

**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES MAKSIMALAUS
PRIEAUGIO
PENSIJŲ FONDO "DnB NORD pensija 3"**

2009 METŲ ATASKAITA

Vilnius, 2009 m.

TURINYS

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

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

I. Bendroji informacija

1. Duomenys apie Pensijų fondą

Pensijų fondo pavadinimas: Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo maksimalaus prieaugio pensijų fondas "DnB NORD pensija 3"

Pensijų fondo taisyklių pavadinimas: Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo maksimalaus prieaugio pensijų fondo "DnB NORD pensija 3" taisyklės

Pensijų fondo taisyklių numeris: PF-V02-K003-011 (003)

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

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

3. Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas: UAB DnB NORD investicijų valdymas

Registracijos kodas: 226299280

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

Tel: (8-5) 2393 444

Faks: (8-5) 2393 47

Elektroninio pašto adresas: investicija@dnbnord.lt

Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris: VĮK -003

Pensijų fondo valdytojas: Naglis Paičius

4. Duomenys apie depozitoriumą

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

Registracijos kodas: 112029270

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

Tel.: (8-5) 239 3444

Faks.: (8-5) 239 37 83

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertę

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2008 12 31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2009 12 31)	Prieš metus (2008 12 31)	Prieš dvejus metus (2007 12 31)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	70 415 961	106 471 704	70 415 961	50 412 631
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	1,0272	1,2540	1,0272	1,2545
Apskaitos vienetų skaičius	68 551 912	84 906 903	68 551 912	40 186 166

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

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų)	20 299 166	22 448 078
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	3 944 175	4 428 192

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto

Atskaitymai	Taisyklėse nustatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Lt	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Lt
Nuo įmokų	2.95%	2.95%	601 056	601 056
Nuo turto vertės	1.00%	0.95%	830 287	797 097
Už keitimą:				
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus</i>	0.20%	0.20%		
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0.20%	0.20%	7 158	7 158
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	3.50%	3.50%	-	-
Iš viso			1 438 501	1 405 311
BAR *				1,62%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **				2,15%
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***				56,50%

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

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

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

Papildoma informacija, nurodyta taisyklių 42.6 punkte

Eil. Nr.	Pavadinimas	KIS vidutinis metinis turtas	KIS dalis vidutinėje metinėje GAV	Fondo į kurį investuota BIK, %	BIK dalis tenkanti fondui, %
1	BL-EQUITIES EUROPE	916 162	1.04%	1.22%	0.01%
2	Nordea 1 North American Value Fund	321 224	0.36%	2.02%	0.01%
3	Nordea 1 European Value Fund	347 275	0.39%	2.04%	0.01%
4	iShares FTSEurofirst 80	352 811	0.40%	0.40%	0.00%
5	Pioneer Funds - European Small Companies	459 058	0.52%	1.98%	0.01%
6	Pictet Funds Lux - Emerging Markets Index	397 255	0.45%	0.95%	0.00%
7	Nordea Nordic Equity fund	268 625	0.30%	2.04%	0.01%
8	Nordea 1Norwegian Equity fund	89 079	0.10%	2.05%	0.00%
9	ING(L) Invest - European Telecom Fund	635 288	0.72%	1.91%	0.01%
10	Evli Greater Russia B	207 326	0.23%	3.00%	0.01%
11	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	2 255 347	2.55%	1.75%	0.04%
12	Fidelity Germany Fund	598 308	0.68%	1.93%	0.01%
13	JPMorgan F-Emerg Euro EQ-A\$ Fund	134 385	0.15%	1.95%	0.00%
14	HSBC GIF Asia ex Japan Equity AD	2 752 518	3.12%	1.84%	0.06%
15	Franklin Templeton Eastern Europe Fund	102 950	0.12%	2.73%	0.00%
16	HSBC GIF-BRIC Equity	243 120	0.28%	1.37%	0.00%
17	Vanguard US 500 STK	1 705 668	1.93%	0.38%	0.01%
18	DWS Invest BRIC PLUS-FC	277 204	0.31%	0.89%	0.00%
19	Vanguard INV EURZ STK IDX	371 017	0.42%	0.40%	0.00%
20	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	475 735	0.54%	2.04%	0.01%
21	HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1C	566 240	0.64%	1.40%	0.01%
22	Vanguard Euro STK-B INV	519 907	0.59%	0.50%	0.00%
23	ING (L) Invest Computer Technologies	168 897	0.19%	1.88%	0.00%
24	Franklin Templeton Latin America Fund	673 910	0.76%	2.36%	0.02%
25	Fidelity Pasific Fund A	433 673	0.49%	1.96%	0.01%
26	Fidelity Fnds-Nordic Funds A	75 827	0.09%	1.95%	0.00%

27	Fidelity Fnds-European AGGR Fund	283 383	0.32%	1.94%	0.01%
28	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	233 276	0.26%	1.97%	0.01%
29	Carlson Equity Asian Small Cap Fund	925 932	1.05%	1.82%	0.02%
30	JPM Emerging Markets Equity Fund	1 272 812	1.44%	1.90%	0.03%
31	Evli New Republics B	70 526	0.08%	3.00%	0.00%
32	Schroder ISF EURO Equity C ACC	314 628	0.36%	1.07%	0.00%
33	BGFF-EURO MARKETS FUND A2	864 450	0.98%	1.82%	0.02%
34	HSBC GIF Asia ex Japan Freestyle AD	842 665	0.95%	2.14%	0.02%
35	INVESCO ASEAN Equity Fund A	158 577	0.18%	2.05%	0.00%
36	Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	249 291	0.28%	1.88%	0.01%
37	Fidelity Global Health Care Fund	644 989	0.73%	1.93%	0.01%
38	DnB NORD pinigų rinkos fondas	484 832	0.55%	0.63%	0.00%
39	FORTIS L FUND EQUITY HIGH DIVIDEND USA C FUND	146 954	0.17%	1.50%	0.00%
40	FORTIS L FUND EQUITY ENERGY WORLD C FUND	292 883	0.33%	1.86%	0.01%
41	Parvest-Agriculture Classic Cap. Eur	196 784	0.22%	1.87%	0.00%
42	UBS (Lux) Equity Fund Canada	65 415	0.07%	1.35%	0.00%
43	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	738 184	0.84%	2.04%	0.02%
44	BGFF-EURO MARKETS FUND A4	716 936	0.81%	1.83%	0.01%
45	MS European value Equity Fund	688 708	0.78%	1.62%	0.01%
46	Franklin Templeton US Equity Fund	1 219 911	1.38%	1.90%	0.03%
47	Pioneer Funds - Emerging Markets Equity	1 326 845	1.50%	1.99%	0.03%
48	Fidelity Fnds-European Large Cap Fund	1 110 645	1.26%	1.94%	0.02%
	Viso:				0.53%
	Vidutinė metinė fondo GAV	88 302 999			
	BAR				1.62%
	Sąlyginis BIK				2.15%

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

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

KIS- kolektyvinio investavimo subjektas.

8. Mokėjimai tarpininkams

Per ataskaitinį laikotarpį Valdymo įmonė savo lėšomis sumokėjo 114 239 Lt depozitoriumo mokesčio ir 18 656 Lt už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose AB DnB NORD banko Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui.

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

-

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

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

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

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė	KIS tipas	Balsų dalis emitente, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
1	2	3	4	5	6	7	8	12	13	14	15	16	17	18	19
1 Nuosavybės vertybiniai popieriai															
1.1	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą														
-	AB TEO LT	LT	LT0000123911	LTL	128 320		128 320	296 027	234 826		www.market.lt.o mxgroup.com				0.22
-	Rytų skirstomieji tinklai	LT	LT0000126385	LTL	16 000		16 000	49 284	29 280		www.market.lt.o mxgroup.com				0.03
-	AB "Panevėžio statybos trestas"	LT	LT0000101446	LTL	700		700	15 528	2 653		www.market.lt.o mxgroup.com				0.00
	Iš viso:				145 020		145 020	360 839	266 759						0.25
1.2	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą														
-															
	Iš viso:														
1.3	Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose														
-															
	Iš viso:														
1.5	Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai														
-															
	Iš viso:														
	Iš viso Nuosavybės vertybiniai popieriai:				145 020		145 020	360 839	266 759						0.25
2 Ne nuosavybės vertybiniai popieriai															
1.4	Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama reguliuojamose rinkose, kurios specializuojasi mažų ir vidutinių įmonių srityje														
-															
	Iš viso:														
2.1	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą														
-															
	Iš viso:														
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą														
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607046	LTL	1 054		105 400	113 475	110 571	1.79				2010.02.11	0.10
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	10 000		1 000 000	935 639	844 758	7.75				2016.02.10	0.79
-	AB SEB bankas	LT	LT0000402299	LTL	10 000		1 000 000	998 184	1 058 305	3.45				2010.03.09	0.99
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600031	EUR	335		1 272 357	1 185 597	1 267 889	2.50				2010.02.22	1.19
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600049	EUR	560		2 126 925	1 973 445	2 116 447	2.50				2010.03.15	1.99
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600064	EUR	1 115		3 849 872	3 560 799	3 814 933	3.10				2010.04.20	3.58
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600098	EUR	771		2 662 109	2 477 566	2 628 428	3.40				2010.05.20	2.47
-	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000401978	LTL	20 000		2 000 000	1 814 200	1 970 850	3.45				2010.06.07	1.85
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600163	EUR	1 790		6 180 512	5 785 622	5 989 600	4.00				2010.10.20	5.63
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000509069	LTL	10 000		1 000 000	949 442	980 734	4.16				2010.06.23	0.92
-	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000410094	LTL	12 000		1 200 000	1 107 440	1 158 158	6.80				2010.10.05	1.09
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000601940	LTL	2 000		200 000	191 821	193 044	4.60				2010.10.13	0.18
	Iš viso:				69 625		22 597 174	21 093 230	22 133 716						20.79
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose														

-	Latvijos Respublika	LV	XS0189713992	EUR	130		448 864	433 154	426 415	6.53				2014.04.02	0.40
-	Slovakijos Respublika	SK	DE0001074763	EUR	371		1 280 989	1 338 633	1 361 625	3.82				2010.04.14	1.28
-	Lenkijos Respublika	PL	DE0006101652	EUR	60		207 168	234 555	224 596	2.27				2011.02.14	0.21
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0194957527	EUR	215		742 352	783 820	799 856	3.34				2014.06.23	0.75
-	Stora Enso OYJ	FI	XS0222423930	EUR	125		431 600	425 864	433 814	5.94				2010.06.22	0.41
-	PEMEX	US	XS0166205053	EUR	58		200 262	224 730	212 234	2.58				2010.04.04	0.20
-	HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	XS0170227093	EUR	61		210 621	220 834	217 595	2.25				2010.06.23	0.20
-	IBM CORP	US	XS0212050792	EUR	127		438 506	426 403	448 893	6.71				2010.02.08	0.42
-	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	NL	XS0210319090	EUR	126		435 053	424 890	449 559	-1.90				2010.01.19	0.42
-	AB Bankas Snoras	LT	XS0301140512	EUR	205		707 824	698 838	664 724	37.47				2010.05.21	0.62
-	FRANCE TELECOM	FR	XS0286704787	EUR	249		859 747	839 492	929 590	2.28				2012.02.21	0.87
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0110979186	EUR	70		241 696	247 284	263 738	1.67				2012.07.12	0.25
-	Slovėnijos Respublika	SI	XS0109256734	EUR	53		182 998	189 509	193 492	1.25				2010.03.24	0.18
-	Vodafone Group PLC	GB	XS0236598164	EUR	335		1 156 688	1 091 818	1 194 019	2.59				2012.11.29	1.12
-	RWE FINANCE BV	NL	XS0147030554	EUR	285		984 048	1 051 987	1 096 802	2.31				2012.10.26	1.03
-	TELEFONICA EM. 06/16	ES	XS0241946630	EUR	335		1 156 688	1 055 759	1 229 922	3.95				2016.02.02	1.16
-	GE CAPITAL EURO FUND	IE	XS0244082219	EUR	320		1 104 896	1 052 855	1 152 142	3.11				2013.02.14	1.08
-	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	275		949 520	915 337	1 001 714	3.34				2014.10.14	0.94
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0163880502	EUR	583		2 012 982	1 649 419	2 058 978	5.02				2013.03.05	1.93
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0212170939	EUR	100		345 280	275 647	316 934	6.08				2016.02.10	0.30
-	VEOLIA ENVIROMNEMENT	FR	XS0142249555	EUR	300		1 035 840	1 069 370	1 159 690	2.61				2012.02.01	1.09
-	DONG Energy A/S	DK	XS0253170335	EUR	305		1 053 104	1 032 674	1 117 571	2.08				2011.06.21	1.05
-	CARGILL INC	US	XS0252760607	EUR	187		645 674	594 020	690 358	3.04				2013.04.29	0.65
-	CEZ AS	CZ	XS0271020850	EUR	238		821 766	762 188	857 640	3.12				2013.10.17	0.81
-	Austrijos Respublika	AU	AT0000384938	EUR	273		942 614	970 354	993 651	3.55				2010.01.15	0.93
-	Olandijos karalystė	NL	NL0006173015	EUR	95		328 016	324 008	350 588	1.07				2011.01.15	0.33
-	Suomijos Respublika	FI	FI0001005167	EUR	274		946 067	998 745	1 043 265	1.04				2011.02.23	0.98
-	SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR	FR0010224329	EUR	300		1 035 840	984 980	1 058 806	1.05				2010.08.11	0.99
-	Renault	FR	FR0010326942	EUR	175		604 240	572 977	617 660	4.53				2013.05.24	0.58
-	IBERDROLA FIN SA	ES	XS0362224254	EUR	150		517 920	513 259	573 793	2.77				2013.05.09	0.54
-	Olandijos karalystė	NL	NL0000102309	EUR	250		863 200	850 770	889 321	-0.63				2010.01.15	0.84
-	Vokietijos Respublika	DE	DE0001137214	EUR	195		673 296	682 386	693 365	0.15				2010.03.12	0.65
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0000186603	EUR	190		656 032	684 897	689 867	1.13				2010.04.25	0.65
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	2 471		8 531 869	6 941 835	8 051 934	6.48				2018.02.07	7.56
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0435153068	EUR	613		2 116 566	2 132 860	2 464 437	6.08				2014.06.22	2.31
-	SOCIETE GENERALE	FR	XS0471703461	LVL	2		486 790	486 790	499 985	11.50				2010.12.07	0.47
Iš viso:					10 101		35 356 617	33 182 939	36 428 571						34.21
2.4 Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai															
-															
Iš viso:															
Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:					79 726		57 953 792	54 276 169	58 562 287						55.00
3 Kolektyvinio investavimo subjektai															
3.1 Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 61 str. 1d. reikalavimus, vienetai (akcijos)															
-	BL-EQUITIES EUROPE	LU	LU0093570330	EUR	102	BANQUE DE LUXEMBOURG S. A.		846 342	1 109 734		www.bdl.lu	KIS 3			1.04
-	Nordea 1 North	LU	LU0076314649	USD	6 000	Nordea Investment		998 687	395 415		www.nordea.lu	KIS 3			0.37

	American Value Fund					Funds S. A.									
-	Nordea 1 European Value Fund	LU	LU0064319337	EUR	4 140	Nordea Investment Funds S. A.		815 171	423 406		www.nordea.lu	KIS 3			0.40
-	Shares FTSEurofirst 80	IE	IE0004855221	EUR	13 080	Barclays Global Investors LTD		420 500	413 690		www.londonstockexchange.com	KIS 3			0.39
-	Pioneer Funds - European Small Companies	LU	LU0133552405	EUR	20 786	Pioneer Asset Management S.A		625 352	552 617		www.pioneerinvestments.com	KIS 3			0.52
-	Pictet Funds Lux - Emerging Markets Index	LU	LU0188499254	USD	932	Pictet Gestion (Luxembourg) S.A.		323 336	506 522		www.pictetfunds.com	KIS 3			0.48
-	Nordea Nordic Equity fund	LU	LU0064675639	EUR	2 193	Nordea Investment Funds S. A.		569 388	329 306		www.nordea.lu	KIS 3			0.31
-	Nordea 1Norwegian Equity fund	LU	LU0081952003	NOK	2 470	Nordea Investment Funds S. A.		128 483	123 307		www.nordea.lu	KIS 3			0.12
-	ING(L) Invest - European Telecom Fund	LU	LU0119206919	EUR	1 396	ING (L) Invest		862 513	734 247		www.ing.lu	KIS 3			0.69
-	Evli Greater Russia B	FI	FI0008807565	EUR	555	Evli Greater Russia Managment LTD		415 147	303 258		www.evli.com	KIS 3			0.28
-	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	LU0073232471	USD	36 620	Morgan Standley Investment Management		1 957 344	2 791 235		www.Morganstanley.com	KIS 3			2.62
-	Fidelity Germany Fund	LU	LU0048580004	EUR	8 969	Fidelity International Ltd/Bermuda		927 397	710 705		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.67
-	JPMorgan F-Emerg Euro EQ-A\$ Fund	LU	LU0074838565	USD	1 440	JPMorgan Asset Managment Europe SAR		171 027	177 608		www.Morganstanley.com	KIS 3			0.17
-	HSBC GIF Asia ex Japan Equity AD	LU	LU0043850808	USD	33 572	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong		2 116 587	3 522 463		www.hsbcamerica.com	KIS 3			3.31
-	Franklin Templeton Eastern Europe Fund	LU	LU0078277505	EUR	1 613	Franklin Templeton Investment Funds		172 640	138 001		www.templeton.lu	KIS 3			0.13
-	HSBC GIF-BRIC Equity	LU	LU0214875030	USD	5 797	HSBC Investment Funds (Lux)		284 489	327 014		www.hsbcinvestments.com	KIS 3			0.31
-	Vanguard US 500 STK	IE	IE0002639668	USD	73 724	Vanguard Group Inc		1 565 832	1 990 491		www.globalvanguard.com	KIS 3			1.87
-	DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	LU0210302369	EUR	513	DWS Invest SA		507 537	357 828		www.dws-investments.com	KIS 3			0.34
-	Vanguard INV EURZ STK IDX	IE	IE0008248803	EUR	1 135	Vanguard Group Inc		530 245	441 122		www.globalvanguard.com	KIS 3			0.41
-	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	LU0046217351	EUR	10 738	Henderson Global Investor Ltd/Unite		904 078	641 434		www.henderson.com	KIS 3			0.60
-	HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1C	LU	LU0234596715	USD	25 841	HSBC Investment Funds (Lux)		825 780	697 904		www.hsbcamerica.com	KIS 3			0.66
-	Vanguard Euro STK-B INV	IE	IE0007987690	EUR	16 985	Vanguard Group Inc		863 200	619 404		www.globalvanguard.com	KIS 3			0.58
-	ING (L) Invest Computer Technologies	LU	LU0119200128	USD	136	ING (L) Invest		223 055	208 819		www.ing.lu	KIS 3			0.20
-	Franklin Templeton Latin America Fund	LU	LU0128526570	USD	4 515	Franklin Templeton Investment Funds		724 839	907 181		www.templeton.lu	KIS 3			0.85
-	Fidelity Pasific Fund A	LU	LU0049112450	USD	13 113	Fidelity		601 456	536 485		www.fidelity-	KIS 3			0.50

						International Ltd/Bermuda					international.co m				
-	Fidelity Fnds-Nordic Funds A	LU	LU0048588080	SEK	500	Fidelity International Ltd/Bermuda		113 041	88 891		www.fidelity- international.co m	KIS 3			0.08
-	Fidelity Fnds-European AGGR Fund	LU	LU0083291335	EUR	9 050	Fidelity International Ltd/Bermuda		646 830	333 727		www.fidelity- international.co m	KIS 3			0.31
-	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	LU0073229840	USD	3 620	Morgan Standley Investment Management		283 668	297 599		www.Morgansta nley.com	KIS 3			0.28
-	Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU	LU0067059799	EUR	103 141	Carlson Fund Management Luxembourg		1 459 285	1 638 183		www.carlsonfun d.de	KIS 3			1.54
-	JPM Emerging Markets Equity Fund	LU	LU0217576759	EUR	47 937	JP Morgan Asset Management		1 398 539	1 868 676		www.jpmorganfl eming.com	KIS 3			1.76
-	Evli New Republics B	FI	FI0008810924	EUR	458	Evli Fund Management Company investment		186 451	96 951		www.evli.com	KIS 3			0.09
-	Schroder ISF EURO Equity C ACC	LU	LU0106235459	EUR	4 939	Schroder ISF EURO Equity C ACC		507 537	372 126		www.schroders. com	KIS 3			0.35
-	BGFF-EURO MARKETS FUND A2	LU	LU0093502762	EUR	19 682	BlackRock Global Funds		1 316 347	1 035 680		www.blackrockin vestments.de	KIS 3			0.97
-	HSBC GIF Asia ex Japan Freestyle AD	LU	LU0187030258	USD	27 403	HSBC Investment Funds (Lux)		1 406 023	1 043 027		www.hsbcame.c om	KIS 3			0.98
-	INVESCO ASEAN Equity Fund A	IE	IE0003702317	USD	1 079	INVESCO Asset Management Ireland		266 975	199 154		www.de.invesco. com	KIS 3			0.19
-	Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	LU0118140002	EUR	1 836	Morgan Standley Investment Management		507 537	319 319		www.Morgansta nley.com	KIS 3			0.30
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	14 650	Fidelity International Ltd/Bermuda		614 598	743 588		www.fidelity- international.co m	KIS 3			0.70
-	DnB NORD pinigų rinkos fondas	LT	LTIF00000187	LTL	354	UAB DnB NORD investiciju valdymas		416 519	429 109		www.dnb nord.lt	KIS 1			0.40
-	FORTIS L FUND EQUITY HIGH DIVIDEND USA C FUND	LU	LU0377083059	USD	1 065	Fortis Investment Management Lux		143 421	165 424		www.fortisinvest ments.com	KIS 3			0.16
-	FORTIS L FUND EQUITY ENERGY WORLD C FUND	LU	LU0080608945	EUR	190	Fortis Investment Management Lux		289 330	338 136		www.fortisinvest ments.com	KIS 3			0.32
-	Parvest-Agriculture Classic Cap. Eur	LU	LU0363509208	EUR	670	BNP Paribas Asset Management Luxembourg		192 311	209 800		www.bnpparibas -am.com	KIS 3			0.20
-	UBS (Lux) Equity Fund Canada	LU	LU0043389872	CAD	51	UBS Global Asset Management, Toronto		63 530	84 386		www.ubs.com	KIS 3			0.08
-	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU	LU0248172537	EUR	22 009	Schroder Investment		788 815	1 180 943		www.schroders.l u	KIS 3			1.11

						Management S.A.										
-	BGFF-EURO MARKETS FUND A4	LU	LU0162689763	EUR	22 245	BlackRock Investment Managers		788 813	1 092 971		www.blackrockinvestments.com	KIS 3				1.03
-	MS European value Equity Fund	LU	LU0073234501	EUR	11 692	Morgan Stanley Investment Management		788 813	1 063 323		www.Morganstanley.com	KIS 3				1.00
-	Franklin Templeton US Equity Fund	LU	LU0139291818	EUR	54 584	Franklin Templeton Investment Funds		1 577 486	1 912 961		www.templeton.lu	KIS 3				1.80
-	Pioneer Funds - Emerging Markets Equity	LU	LU0119365988	EUR	91 934	Pioneer Asset Management S.A		1 577 623	2 228 353		www.worldwide.pioneerinvestments.com	KIS 3				2.09
-	Fidelity Fnds-European Large Cap Fund	LU	LU0251129549	EUR	65 774	Fidelity International Ltd/Bermuda		1 604 247	1 921 063		www.fidelity-international.com	KIS 3				1.80
	Iš viso:				791 229			35 318 165	37 622 583							35.34
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai															
	Iš viso:															
	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:				791 229			35 318 165	37 622 583							35.34
4	Pinigų rinkos priemonės															
4.1	Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose															
-																
	Iš viso:															
4.2	Kitos pinigų rinkos priemonės															
	Iš viso Pinigų rinkos priemonės:															
5	Indėliai kredito įstaigose															
-	AB DnB NORD bankas	LT		LTL					1 432 673	11.59				2010.02.15		1.35
-	AB DnB NORD bankas	LT		LTL					1 863 566	8.59				2010.02.05		1.75
-	AB SEB bankas	LT		LTL					2 057 164	9.75				2010.09.14		1.93
-	AB SEB bankas	LT		LTL					2 045 178	9.70				2010.10.06		1.92
-	AB SEB bankas	LT		LTL					2 408 416	8.00				2010.12.14		2.26
	Iš viso Indėliai kredito įstaigose:								9 806 998							9.21
6	Išvestinės investicinės priemonės															
6.1	Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose															
-																
	Iš viso:															
6.2	Kitos išvestinės investicinės priemonės															
-																
	Iš viso:															
	Iš viso Išvestinės investicinės priemonės:															
7	Pinigai															
-	AB DnB NORD bankas	LT		LTL					171 349	0.24						0.16
-	AB DnB NORD bankas	LT		USD					72 343	0.02						0.07
-	AB DnB NORD bankas	LT		EUR					5 424	0.24						0.01
-	AB DnB NORD bankas	LT		EEK					111	0.00						0.00
	Iš viso Pinigai:								298 665							0.24
8	Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.															
	Iš viso:															
	Iš viso Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.:															
9	IŠ VISO:								106 507 853							100

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
EEK	111	0.00	250	0.00
EUR	74 881 853	70.33	34 712 481	49.3
LTL	16 990 636	15.96	28 897 054	41.04
NOK	123 307	0.12	58 900	0.08
SEK	88 891	0.08	63 782	0.09
USD	13 838 684	13.00	6 735 892	9.57
LVL	499 985	0.47	-	-
CAD	84 386	0.08	-	-
Iš viso	106 557 291	100	70 468 359	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	58 713 553	55.14	39 445 113	56.02
Japonija	-	-	-	-
Lietuva	46 442 816	43.62	29 057 742	41.26
Kitos šalys	-	-	556 024	0.79
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	1 351 484	1.27	1 409 480	2
Iš viso	106 557 291	100	70 468 359	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijos	266 759	0.25	186 253	0.26
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	37 622 583	35.34	15 607 384	22.16
Vyriausybių VP	38 768 464	36.41	15 828 148	22.48
Kitos obligacijos	19 793 823	18.59	21 641 224	30.73
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	10 056 226	9.44	17 205 348	24.43
Iš viso	106 557 291	100	70 468 359	100

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai

-

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

-

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

-

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

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 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 vyriausybių 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 36,41 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai – 18,59 proc., pinigai ir indėliai – 9,49 proc., investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į akcijų rinkas, vienetus sudarė 34,34 proc. ir nuosavybės vertybiniai popieriai 0,25 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės.

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

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

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

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

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

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

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

Akcijų dalies lyginamąjį indeksą sudaro MSCI indeksų krepšelis:

- 20% Pasaulio akcijos (MSCI world index)
- 20% Europos akcijos (MSCI Europe index)
- 10% Besivystančių rinkų (MSCI Emerging markets)

Skolos vertybinių popierių dalies lyginamąjį indeksą sudaro:

- 50% Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-3 Yr indeksas.

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

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

19. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio ir

kiti rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų, išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, pateikti to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, metinę investicijų grąžą. Prie palyginamosios lentelės pridėti joje pateiktų apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodiklių diagramą ir rodiklių paaiškinimus.

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Apskaitos vieneto vertės pokytis*	22.08%	-18.12%	3.89%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis ¹ (nuo 2007.07.02)	19.02%	-16.02%	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža ²	21.24%	-18.10%	2.16%	-
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ³	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	5.18%	7.26%	5.84%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	10.20%	15.24%	-	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁵	0.94	0.92	-	-
Indekso sekimo paklaida ⁶	4.34%	4.20%	-	-
Alfa rodiklis ⁷	10.50%	2.02%	-	-
Beta rodiklis ⁸	0.60	0.91	-	-

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

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

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

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

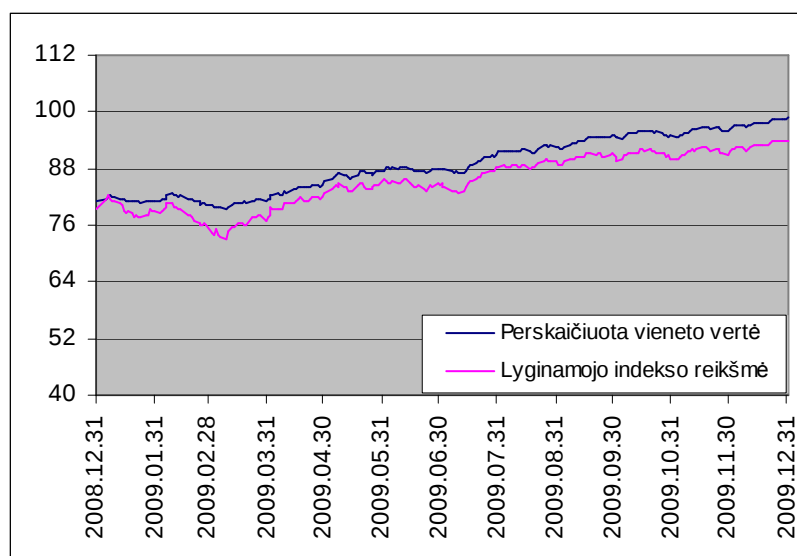
4. standartinis nuokrypis (angl. *standard deviation*) – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai arba lyginamojo indekso reikšmės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu;

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

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

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

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



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

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis	1.27%	4.07%	-	4.16%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis*(nuo 2007.07.02)	-2.07%	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža ¹	0.48%	2.56%	-	1.36%
Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ²	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	6.09%	5.23%	-	4.83%

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

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

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

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. paskutinių 2 finansinių metų balansai, išdėstyti palyginamojoje lentelėje

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

**Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DnB NORD pensija 3“
BALANSAS**

2009 m. gruodžio 31 d.

(Litais)

Eil. Nr.	TURTAS	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		3 545 467	17 203 893
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		6 510 759	-
III.	INVESTICIJOS	2	96 451 628	53 263 010
1	Skolos vertybiniai popieriai		58 562 286	37 469 373
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		38 768 464	15 828 149
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		19 793 822	21 641 224
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		266 759	186 253
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		37 622 583	15 607 384
4	Kitos investicijos		-	-
IV.	GAUTINOS SUMOS		49 437	1 456
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	1 456
2.	Kitos gautinos sumos		49 437	-
	TURTO IŠ VISO:	1	106 557 291	70 468 359

Eil. Nr.	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		85 587	52 398
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		85 587	52 398
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		-	-
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		106 471 704	70 415 961
	ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ IŠ VISO:		106 557 291	70 468 359

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DnB NORD pensija 3“

GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA
2009 m.

(Litais)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		70 415 961	50 412 631
II.	PADIDĖJIMO IŠ VISO:		42 578 785	37 098 647
1.	Pensijų įmokos	3	20 375 025	33 364 109
2.	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		2 674 110	1 143 572
3.	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-
4.	Palūkanos ir dividendai		3 836 347	2 025 697
5.	Investicijų pardavimo pelnas	2	445 270	38 268
6.	Investicijų vertės padidėjimo suma	2	15 214 057	322 081
7.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		29 129	198 649
8.	Kitos pajamos		4 847	6 271
III.	SUMAŽĖJIMO IŠ VISO:		6 523 042	17 095 317
1.	Pensijų išmokos		187 225	101 033
2.	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		4 240 966	1 806 543
3.	Investicijų pardavimo nuostoliai	2	23 540	73 886
4.	Investicijų vertės sumažėjimo suma	2	69 326	13 545 895
5.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		570 642	38 982
6.	Valdymo sąnaudos		1 431 343	1 528 978
7.	Kitos sąnaudos		-	-
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		106 471 704	70 415 961

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,2540	1,0272	1,2545
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	84 906 903	68 551 912	40 186 166

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

Bendroji dalis

Pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą

Pensijų fondo pavadinimas:	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo maksimalaus prieaugio pensijų fondas "DnB NORD pensija 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 444.
	Faks:	(8-5) 2393 473.
	Elektroninio pašto adresas:	investicija@dnbnord.lt
	Pensijų fondo valdytojas:	Naglis Paičius
Depozitoriumas:	Depozitoriumo pavadinimas:	AB DnB NORD bankas
	Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
	Įmonės kodas:	112029270
	Tel.:	(8-5) 239 3 444
	Faks.:	(8-5) 239 37 83
Audito įmonė:	UAB „Ernst & Young Baltic“	
	Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335 Subačiaus g. 7, Vilnius, Lietuva	
Dalyvių skaičius:	2009 m. gruodžio 31 d. – 31 380 (2008 m. gruodžio 31 d. – 27 541)	

Apskaitos politika

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

Finansinės ataskaitos sudaromos naudojant Lietuvos Respublikos piniginį vienetą – litą.

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis veiklos tęstinumo principu ir prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą.
Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

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

Investavimo politika

Pagrindinis Pensijų fondo investicinės politikos principas yra maksimalus ilgalaikis Pensijų fondo dalyviams priklausančio turto augimas. Pensijų fondo turtas yra investuojamas pagal Pensijų fondo taisykles bei pagal galiojančius įstatymus ir teisės aktus, siekiant maksimalios naudos Pensijų fondo dalyviams. Tikintis maksimalaus ilgalaikio pelningumo, ne daugiau kaip 50 proc. visų Pensijų fondo grynujų aktyvų bus investuota į nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektų (investicinių fondų), investuojančių į nuosavybės vertybinius popierius, išleistus vertybinius popierius. Likvidumo užtikrinimui bei rizikos sumažinimui, ne mažiau kaip 50 proc. Pensijų fondo turto bus investuota į skolas, pinigų rinkos bei kitus fiksuotų pajamų instrumentus.

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

Valdymo įmonė gali investuoti Fondo turta į:

1. vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kuriais prekiaujama rinkose, kurios pagal Vertybinių popierių rinkos įstatymą laikomos reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėje narėje.
2. vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kuriais prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, esančiose šalyse, kurios priklauso Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai¹.
3. investicinius vienetus ir akcijas kolektyvinio investavimo subjektų, kurie tenkina įstatymų nustatytus reikalavimus.
4. ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui padėtus indėlius, kuriuos galima atsiimti pareikalavus, esančius kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Lietuvos Respublikoje, Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne blogesnė kaip Europos Sąjungoje.
5. pinigų rinkos priemones, kuriomis reguliuojamoje rinkoje neprekiuojama, jei tų priemonių emisija ar emitentas yra reguliuojami siekiant apsaugoti investuotojus ir jų santaupas ir jeigu tos priemonės tenkina Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatyme nustatytus reikalavimus.
6. išvestines investicines priemones, nurodytas Finansinės rizikos valdymo politikos dalyje, skirtas Pensijų fondo rizikai valdyti.
7. į kitus finansinius instrumentus aprašytus Įstatymuose.

Investicijų portfelio struktūra

1. Ne daugiau kaip 50 procentų nuo gryųjų Pensijų fondo aktyvų vertės galima investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į nuosavybės vertybinius popierius, išleistus vertybinius popierius ar investicinius vienetus.
2. Į skolos vertybinius popierius bei pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 procentų Pensijų fondo aktyvų vertės.
3. Investicijos į indėlius gali sudaryti iki 100 procentų Pensijų fondo aktyvų vertės.
4. Į vieno emitento vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 procentai pensijų turta 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

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).

tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų grynujų aktyvų (šis apribojimas netaikomas indėliams).

6. Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotas finansines ataskaitas, išleistus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų grynujų aktyvų.

7. Investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 procentų Pensijų fondo turto sudarančių grynujų aktyvų.

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

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

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

12. Bendra investicijų į kolektyvinio investavimo subjektus, kurie veikia ne pagal 1985 m. gruodžio 20 d. Tarybos direktyvos 85/611/EEB dėl įstatymų ir kitų teisės aktų, susijusių su kolektyvinio investavimo į perleidžiamus vertybinius popierius subjektais (KIAVPS), derinimo (su paskutiniais pakeitimais) nustatytas taisyklės, gali būti ne didesnė kaip 20 procentų Pensijų fondo grynujų aktyvų.

13. Pensijų fondo turtą gali sudaryti išleidžiami nauji vertybiniai popieriai, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į vertybinių popierių biržos oficialųjį prekybos sąrašą ar reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą ir jeigu į sąrašą bus įtraukiama ne vėliau kaip per 1 metus nuo išleidimo.

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

Papildomai, Bendrovė vykdė visus kitus investavimo reikalavimus nustatytus įstatymuose.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Turto padidėjimas tai:

1. pensijų įmokos – gautinos įmokos;
2. iš kitų Pensijų fondų pervestos sumos – iš kitų Pensijų fondų gauti Dalyvių sukaupti pinigai, kai sukaupti Dalyvio pinigai pervedami į Pensijų fondą;
3. palūkanos ir dividendai – gautini ir gauti dividendai ir palūkanos;
4. investicijų pardavimo pelnas – pelnas, gautas pardavus investicijas;
5. investicijų vertės padidėjimo suma – investicijų vertės padidėjimo suma dėl jų įvertinimo tikrąja verte;

6. turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo – teigiami pasikeitimai, perkainojant gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotus indėlius, pinigų ekvivalentus, denominuotus užsienio valiuta, užsienio valiutą banko sąskaitose, investicijas, denominuotas užsienio valiuta, dėl Lietuvos banko 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 parduodamos už kainą, mažesnę už jų balansinę vertę;
4. investicijų vertės sumažėjimo suma – investicijų vertės sumažėjimo suma dėl jų įvertinimo tikrąja verte;
5. turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo – neigiami pasikeitimai, perkainojant gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotus indėlius, pinigų ekvivalentus, denominuotus užsienio valiuta, užsienio valiutą banko sąskaitose, investicijas, denominuotas užsienio valiuta, dėl Lietuvos banko 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 grynujų 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.dnbnord.lt).

Jei Dalyvis pereina į Bendrovės Pensijų fondą iš kitos pensijų kaupimo bendrovės Pensijų fondo, nuo iš kitos pensijų kaupimo bendrovės Pensijų fondo pervedamų Dalyvio piniginių lėšų atskaitymai neišskaičiuojami.

Dalyvio perėjimo į kitą Bendrovės ar kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą 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.
4. Išvestinės finansinės priemonės laikomos kitomis investicijomis.

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 12.00 val. paskelbiama tinklalapyje www.dnbnord.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 12.00 val. paskelbiama tinklalapyje www.dnbnord.lt.

Apskaičiuojant grynųjų aktyvų vertę priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma taip:

1. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus, vertinami pagal paskutinę žinomą geriausią pirkimo kainą, gautą iki 14.00 val., kurią viešai skelbia AB DnB NORD bankas, "Swedbank", AB, AB SEB bankas ir AB bankas "Snoras". Jeigu kuris nors vienas ar keli bankai neskelbia kurio nors vertybinio popieriaus kainos, tai geriausia kaina parenkama iš likusių bankų skelbiamų geriausių pirkimo kainų. Jei per paskutiniąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama, tai tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi geriausia pirkimo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma.
2. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į kitų reguliuojamų rinkų, kurios atitinka fondo sudarymo dokumentus, biržų prekybos sąrašus, vertinami pagal biržos paskelbtą uždarymo kainą, o jai nesant, pagal biržos uždarymo metu paskelbtą pirkimo kainą.
3. Lietuvos Respublikos vyriausybės vertybinių popierių, kurie turi atkarpas tikroji vertė, vertinimo dieną, apskaičiuojama pagal aukščiau aprašytą tvarką, prie vertybinio popieriaus kainos pridedant atkarpos išmoką, kuri būtų sukaupta kitą darbo dieną (T+1). Kitų skolos vertybinių popierių vertė apskaičiuojama prie vertybinio popieriaus kainos pridedant atkarpos išmoką, kuri būtų sukaupta T+3 darbo dieną.

4. Jei skolos vertybinis popierius nėra kotiruojamas, dėl to, kad artėja vertybinio popieriaus išpirkimo data, tai jo kaina apskaičiuojama imant paskutinį žinomą to popieriaus pelningumą.
5. Naujai išleidžiami vertybiniai popieriai apskaitomi pagal jų nustatytą platinimo kainą atitinkamą vertinimo dieną.
6. Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus, vertinami pagal vertinimo dieną biržos paskelbtą to popieriaus uždarymo kainą.
7. Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į kitų šalių reguliuojamų rinkų, kurios atitinka fondo sudarymo dokumentus, biržų prekybos sąrašus, vertinami pagal vertinimo dieną biržos paskelbtą to popieriaus uždarymo kainą.
8. Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.
9. Naujai įsigyti vertybiniai popieriai į fondo turtą įrašomi įsigijimo verte ir perkainojami kitą fondo darbo dieną pagal GAV skaičiavimo procedūras.

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

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominalia verte.

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

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

Valdymo įmonės ataskaitymai iš Pensijų fondo yra vertinami kaupimo principu, kiekvieną darbo dieną.

Ataskaitymai nuo Dalyvio vardu įmokėtų pensijų įmokų atliekami tą pačią dieną, kai Dalyvio įmokos buvo konvertuotos į Pensijų fondo apskaitos vienetus.

Pensijų fondo gryųjų aktyvų vertė ir Apskaitos vieneto vertė skaičiuojama kiekvieną darbo dieną. Ne rečiau kaip kartą per mėnesį pagal Metodikoje pateiktą formulę skaičiuojama vidutinė praėjusio mėnesio vieneto vertė ir kaip ši vidutinė vertė kito nuo finansinių metų pradžios. Pasibaigus finansiniams metams, Valdymo įmonė turi apskaičiuoti vidutinį atskiram Dalyviui per metus tenkantį gryųjų 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 įrašytą 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.

Pobalansiniai įvykiai

Reikšmingų įvykių po balanso sudarymo datos nebuvo.

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

(Litais)

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuota investicija, pavadinimas	Nominali vertė	Palūkanų norma	Investicijos pabaigos terminas	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (%)
1	2	3	4	5	6	7	8
BL Equities Europe	LU	EUR	-	-	-	1 109 734	1,04
Nordea 1 North American Value Fund	LU	USD	-	-	-	395 415	0,37
Nordea 1 European Value Fund	LU	EUR	-	-	-	423 406	0,40
iShares FTSEurofirst 80	IE	EUR	-	-	-	413 690	0,39
Pioneer Funds - European Small Companies	LU	EUR	-	-	-	552 617	0,52
Pictet Funds Lux - Emerging Markets Index	LU	USD	-	-	-	506 522	0,48
Nordea 1 Nordic Equity fund	LU	EUR	-	-	-	329 306	0,31
Nordea 1 Norwegian Equity fund	LU	NOK	-	-	-	123 307	0,12
ING(L) Invest - European Telecom	LU	EUR	-	-	-	734 247	0,69
Evli Greater Russia B	FI	EUR	-	-	-	303 258	0,28
Morgan ST US Equity Growth Fund	LU	USD	-	-	-	2 791 235	2,62
Fidelity Germany Fund	LU	EUR	-	-	-	710 705	0,67
JPMORGAN F-EMERG EURO EQ-A\$ FUND	LU	USD	-	-	-	177 608	0,17
HSBC GIF-Asia ex Japan Fund	LU	USD	-	-	-	3 522 463	3,31
Franklin Templeton East Eur Fund	LU	EUR	-	-	-	138 001	0,13
HSBC GIF-BRIC Equity	LU	USD	-	-	-	327 014	0,31
Vanguard US 500 STK	IE	USD	-	-	-	1 990 491	1,87
DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	EUR	-	-	-	357 828	0,34
Vanguard INV EURZ STK IDX	IE	EUR	-	-	-	441 122	0,41
HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	EUR	-	-	-	641 434	0,60
HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1C	LU	USD	-	-	-	697 904	0,66
Vanguard Euro STK-B INV	IE	EUR	-	-	-	619 404	0,58
Franklin Templeton Latin America Fund	LU	USD	-	-	-	907 181	0,85
Fidelity Funds-Pacific Funds A	LU	USD	-	-	-	536 485	0,50
Fidelity Fnds-Nordic Funds A	LU	SEK	-	-	-	88 891	0,08
Fidelity Fnds-European AGGR-A	LU	EUR	-	-	-	333 727	0,31

(tęsinys kitame puslapyje)

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (tęsinys)

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuota investicija, pavadinimas	Nominali vertė	Palūkanų norma	Investicijos pabaigos terminas	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (%)
Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	USD	-	-	-	297 599	0,28
Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU	EUR	-	-	-	1 638 183	1,54
JPM Emerging Markets Equity Fund	LU	EUR	-	-	-	1 868 676	1,75
Evli New Republics B	FI	EUR	-	-	-	96 951	0,09
Schroder ISF EURO Equity C ACC	LU	EUR	-	-	-	372 126	0,35
ING (L) Invest Computer Technologies	LU	USD	-	-	-	208 819	0,20
Fidelity Fnds - World	LU	EUR	-	-	-	0	0,00
INVESCO ASEAN Equity Fund A	IE	USD	-	-	-	199 154	0,19
Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	EUR	-	-	-	319 319	0,30
Fidelity Global Health care	LU	EUR	-	-	-	743 588	0,70
DnB NORD pinigų rinkos fondas	LT	LTL	-	-	-	429 109	0,40
FORTIS L FUND Equity High Dividend USA C	LU	USD	-	-	-	165 424	0,15
FORTIS L FUND EQUITY ENERGY WORLD C	LU	EUR	-	-	-	338 136	0,31
Parvest-Agriculture Classi EUR	LU	EUR	-	-	-	209 800	0,20
UBS (Lux) Equity Fund Canada	LU	CAD	-	-	-	84 386	0,08
Schroder Emerg Asia A EUR Acc	LU	EUR	-	-	-	1 180 943	1,11
BGF-Euro Markets Fund A4	LU	EUR	-	-	-	1 092 971	1,02
MS European value Equity Fund A	LU	EUR	-	-	-	1 063 323	1,00
Franklin Templeton US Equity Fund	LU	EUR	-	-	-	1 912 961	1,80
Pioneer Emerging Markets Equity	LU	EUR	-	-	-	2 228 353	2,09
Fidelity Fnds-European Large Cap	LU	EUR	-	-	-	1 921 062	1,80
BGF-EURO Markets Fund A2	LU	EUR	-	-	-	1 035 679	0,97
HSBC GIF Asia ex Japan Freestyle AD	LU	USD	-	-	-	1 043 026	0,98
KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTŲ INVESTICINIAI VIENETAIR AKCIJOS						37 622 583	35,32
AB "Panevėžio statybos trestas"	LT	LTL	-	-	-	2 653	0,00
TEO LT PVA	LT	LTL	-	-	-	234 826	0,22
Rytų skirstomieji tinklai	LT	LTL	-	-	-	29 280	0,03

(tęsinys kitame puslapyje)

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (tęsinys)

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuota investicija, pavadinimas	Nominali vertė	Palūkanų norma	Investicijos pabaigos terminas	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (%)
NUOSAVYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI						266 759	0,25
Lietuvos Respublika	LT	LTL	105 400	1,79	2010.02.11	110 571	0,10
Lietuvos Respublika	LT	LTL	200 000	4,60	2010.10.13	193 044	0,18
Slovėnijos Respublika	SI	EUR	182 998	1,25	2010.03.24	193 492	0,18
PEMEX	US	EUR	200 262	2,58	2010.04.04	212 234	0,20
HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	EUR	210 621	2,25	2010.06.23	217 595	0,20
Lenkijos Respublika	PL	EUR	207 168	2,27	2011.02.14	224 596	0,21
Prancūzijos Respublika	FR	EUR	241 696	1,67	2012.07.12	263 738	0,25
Lietuvos Respublika	LT	EUR	345 280	6,08	2016.02.10	316 934	0,30
Olandijos karalystė	NL	EUR	328 016	1,07	2011.01.15	350 588	0,33
Latvijos Respublika	LV	EUR	448 864	6,53	2014.04.02	426 415	0,40
Stora Enso OYJ	FI	EUR	431 600	5,94	2010.06.22	433 814	0,41
IBM CORP	US	EUR	438 506	6,71	2010.02.08	448 893	0,42
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	NL	EUR	435 053	-1,90	2010.01.19	449 559	0,42
SOCIETE GENERALE	FR	LVL	486 790	11,50	2010.12.07	499 985	0,47
IBERDROLA FIN SA	ES	EUR	517 920	2,77	2013.05.09	573 793	0,54
Renault	FR	EUR	604 240	4,53	2013.05.24	617 660	0,58
AB Bankas Snoras	LT	EUR	707 824	37,47	2010.05.21	664 724	0,62
Prancūzijos Respublika	FR	EUR	656 032	1,13	2010.04.25	689 867	0,65
CARGILL INC	US	EUR	645 674	3,12	2013.04.29	690 358	0,65
Vokietijos Respublika	DE	EUR	673 296	0,15	2010.03.12	693 365	0,65
Čekijos Respublika	CZ	EUR	742 352	3,34	2014.06.23	799 856	0,75
Lietuvos Respublika	LT	LTL	1 000 000	7,75	2016.02.10	844 758	0,79
CEZ AS	CZ	EUR	821 766	3,14	2013.10.17	857 640	0,81
Olandijos karalystė	NL	EUR	863 200	-0,63	2010.01.15	889 321	0,83
FRANCE TELECOM	FR	EUR	859 747	2,28	2012.02.21	929 590	0,87
Lietuvos Respublika	LT	LTL	1 000 000	4,16	2010.06.23	980 734	0,92
Austrijos Respublika	AU	EUR	942 614	3,55	2010.01.15	993 651	0,93
EWE AG	DE	EUR	949 520	3,34	2014.10.14	1 001 714	0,94
Suomijos Respublika	FI	EUR	946 067	1,04	2011.02.23	1 043 265	0,98
AB SEB bankas	LT	LTL	1 000 000	3,21	2010.03.09	1 058 305	0,99
SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR	EUR	1 035 840	1,54	2010.08.11	1 058 806	0,99
RWE FINANCE BV	NL	EUR	984 048	2,31	2012.10.26	1 096 802	1,03
DONG Energy A/S	DK	EUR	1 053 104	2,08	2011.06.21	1 117 571	1,05
GE CAPITAL EURO FUND	IE	EUR	1 104 896	3,11	2013.02.14	1 152 142	1,08
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	1 200 000	6,80	2010.10.05	1 158 158	1,09
VEOLIA ENVIRONNEMENT	FR	EUR	1 035 840	2,61	2012.02.01	1 159 690	1,09
Vodafone Group PLC	GB	EUR	1 156 688	2,59	2012.11.29	1 194 019	1,12
TELEFONICA EM. 06/16	ES	EUR	1 156 688	3,95	2016.02.02	1 229 922	1,15
Lietuvos Respublika	LT	EUR	1 272 357	2,50	2010.02.22	1 267 889	1,19
Slovakijos Respublika	SK	EUR	1 280 989	3,82	2010.04.14	1 361 625	1,28
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	2 000 000	3,45	2010.06.07	1 970 850	1,85
Lietuvos Respublika	LT	EUR	2 012 982	5,02	2013.03.05	2 058 978	1,94
Lietuvos Respublika	LT	EUR	2 126 925	2,50	2010.03.15	2 116 447	1,99
Lietuvos Respublika	LT	EUR	2 116 566	6,36	2014.06.22	2 464 437	2,32
Lietuvos Respublika	LT	EUR	2 662 109	3,40	2010.05.20	2 628 427	2,47
Lietuvos Respublika	LT	EUR	3 849 872	3,10	2010.04.20	3 814 932	3,58

(tęsinys kitame puslapyje)

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (tesinys)

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuota investicija, pavadinimas	Nominali vertė	Palūkanų norma	Investicijos pabaigos terminas	Tikroji vertė	Turto, investicijos lyginamoji dalis (%)
Lietuvos Respublika	LT	EUR	6 180 512	4,00	2010.10.20	5 989 600	5,63
Lietuvos Respublika	LT	EUR	8 531 869	6,48	2018.02.07	8 051 933	7,56
SKOLOS VERTYBINIAI POPIERIAI						58 562 287	54,98
AB SEB bankas	LT	LTL	-	9,75	2010.09.14	2 057 164	1,93
AB SEB bankas	LT	LTL	-	9,70	2010.10.06	2 045 178	1,92
AB SEB bankas	LT	LTL	-	8,00	2010.12.14	2 408 416	2,26
TERMINUOTI INDELIJAI						6 510 759	6,11
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	-	11,59	2010.02.15	1 432 673	1,35
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	-	8,59	2010.02.05	1 863 566	1,75
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	-	0,24	-	171 349	0,16
AB DnB NORD bankas	LT	USD	-	0,02	-	72 343	0,07
AB DnB NORD bankas	LT	EUR	-	0,24	-	5 424	0,01
AB DnB NORD bankas	LT	EEK	-	0,00	-	111	0,00
PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI						3 545 467	3,34
Iš viso	X	X	X	X	X	106 507 853	100

2. Investicijų vertės pokytis

(Litais)

Pokytis Balanso straipsniai	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	37 469 373	40 140 404	25 746 321	6 790 131	91 301	58 562 286
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	15 828 149	36 503 330	17 726 574	4 239 568	76 010	38 768 464
Kiti skolos vertybiniai popieriai	21 641 224	3 637 074	8 019 747	2 550 563	15 291	19 793 822
Nuosavybės vertybiniai popieriai	186 253		6 222	89 287	2 560	266 759
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	15 607 384	11 332 978	683 280	11 909 908	544 406	37 622 583
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	53 263 010	51 473 382	26 435 823	18 789 326	638 267	96 451 628

Vertės padidėjimą sudaro investicijų vertės padidėjimo suma (15 214 057 litai), investicijų vertės padidėjimo dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo suma (29 129 litai), skolos vertybinių popierių palūkanų pajamos (3 100 870 litai) ir investicijų pardavimo pelnas (445 270 litų).

Vertės sumažėjimą sudaro investicijų vertės sumažėjimo suma (69 326 litai), investicijų vertės sumažėjimo dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo suma (545 401 litai) ir investicijų pardavimo nuostoliai (23 540 litų).

3. Pastaba. Pensijų įmokos

	(Litais)	
	2009 m.	2008 m.
Gautos pensijų įmokos	20 375 025	33 365 929
<i>kovo mėn.</i>	8 709 535	7 075 463
<i>birželio mėn.</i>	4 559 387	8 690 741
<i>rugsėjo mėn.</i>	4 336 822	8 721 502
<i>gruodžio mėn.</i>	2 769 281	8 878 223
Gražintos pensijų įmokos VSDF*	-	(1 820)
Iš viso	20 375 025	33 364 109

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

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

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		30 908
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	
	kiti dalyviai	
	Iš viso	31 517
Dalyvių skaičiaus pokytis	609	

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		1 653
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		941
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	13
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	699

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		1 044
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	149
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	842
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)	21
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	
	mirusių dalyvių	32

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

		Dalyviai pagal amžių				
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	iš viso
Dalyvių skaičius	iš viso	11 017	17 222	3 208	70	31 517
	vyrų	5 962	8 868	1 678	52	16 560
	moterys	5 055	8 354	1 530	18	14 957
Dalyvių dalis, %	iš viso	34.96%	54.64%	10.18%	0.22%	100%
	vyrų	18.92%	28.14%	5.32%	0.16%	52.54%
	moterys	16.04%	26.51%	4.85%	0.06%	47.46%

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

Bendra gautų lėšų suma		23 049 135
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	20 375 025
	Paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	124 027
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	2 550 083
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		

29. Išmokėtos lėšos

Bendra išmokėtų lėšų suma		4 428 192
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	70 264
	periodinės išmokos dalyviams	
	išmokos anuiteto įsigijimui	
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomas tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	597 997
	valdomas kitos pensijų kaupimo bendrovės	3 642 970
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		40 965
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

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

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

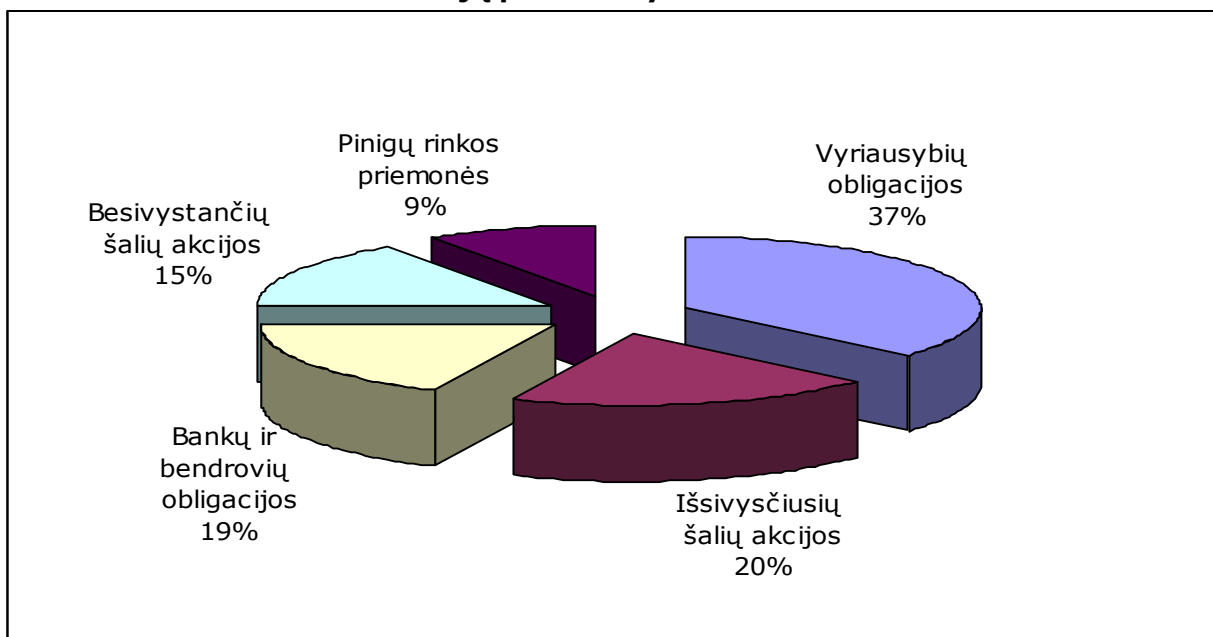
XI. KITA INFORMACIJA

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

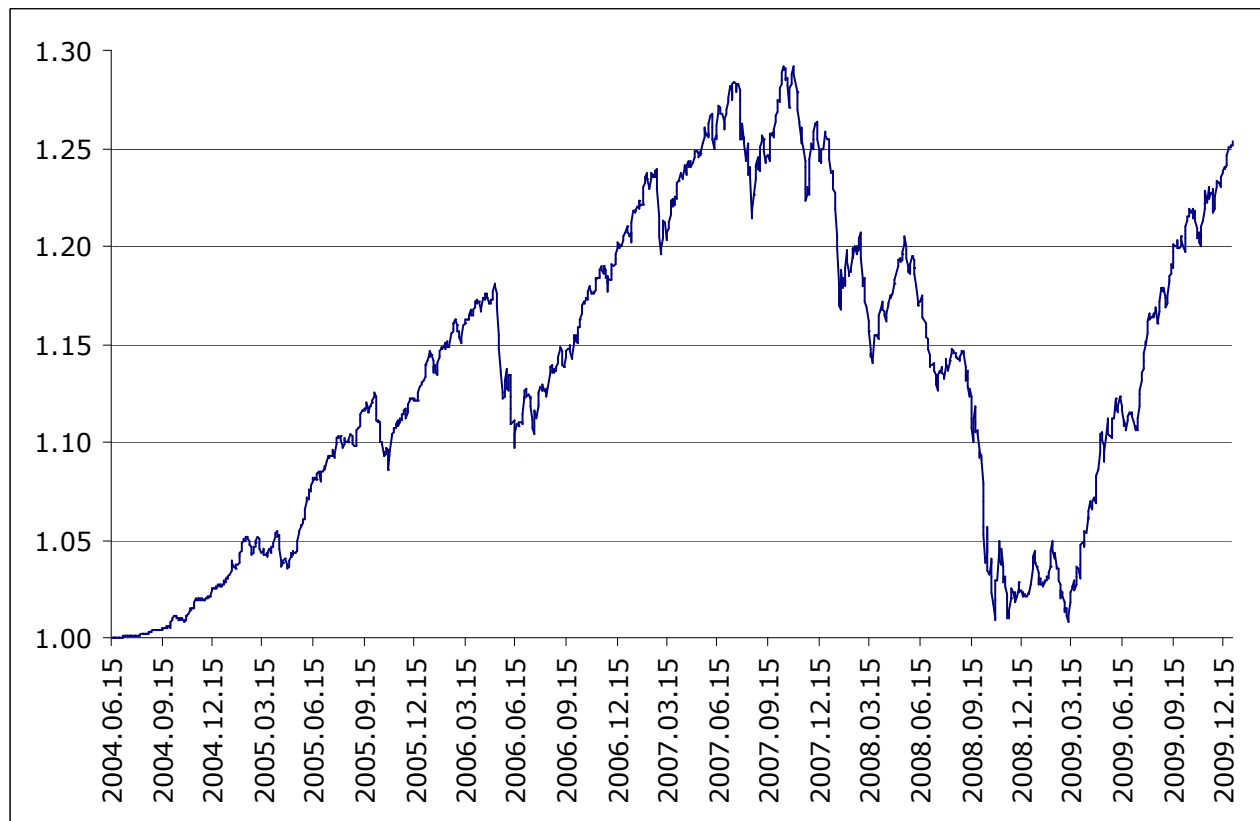
Per ataskaitinį laikotarpį į pensijų fondą buvo gautos įmokos už paskutinį 2008 m. ketvirtį - 2009 m. kovo 13 dieną ir 2009 m. pirmą ketvirtį - 2009 m. birželio 15 dieną, 2009 m. antrą ketvirtį - 2009 m. rugsėjo 11 dieną ir 2009 m. trečią ketvirtį - 2009 m. gruodžio 11 dieną.

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

Investicijų pasiskirstymas 2009 12 31



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



XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamasi.

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

-

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

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

Generalinis direktorius

(parašas)

Šarūnas Ruzgys

Vyriausioji finansininkė

(parašas)

Dalia Vaitulevičienė

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

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

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

Tel: (8-5) 2393 444

Faks.: (8-5) 2393 473

Sarunas.Ruzgys@dnbnord.lt

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė

Tel: (8-5) 2393 444

Faks.: (8-5) 2393 473

Dalia.Vaituleviciene@dnbnord.lt

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

-