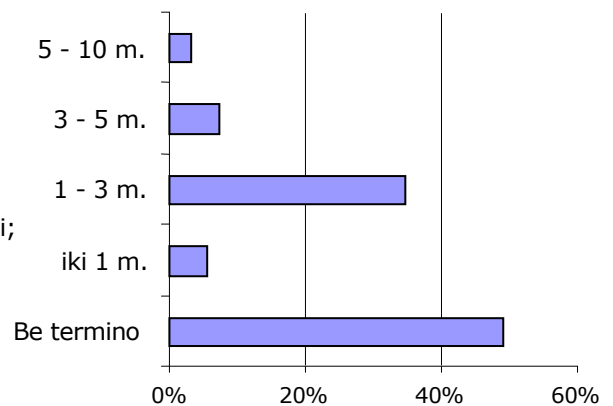
Per ataskaitinį laikotarpį į pensijų fondą buvo gautos įmokos už paskutinį 2005 m. ketvirtį - 2006 m. kovo 15 dieną bei už pirmą - trečią 2006 m. ketvirtį: 2006 m. birželio 14 dieną, 2006 m. rugsėjo 15 dieną ir 2006 m. gruodžio 14 dieną.

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

Investicijų struktūra 2006 12 31



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