

DnB NORD

INVESTICIJŲ VALDYMAS

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

2010 METŲ II KETVIRČIO ATASKAITA

Vilnius, 2010 m.

TURINYS

I. BENDROSIOS NUOSTATOS	3
1. Pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą	3
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta ataskaita	3
3. Duomenys apie valdymo įmonę	3
4. Duomenys apie depozitoriumą	3
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖS POKYČIAI	3
5. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertės pokyčiai	3
6. Konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos	3
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	4
7. Atskaitymai iš pensijų turto	4
8. Mokesčiai tarpininkams	4
9. Informacija apie egzistuojančius susitarimus dėl mokesčių pasidalinimo bei paslėptuosius mokesčius	4
10. Mokesčių įtaka galutinei dalyviui tenkančiai investicijų gražai	4
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ	4
11. Investicijų portfelio sudėtis	5
12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus	10
13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 12 punkte, sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją	10
14. 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.	10
15. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	10
16. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.)	11
17. Nurodyti veiksnius, kurie turėjo didžiausią įtaką per ataskaitinį laikotarpį investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams	11
V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	11
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	11
23. Pensijų fondo finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis LR įstatymų ir teisės aktų reikalavimais	11
23.2. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	13
23.3. Aiškinamasis raštas	14
V. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	23
24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius	23
25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius	23
26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius	23
27. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį	23
VI. PINIGŲ SRAUTAI	23
28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos	23
29. Per ataskaitinį laikotarpį išmokėtos lėšos	24
VII. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ	24
30. Pensijų fondo garantuojamas pajamingumo dydis	24
VIII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	24
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos	24
IX. KITOS NUOSTATOS	24
32. Paaiškinimai ir komentarai apie pensijų fondo veiklą	24
33. Informacija apie konsultantus	25
34. Informacija apie ataskaitą parengusius asmenis (jei jie nėra bendrovės darbuotojai)	25
35. 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	25
36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją	26

I. BENDROSIOJOS NUOSTATOS

1. Pagrindiniai 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 parengta ataskaita

Ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2010 m. sausio 1 d. iki 2010 m. birželio 30 d.

3. Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas:	UAB DnB NORD investicijų valdymas 226299280
Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva
Tel:	(8-5) 2393 444
Faks:	(8-5) 2393 473
Elektroninio pašto adresas:	investicija@dnbnord.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris:	VĮK –003
Pensijų fondo valdytojas:	Naglis Paičius

4. Duomenys apie depozitoriumą

Depozitoriumo pavadinimas:	AB DnB NORD bankas (toliau tekste – Depozitoriumas)
Registracijos kodas:	112029270
Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
Tel.:	(8-5) 239 3 444
Faks.:	(8-5) 239 37 83

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖS POKYČIAI

5. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertės pokyčiai

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2009 12 31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2010 06 30)	Prieš metus (2009 06 30)	Prieš dvejus metus (2008 06 30)
GAV	106 471 704	115 933 858	88 992 777	61 311 281
APSKAITOS VIENETO VERTĖ (LT)	1,2540	1,309	1,1146	1,1514
APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	84 906 903	88 568 842	79 845 224	53 248 227

6. Konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt)
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų)	6 718 096	8 944 686
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	3 056 156	3 969 195

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. 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	157 201	157 201
Nuo turto vertės	1.00	0.95	516 920	511 546
Keitimo mokesčiai:			7 512	7 512
<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	7 512	7 512
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	3.50	3.50	-	-
Iš viso			681 632	676 259
BAR (nurodomas tik Komisijai skirtame metų ataskaitos egzemplioriuje)				-
Sąlyginis BIK ir (arba) Tikėtinas sąlyginis BIK				-
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)				-

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

8. Mokesčiai tarpininkams

Valdymo įmonė savo lėšomis sumokėjo 58 636 Lt depozitoriumo mokesčio ir 6 186 Lt viešosios apyvartos tarpininkams už aptarnavimo paslaugas.

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

-

10. Mokesčių įtaka galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai

-

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

11. Investicijų 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 (tinklapių adresas)	KIS tipas	Balsų dalis emitente, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
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	261 773		www.market.lt.o mxgroup.com		0.0000		0.23
-	Rytų skirstomieji tinklai	LT	LT0000126385	LTL	16 000		16 000	49 284	31 680		www.market.lt.o mxgroup.com		0.0000		0.03
	Iš viso:				144 320		144 320	345 311	293 453						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:				144 320		144 320	345 311	293 453						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	LT0000611014	LTL	10 000		1 000 000	935 639	913 962	5.90				2016.02.10	0.79
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600163	EUR	1 790		6 180 512	5 785 622	6 152 592	1.50				2010.10.20	5.31
-	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000410094	LTL	12 000		1 200 000	1 107 440	1 196 219	1.22				2010.10.05	1.03
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000601940	LTL	2 000		200 000	191 821	199 023	1.70				2010.10.13	0.17
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600213	EUR	27 963		9 655 065	9 062 111	9 387 822	2.80				2011.07.07	8.10
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000601957	LTL	1 100		110 000	106 968	108 763	2.10				2011.01.12	0.09
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600239	EUR	7 848		2 709 757	2 661 489	2 667 680	2.45				2011.02.22	2.30
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603227	LTL	24 792		2 479 200	2 770 025	2 762 694	4.65				2012.10.29	2.38
-	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000402489	LTL	35 400		3 540 000	3 300 491	3 324 871	3.81				2012.03.05	2.87
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000601981	LTL	12 000		1 200 000	1 173 536	1 174 732	2.65				2011.04.20	1.01
	Iš viso:				134 893		28 274 534	27 095 141	27 888 357						24.05
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose														
-	Latvijos Respublika	LV	XS0189713992	EUR	130		448 864	433 154	444 800	4.84				2014.04.02	0.38
-	Lenkijos Respublika	PL	DE0006101652	EUR	60		207 168	234 555	215 858	2.03				2011.02.14	0.19
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0194957527	EUR	215		742 352	783 820	802 795	2.49				2014.06.23	0.69
-	FRANCE TELECOM	FR	XS0286704787	EUR	249		859 747	839 492	909 236	1.77				2012.02.21	0.78
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0110979186	EUR	70		241 696	247 284	269 272	0.98				2012.07.12	0.23

Pensijų fondas "DnB NORD pensija 3"

Ataskaita už 2010 m. II ketvirtį

-	Vodafone Group PLC	GB	XS0236598164	EUR	335		1 156 688	1 091 818	1 218 745	2.24				2012.11.29	1.05
-	RWE FINANCE BV	NL	XS0147030554	EUR	285		984 048	1 051 987	1 122 196	1.75				2012.10.26	0.97
-	TELEFONICA EM. 06/16	ES	XS0241946630	EUR	335		1 156 688	1 055 759	1 203 695	3.92				2016.02.02	1.04
-	GE CAPITAL EURO FUND	IE	XS0244082219	EUR	320		1 104 896	1 052 855	1 150 551	2.39				2013.02.14	0.99
-	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	275		949 520	915 337	1 050 401	2.51				2014.10.14	0.91
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0163880502	EUR	977		3 373 386	3 033 199	3 422 438	4.51				2013.03.05	2.95
-	VEOLIA ENVIROMNEMENT	FR	XS0142249555	EUR	300		1 035 840	1 069 370	1 122 941	2.01				2012.02.01	0.97
-	DONG Energy A/S	DK	XS0253170335	EUR	305		1 053 104	1 032 674	1 082 353	1.87				2011.06.21	0.93
-	CARGILL INC	US	XS0252760607	EUR	187		645 674	594 020	688 631	2.21				2013.04.29	0.59
-	CEZ AS	CZ	XS0271020850	EUR	238		821 766	762 188	887 094	2.52				2013.10.17	0.77
-	Olandijos karalystė	NL	NL0006173015	EUR	95		328 016	324 008	339 739	0.77				2011.01.15	0.29
-	Suomijos Respublika	FI	FI0001005167	EUR	274		946 067	998 745	997 812	0.42				2011.02.23	0.86
-	SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR	FR0010224329	EUR	300		1 035 840	984 980	1 065 136	2.85				2010.08.11	0.92
-	Renault	FR	FR0010326942	EUR	175		604 240	572 977	605 771	4.47				2013.05.24	0.52
-	IBERDROLA FIN SA	ES	XS0362224254	EUR	150		517 920	513 259	554 124	2.83				2013.05.09	0.48
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	2 567		8 863 338	7 081 204	8 816 058	5.25				2018.02.07	7.60
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0435153068	EUR	613		2 116 566	2 128 241	2 452 760	4.96				2014.06.22	2.12
-	SOCIETE GENERALE	FR	XS0471703461	LVL	2		486 760	486 760	547 224	2.44				2010.12.07	0.47
-	LAFARGE SA	FR	XS0501648371	EUR	50		172 640	172 305	171 737	5.26				2018.04.13	0.15
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0498285351	EUR	300		1 035 840	1 035 485	1 043 680	3.79				2017.03.29	0.90
-	Eesti Energia AS	EE	XS0235372140	EUR	250		863 200	836 642	877 040	4.65				2020.11.18	0.76
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	364		1 256 819	1 251 327	1 266 323	4.00				2020.04.27	1.09
	Iš viso:				9 421		33 008 683	30 583 443	34 328 409						29.61
2.4	Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai														
-															
	Iš viso:														
	Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:				144 314		61 283 217	57 678 584	62 216 765						53.66
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	1 149 670		www.bdl.lu	KIS 3			0.99
-	Nordea 1 North American Value Fund	LU	LU0076314649	USD	6 000	Nordea Investment Funds S. A.		1 171 253	428 197		www.nordea.lu	KIS 3			0.37
-	Nordea 1 European Value Fund	LU	LU0064319337	EUR	4 140	Nordea Investment Funds S. A.		815 171	458 285		www.nordea.lu	KIS 3			0.40
-	iShares FTSEurofirst 80	IE	IE0004855221	EUR	13 080	Barclays Global Investors LTD		420 500	365 817		www.londonstockexchange.com	KIS 3			0.32
-	Pioneer Funds - European Small Companies	LU	LU0133552405	EUR	20 786	Pioneer Asset Management S.A		625 352	561 947		www.pioneerinvestments.com	KIS 3			0.48
-	Pictet Funds Lux - Emerging Markets Index	LU	LU0188499254	USD	932	Pictet Gestion (Luxembourg) S.A.		379 206	559 737		www.pictetfunds.com	KIS 3			0.48
-	Nordea Nordic Equity fund	LU	LU0064675639	EUR	2 193	Nordea Investment Funds S. A.		569 388	339 528		www.nordea.lu	KIS 3			0.29
-	Nordea 1Norwegian Equity fund	LU	LU0081952003	NOK	2 470	Nordea Investment Funds S. A.		134 846	114 335		www.nordea.lu	KIS 3			0.10
-	ING(L) Invest - European Telecom Fund	LU	LU0119206919	EUR	1 396	ING (L) Invest		862 513	729 716		www.ing.lu	KIS 3			0.63
-	Evli Greater Russia B	FI	FI0008807565	EUR	555	Evli Greater Russia		415 147	377 245		www.evli.com	KIS 3			0.33

Pensiju fondas "DnB NORD pensija 3"

Ataskaita už 2010 m. II ketvirtį

						Managment LTD									
-	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	LU0073232471	USD	36 620	Morgan Standley Investment Management		2 295 558	3 098 964		www.Morganstanley.com	KIS 3			2.67
-	Fidelity Germany Fund	LU	LU0048580004	EUR	8 969	Fidelity International Ltd/Bermuda		927 397	732 382		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.63
-	JPMorgan F-Emerg Euro EQ-A\$ Fund	LU	LU0074838565	USD	1 440	JPMorgan Asset Management Europe SAR		200 579	199 361		www.Morganstanley.com	KIS 3			0.17
-	HSBC GIF Asia ex Japan Equity AD	LU	LU0043850808	USD	43 502	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong		3 685 241	5 177 554		www.hsbcamerica.com	KIS 3			4.47
-	Franklin Templeton Eastern Europe Fund	LU	LU0078277505	EUR	1 613	Franklin Templeton Investment Funds		172 640	147 746		www.templeton.lu	KIS 3			0.13
-	HSBC BRIC Freestyle	LU	LU0214875030	USD	5 797	HSBC Investment Funds (Lux)		333 646	356 196		www.hsbcinvestments.com	KIS 3			0.31
-	Vanguard US 500 STK	IE	IE0002639668	USD	73 724	Vanguard Group Inc		1 836 396	2 169 353		www.globalvanguard.com	KIS 3			1.87
-	DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	LU0210302369	EUR	513	DWS Invest SA		507 537	391 400		www.dws-investments.com	KIS 3			0.34
-	Vanguard INV EURZ STK IDX	IE	IE0008248803	EUR	1 135	Vanguard Group Inc		530 245	403 324		www.globalvanguard.com	KIS 3			0.35
-	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	LU0046217351	EUR	10 738	Henderson Global Investor Ltd/Unite		904 078	683 702		www.henderson.com	KIS 3			0.59
-	Vanguard INV GLOB STK IDX	IE	IE00B03HCZ61	EUR	37 315	Vanguard Group Inc		1 269 318	1 247 763		www.globalvanguard.com	KIS 3			1.08
-	Vanguard Euro STK-B INV	IE	IE0007987690	EUR	16 985	Vanguard Group Inc		863 200	607 217		www.globalvanguard.com	KIS 3			0.52
-	ING (L) Invest Computer Technologies	LU	LU0119200128	USD	136	ING (L) Invest		261 597	220 379		www.ing.lu	KIS 3			0.19
-	Fidelity World Fund	LU	LU0069449576	EUR	0	Fidelity International Ltd/Bermuda		0	0		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.00
-	Franklin Templeton Latin America Fund	LU	LU0128526570	USD	4 515	Franklin Templeton Investment Funds		850 085	981 016		www.templeton.lu	KIS 3			0.85
-	Fidelity Pacific Fund A	LU	LU0049112450	USD	13 113	Fidelity International Ltd/Bermuda		705 383	628 816		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.54
-	Fidelity Fnds-Nordic Funds A	LU	LU0048588080	SEK	500	Fidelity International Ltd/Bermuda		122 476	98 811		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.09
-	Fidelity Fnds-European AGGR Fund	LU	LU0083291335	EUR	9 050	Fidelity International Ltd/Bermuda		646 830	332 477		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.29
-	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	LU0073229840	USD	3 620	Morgan Standley Investment Management		332 684	328 089		www.Morganstanley.com	KIS 3			0.28
-	Carlson Equity Asian Small	LU	LU0067059799	EUR	103 141	Carlson Fund		1 459 285	1 786 011		www.carlsonfund.com	KIS 3			1.54

Pensijų fondas "DnB NORD pensija 3"

Ataskaita už 2010 m. II ketvirtį

	Cap Fund					Management Luxembourg					d.de				
-	JPM Emerging Markets Equity Fund	LU	LU0217576759	EUR	47 937	JP Morgan Asset Management		1 398 539	2 070 606		www.jpmorganfl eming.com	KIS 3			1.79
-	Evli New Republics B	FI	FI0008810924	EUR	458	Evli Fund Management Company investment		186 451	101 071		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	337 164		www.schroders. com	KIS 3			0.29
-	BGFF-EURO MARKETS FUND A2	LU	LU0093502762	EUR	19 682	BlackRock Global Funds		1 316 347	967 722		www.blackrockin vestments.de	KIS 3			0.83
-	INVE스코 ASEAN Equity Fund A	IE	IE0003702317	USD	1 079	INVE스코 Asset Management Ireland		313 107	249 396		www.de.invesco. com	KIS 3			0.22
-	Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	LU0118140002	EUR	1 836	Morgan Stanley Investment Management		507 537	347 656		www.Morgansta nley.com	KIS 3			0.30
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	14 650	Fidelity International Ltd/Bermuda		614 598	815 418		www.fidelity- international.co m	KIS 3			0.70
-	FORTIS L FUND EQUITY HIGH DIVIDEND USA C FUND	LU	LU0377083059	USD	1 065	Fortis Investment Management Lux		168 202	187 519		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	323 440		www.fortisinvest ments.com	KIS 3			0.28
-	Parvest-Agriculture Classic Cap. Eur	LU	LU0363509208	EUR	670	BNP Paribas Asset Management Luxembourg		192 311	173 596		www.bnpparibas -am.com	KIS 3			0.15
-	UBS (Lux) Equity Fund Canada	LU	LU0043389872	CAD	51	UBS Global Asset Management, Toronto		75 104	95 021		www.ubs.com	KIS 3			0.08
-	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU	LU0248172537	EUR	22 009	Schroder Investment Management S.A.		788 815	1 286 574		www.schroders.l u	KIS 3			1.11
-	BGFF-EURO MARKETS FUND A4	LU	LU0162689763	EUR	22 245	BlackRock Investment Managers		788 813	1 021 540		www.blackrockin vestments.com	KIS 3			0.88
-	MS European value Equity Fund	LU	LU0073234501	EUR	11 692	Morgan Stanley Investment Management		788 813	1 053 231		www.Morgansta nley.com	KIS 3			0.91
-	Franklin Templeton US Equity Fund	LU	LU0139291818	EUR	54 584	Franklin Templeton Investment Funds		1 577 486	2 082 583		www.templeton.l u	KIS 3			1.80
-	Pioneer Funds - Emerging Markets Equity	LU	LU0119365988	EUR	91 934	Pioneer Asset Management S.A		1 577 623	2 415 636		www.worldwide. pioneerinvestme nts.com	KIS 3			2.08
-	Fidelity Fnds-European Large Cap Fund	LU	LU0251129549	EUR	65 774	Fidelity International Ltd/Bermuda		1 604 247	1 840 214		www.fidelity- international.co m	KIS 3			1.59
-	HSBC GIF-GL EMERG MKT EQY-PD	LU	LU0449516144	USD	25 841	HSBC Investment Funds (Lux)		682 377	737 441		www.assetmana gement.hsbc.co m	KIS 3			0.64

Pensijų fondas "DnB NORD pensija 3"

Ataskaita už 2010 m. II ketvirtį

-	Carlson Equity Scandinavia Fund	LU	LU0083425479	EUR	85 723	Carlson Fund Management SA		690 560	655 160		www.carlsonfunds.com	KIS 3			0.57
-	FORTIS L FUND EQ UTIL EUR - IC	LU	LU0159052637	EUR	1 250	Fortis Investment Management Lux		690 560	633 661		www.fortisinvestments.com	KIS 3			0.55
-	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	EUR	300	Duetscher Investment Trust		1 035 840	1 010 609		www.allianzglobalinvestors.lu	KIS 3			0.87
	Iš viso:				897 990			39 938 092	43 080 295						37.16
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai														
-	Lithuania SME Fund	LT	Lithuania SME Fund	EUR	3 188	Baltcap Management		11 006	11 006		www.baltcap.com	KIS 5			0.01
	Iš viso:				3 188			11 006	11 006						0.01
	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:				901 177			39 949 097	43 091 300						37.17
4	Pinigų rinkos priemonės														
4.1	Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose														
	Iš viso:														
4.2	Kitos pinigų rinkos priemonės														
	Iš viso:														
	Iš viso Pinigų rinkos priemonės:														
5	Indėliai kredito įstaigose														
-	AB SEB bankas	LT		LTL					2 153 863	9.75				2010.09.14	1.86
-	AB SEB bankas	LT		LTL					2 141 381	9.70				2010.10.06	1.85
-	AB SEB bankas	LT		LTL					2 503 627	8.00				2010.12.14	2.16
-	AB SEB bankas	LT		LTL					1 518 247	3.70				2011.03.01	1.31
	Iš viso:								8 317 118						7.17
	Iš viso Indėliai kredito įstaigose:								8 317 118						7.17
6	Išvestinės investicinės priemonės														
6.1	Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose														
-															
	Iš viso:														
6.2	Kitos išvestinės investicinės priemonės														
	Iš viso:														
	Iš viso Išvestinės investicinės priemonės:														
7	Pinigai														
-	AB DnB NORD bankas	LT		USD					92 402	0.16					0.08
-	AB DnB NORD bankas	LT		EEK					111	0.00					0.00
-	AB DnB NORD bankas	LT		EUR					954 483	0.31					0.82
-	AB DnB NORD bankas	LT		LTL					363 907	0.31					0.31
	Iš viso:								1 410 903						1.22
	Iš viso Pinigai:								1 410 903						1.22
8	Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.														
-	AB SEB bankas	LT	LT0000410086	LTL	7 000		700 000	693 662	695 280	2.10				2010.11.02	0.60
	Iš viso:				7 000		700 000	693 662	695 280						0.60
	Iš viso Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.:								695 280						0.60
9	IŠ VISO:								116 024 819						100

12. 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:				
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	106 507 853	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	106 507 853	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	106 507 853	100	70 468 359	100

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

16. 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 36.41 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai – 18.59 proc., pinigai ir indėliai – 9.44 proc., investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į akcijų rinkas, vienetų sudarė 34.34 proc. ir nuosavybės vertybiniai popieriai 0,25 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės.

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

2010 m. II ketvirtį rinkose pasireiškė nerimas dėl valstybių viešųjų finansų stabilumo. Ypač skaudžiai atsiliepė euro zonos valstybėms, kurių skolos lygis ir biudžeto deficitas viršijo leistinus Maastrichto kriterijus (atitinkamai 60 proc. ir 3 proc.). Todėl vėl susimąstyta dėl galima dvigubos V raidės ekonomikos atsigavimo. Investicijos iš rizikingesnių obligacijų plūdo į saugiomis laikomis obligacijas, pavyzdžiui, Vokietijos vyriausybės.

Dėl viešųjų finansų nestabilumo, ne tokio greito pasaulio ūkio atsigavimo, galimo Kinijos perkaitimo akcijų biržos fiksavo kritimus. 2010 m. II ketvirtį pasaulio MSCI World indeksas krito -13,26 proc., JAV S&P 500 krito -11.86 proc., besivystančių valstybių MSCI EM -9,14 proc. Stipriai pasireiškęs investuotojų nepasitikėjimui per daug užsiskolinusioms valstybėms, t.y. tiesiog neperkant tų šalių obligacijų arba reikalaujant didesnių palūkanų, buvo priimti daugelio valstybių taupymo planai, mažinant biudžeto deficitą ir ne taip smarkiai didinant šalies skolos lygį. Tai turėtų pristabdyti iki tol manytą spartų atsigavimą, tačiau įnešti šiek tiek daugiau stabilumo ir išvengti antrosios dvigubos V kritimo.

V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

-

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. 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 „DnB NORD pensija 3“

(Pensijų fondo pavadinimas)

BALANSAS

PAGAL 2010 M. BIRŽELIO 30 d. DUOMENIS

____ Nr. ____
(Data)

(Lt)

Eil. Nr.	TURTAS	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		3 564 766	3 545 467
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		6 163 255	6 510 759
III.	INVESTICIJOS	2	106 296 798	96 451 628
1	Skolos vertybiniai popieriai		62 912 045	58 562 286
1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		43 438 802	38 768 464
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		19 473 244	19 793 822
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		293 453	266 759
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		43 091 300	37 622 583
4	Kitos investicijos		-	-
IV.	GAUTINOS SUMOS		-	49 437
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
2.	Kitos gautinos sumos		-	49 437
	TURTO IŠ VISO:	1	116 024 819	106 557 291

Eil. Nr.	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		90 961	85 587
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		90 961	85 587
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		-	-
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		115 933 858	106 471 704
	ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ IŠ VISO:		116 024 819	106 557 291

23.2. 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 „DnB NORD pensija 3“
(Pensijų fondo pavadinimas)

GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

PAGAL 2010 M. BIRŽELIO 30 d. DUOMENIS

____ Nr. ____

(Data)

(Lt)

Eil. Nr.	Straipsniai	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs atitinkamas ataskaitinis laikotarpis (2009 06 30)
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	106 471 704	70 415 961
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO:	15 766 815	21974691
1	Pensijų įmokos	5 328 663	13 268 922
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos	3 616 023	1 305 973
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos	-	-
4	Palūkanos ir dividendai	2 023 584	1 693 463
5	Investicijų pardavimo pelnas	265 301	201 486
6	Investicijų vertės padidėjimo suma	2 304 079	5 450 725
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	2 226 343	52 575
8	Kitos pajamos	2 821	1 547
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO:	6 304 660	3 397 874
1	Pensijų išmokos	90 400	80 539
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos	3 878 794	2 197 129
3	Investicijų pardavimo nuostoliai	235 253	8 360
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma	1 426 062	122 296
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	31	242 484
6	Valdymo sąnaudos	674 120	747 067
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	115 933 858	88 992 777

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,3090	1,1146	1,1514
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	88 568 842	79 845 224	53 248 227

23.3. 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

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 piniginių vienetą – litą.

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

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

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

Investavimo politika

Pagrindinis Pensijų fondo investicinės politikos principas yra 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 grynųjų 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 skolos, pinigų rinkos bei kitus fiksuotų pajamų instrumentus.

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

Valdymo įmonė gali investuoti Fondo turtą į:

1. vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kuriais prekiaujama rinkose, kurios pagal Vertybinių popierių rinkos įstatymą laikomos reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėje narėje.

2. vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones, kuriais prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, esančiose šalyse, kurios priklauso Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai¹.

3. investicinius vienetus ir akcijas kolektyvinio investavimo subjektų, kurie 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 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 konsoliduotas finansines ataskaitas, išleistus vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų gryųjų aktyvų.

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

8. Bendra investicijų į vieno asmens išleistus vertybinius popierius, pinigų rinkos priemones ar indėlius suma negali būti didesnė kaip 20 procentų Pensijų fondo turtą sudarančių gryųjų aktyvų.

9. Investicijos į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos valstybės narės ar jų savivaldybių, kitos valstybės ar tarptautinės organizacijos, kuriai priklauso bent viena Europos Sąjungos valstybė, išleistus arba garantuotus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones negali būti didesnės kaip 35 procentai pensijų turtą sudarančių gryųjų aktyvų. Gavus atskirą Vertybinių popierių komisijos leidimą į šioje dalyje numatytus vieno emitento vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones galima investuoti iki 100 procentų pensijų turtą sudarančių gryųjų aktyvų. Tokiu atveju, kai vieno emitento vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės sudaro daugiau nei 35 procentus pensijų turtą sudarančių gryųjų 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 gryųjų 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

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).

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

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

Papildomai, Bendrovė vykdydė 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, apsikeitimo, pasirinkimo sandorius ir priemones bei jų derinius. Akcijų kainos rizika taip pat gali būti valdoma sudarant akcijų indeksų

ateities sandorius, jeigu pastebima pakankama atitinkamo akcijų indekso koreliacija su Pensijų fondo investicijų dalimi.

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Turto padidėjimas tai:

1. pensijų įmokos – 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 tikraja verte;
6. turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo – teigiami pasikeitimai, perkainojant gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotus indėlius, pinigų ekvivalentus, denominuotus užsienio valiuta, užsienio valiutą banko sąskaitose, investicijas, 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 parduodamos už kainą, mažesnę už jų balansinę vertę;
4. investicijų vertės sumažėjimo suma – investicijų vertės sumažėjimo suma dėl jų įvertinimo tikraja verte;
5. turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo – neigiami pasikeitimai, perkainojant gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotus indėlius, pinigų ekvivalentus, denominuotus užsienio valiuta, užsienio valiutą banko sąskaitose, investicijas, denominuotus užsienio valiuta, dėl Lietuvos banko skelbiamos nacionalinės valiutos ir užsienio valiutos santykio pasikeitimo;
6. valdymo sąnaudų – atskaitymai kaupimo bendrovei už turto valdymą, kitos su Pensijų fondo valdymu susijusios sąnaudų, numatytos Pensijų fondo taisyklėse.

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Atlyginimas Bendrovei už Pensijų fondo valdymą susideda iš pradinio Fondo turto valdymo mokesčio ir metinio Fondo turto valdymo mokesčio.

Iš kiekvienos VSDF valdybos Bendrovei pervedamos pensijų įmokos Bendrovė išskaičiuoja pradinį Fondo turto valdymo mokestį, kurio dydis yra 2,95 procento nuo pervedamos pensijų įmokos.

Iš Pensijų fondo turto Bendrovė išskaičiuoja Fondo turto valdymo mokestį, kurio dydis yra ne daugiau kaip 1 procentas nuo vidutinės metinės Pensijų fondo 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 pirmąjį į Dalyvio pensijų sąskaitą ir konvertuoja jį į apskaitos vienetą.

Informacija Dalyviams apie valdymo mokesčių dydžius pateikiama Depozitoriumo interneto puslapyje (www.dnbnord.lt).

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

Dalyvio perėjimo į kitą Bendrovės ar kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą 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.dnb nord.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.dnb nord.lt.

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

1. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus, vertinami pagal paskutinę žinomą geriausią pirkimo kainą, gautą iki 14.00 val., kurią viešai skelbia AB DnB NORD bankas, "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 paskutinįją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama, tai tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi geriausia pirkimo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma.

2. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į kitų reguliuojamų rinkų, kurios atitinka fondo sudarymo dokumentus, biržų prekybos sąrašus, vertinami pagal biržos paskelbtą uždarymo kainą, o jai nesant, pagal biržos uždarymo metu paskelbtą pirkimo kainą.

3. Lietuvos Respublikos vyriausybės vertybinių popierių, kurie turi atkarpas tikroji vertė, vertinimo dieną, apskaičiuojama pagal aukščiau aprašytą tvarką, prie vertybinio popieriaus kainos pridėdant atkarpos išmoką, kuri būtų sukaupta kitą darbo dieną (T+1). Kitų skolos vertybinių popierių vertė apskaičiuojama prie vertybinio popieriaus kainos pridėdant 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 grynųjų aktyvų vertę priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos patvirtintą grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką.

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominalia verte.

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

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

Valdymo įmonės atskaitymai iš Pensijų fondo yra 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 grynųjų 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 tenkanti grynųjų 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.

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
AB TEO LT	LT	LTL	128 320			261 773	0.23
Rytų skirstomieji tinklai	LT	LTL	16 000			31 680	0.03
Iš viso Nuosavybės vertybiniai popieriai:						293 453	0.25
Lietuvos Respublika	LT	LTL	1 000 000	5.90	2016.02.10	913 962	0.79
Lietuvos Respublika	LT	EUR	6 180 512	1.50	2010.10.20	6 152 592	5.30
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	1 200 000	1.22	2010.10.05	1 196 219	1.03
Lietuvos Respublika	LT	LTL	200 000	1.70	2010.10.13	199 023	0.17
Lietuvos Respublika	LT	EUR	9 655 065	2.80	2011.07.07	9 387 822	8.09
Lietuvos Respublika	LT	LTL	110 000	2.10	2011.01.12	108 763	0.09
Lietuvos Respublika	LT	EUR	2 709 757	2.45	2011.02.22	2 667 680	2.30
Lietuvos Respublika	LT	LTL	2 479 200	4.65	2012.10.29	2 762 694	2.38
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	3 540 000	3.81	2012.03.05	3 324 871	2.87
Lietuvos Respublika	LT	LTL	1 200 000	2.65	2011.04.20	1 174 732	1.01
Latvijos Respublika	LV	EUR	448 864	4.84	2014.04.02	444 800	0.38
Lenkijos Respublika	PL	EUR	207 168	2.03	2011.02.14	215 858	0.19
Čekijos Respublika	CZ	EUR	742 352	2.49	2014.06.23	802 795	0.69
FRANCE TELECOM	FR	EUR	859 747	1.77	2012.02.21	909 236	0.78
Prancūzijos Respublika	FR	EUR	241 696	0.98	2012.07.12	269 272	0.23
Vodafone Group PLC	GB	EUR	1 156 688	2.24	2012.11.29	1 218 745	1.05
RWE FINANCE BV	NL	EUR	984 048	1.75	2012.10.26	1 122 196	0.97
TELEFONICA EM. 06/16	ES	EUR	1 156 688	3.92	2016.02.02	1 203 695	1.04
GE CAPITAL EURO FUND	IE	EUR	1 104 896	2.39	2013.02.14	1 150 551	0.99
EWE AG	DE	EUR	949 520	2.51	2014.10.14	1 050 401	0.91
Lietuvos Respublika	LT	EUR	3 373 386	4.51	2013.03.05	3 422 438	2.95
VEOLIA ENVIROMNEMENT	FR	EUR	1 035 840	2.01	2012.02.01	1 122 941	0.97
DONG Energy A/S	DK	EUR	1 053 104	1.87	2011.06.21	1 082 353	0.93
CARGILL INC	US	EUR	645 674	2.21	2013.04.29	688 631	0.59
CEZ AS	CZ	EUR	821 766	2.52	2013.10.17	887 094	0.76
Olandijos karalystė	NL	EUR	328 016	0.77	2011.01.15	339 739	0.29
Suomijos Respublika	FI	EUR	946 067	0.42	2011.02.23	997 812	0.86
SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR	EUR	1 035 840	2.85	2010.08.11	1 065 136	0.92
Renault	FR	EUR	604 240	4.47	2013.05.24	605 771	0.52
IBERDROLA FIN SA	ES	EUR	517 920	2.83	2013.05.09	554 124	0.48
Lietuvos Respublika	LT	EUR	8 863 338	5.25	2018.02.07	8 816 058	7.60
Lietuvos Respublika	LT	EUR	2 116 566	4.96	2014.06.22	2 452 760	2.11
SOCIETE GENERALE	FR	LVL	486 760	2.44	2010.12.07	547 224	0.47
LAFARGE SA	FR	EUR	172 640	5.26	2018.04.13	171 737	0.15
Lenkijos Respublika	PL	EUR	1 035 840	3.79	2017.03.29	1 043 680	0.90
Eesti Energia AS	EE	EUR	863 200	4.65	2020.11.18	877 040	0.76
Slovakijos Respublika	SK	EUR	1 256 819	4.00	2020.04.27	1 266 323	1.09
AB SEB bankas	LT	LTL	700 000	2.10	2010.11.02	695 280	0.60
Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:						62 912 045	54.22
BL-EQUITIES EUROPE	LU	EUR				1 149 670	0.99
Nordea 1 North American Value Fund	LU	USD				428 197	0.37
Nordea 1 European Value Fund	LU	EUR				458 285	0.39
iShares FTSEurofirst 80	IE	EUR				365 817	0.32
Pioneer Funds - European Small Companies	LU	EUR				561 947	0.48
Pictet Funds Lux - Emerging Markets Index	LU	USD				559 737	0.48
Nordea Nordic Equity fund	LU	EUR				339 528	0.29
Nordea 1Norwegian Equity fund	LU	NOK				114 335	0.10

Pensijų fondas "DnB NORD pensija 3"

Ataskaita už 2010 m. II ketvirtį

ING(L) Invest - European Telecom Fund	LU	EUR				729 716	0.63
Evli Greater Russia B	FI	EUR				377 245	0.33
Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	USD				3 098 964	2.67
Fidelity Germany Fund	LU	EUR				732 382	0.63
JPMorgan F-Emerg Euro EQ-A\$ Fund	LU	USD				199 361	0.17
HSBC GIF Asia ex Japan Equity AD	LU	USD				5 177 554	4.46
Franklin Templeton Eastern Europe Fund	LU	EUR				147 746	0.13
HSBC BRIC Freestyle	LU	USD				356 196	0.31
Vanguard US 500 STK	IE	USD				2 169 353	1.87
DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	EUR				391 400	0.34
Vanguard INV EURZ STK IDX	IE	EUR				403 324	0.35
HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	EUR				683 702	0.59
Vanguard INV GLOB STK IDX	IE	EUR				1 247 763	1.08
Vanguard Euro STK-B INV	IE	EUR				607 217	0.52
ING (L) Invest Computer Technologies	LU	USD				220 379	0.19
Fidelity World Fund	LU	EUR				0	0.00
Franklin Templeton Latin America Fund	LU	USD				981 016	0.85
Fidelity Pacific Fund A	LU	USD				628 816	0.54
Fidelity Fnds-Nordic Funds A	LU	SEK				98 811	0.09
Fidelity Fnds-European AGGR Fund	LU	EUR				332 477	0.29
Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	USD				328 089	0.28
Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU	EUR				1 786 011	1.54
JPM Emerging Markets Equity Fund	LU	EUR				2 070 606	1.78
Evli New Republics B	FI	EUR				101 071	0.09
Schroder ISF EURO Equity C ACC	LU	EUR				337 164	0.29
BGFF-EURO MARKETS FUND A2	LU	EUR				967 722	0.83
INVECO ASEAN Equity Fund A	IE	USD				249 396	0.21
Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	EUR				347 656	0.30
Fidelity Global Health Care Fund	LU	EUR				815 418	0.70
FORTIS L FUND EQUITY HIGH DIVIDEND USA C FUND	LU	USD				187 519	0.16
FORTIS L FUND EQUITY ENERGY WORLD C FUND	LU	EUR				323 440	0.28
Parvest-Agriculture Classic Cap. Eur	LU	EUR				173 596	0.15
UBS (Lux) Equity Fund Canada	LU	CAD				95 021	0.08
Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU	EUR				1 286 574	1.11
BGFF-EURO MARKETS FUND A4	LU	EUR				1 021 540	0.88
MS European value Equity Fund	LU	EUR				1 053 231	0.91
Franklin Templton US Equity Fund	LU	EUR				2 082 583	1.79
Pioneer Funds - Emerging Markets Equity	LU	EUR				2 415 636	2.08
Fidelity Fnds-European Large Cap Fund	LU	EUR				1 840 214	1.59

Pensijų fondas "DnB NORD pensija 3"

Ataskaita už 2010 m. II ketvirtį

HSBC GIF-GL EMERG MKT EQY-PD	LU	USD				737 441	0.64
Carlson Equity Scandinavia Fund	LU	EUR				655 160	0.56
FORTIS L FUND EQ UTIL EUR - IC	LU	EUR				633 661	0.55
Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	EUR				1 010 609	0.87
Lithuania SME Fund	LT	EUR				11 006	0.01
Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:						43 091 300	37.14
AB SEB bankas	LT	LTL	9.75	2010.09.14		2 153 863	1.86
AB SEB bankas	LT	LTL	9.70	2010.10.06		2 141 381	1.85
AB SEB bankas	LT	LTL	8.00	2010.12.14		2 503 627	2.16
AB SEB bankas	LT	LTL	3.70	2011.03.01		1 518 247	1.31
Iš viso Indėliai kredito įstaigose:						8 317 118	7.17
AB DnB NORD bankas	LT	USD	0.16			92 402	0.08
AB DnB NORD bankas	LT	EEK	0.00			111	0.00
AB DnB NORD bankas	LT	EUR	0.31			954 483	0.82
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	0.31			363 907	0.31
Iš viso Pinigai:						1 410 903	1.22
IŠ VISO:						116 024 819	100

a. Investicijų vertės pokytis

(Litais)

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Balanso straipsniai						
Skolos vertybiniai popieriai	58 562 287	24 788 235	22 961 236	2 771 831	249 071	62 912 046
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	38 768 464	19 785 136	17 043 308	2 068 602	140 092	43 438 802
Kiti skolos vertybiniai popieriai	19 793 823	5 003 100	5 917 928	703 228	108 979	19 473 244
Nuosavybės vertybiniai popieriai	266 759		2 653	29 347		293 453
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	37 622 583	3 697 284	435 514	3 619 223	1 412 275	43 091 300
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	96 451 628	28 485 519	23 399 404	6 420 401	1 661 346	106 296 798

V. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		31 517
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	23
	Dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	33 003
	Iš viso:	33 026
Dalyvių skaičiaus pokytis		1 509

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		2 325
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		1 387
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	23
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	915

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		816
I kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	27
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	766
Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius	Išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
	Sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	13
	Dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	
	Mirusių dalyvių	10

27. 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	10 722	18 521	3 712	71	33 026
	vyrų	5 764	9 552	1 923	56	17 296
	moterų	4 958	8 969	1 788	15	15 730
Dalyvių dalis, %	iš viso	32.47%	56.08%	11.24%	0.21%	100.00%
	vyrų	17.45%	28.92%	5.82%	0.17%	52.37%
	moterų	15.01%	27.16%	5.41%	0.04%	47.63%

VI. PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

Bendra gautų lėšų suma		8 944 686
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	5 328 663
	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 pervedtos lėšos	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	104 075
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	3 511 948
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)		-

29. Per ataskaitinį laikotarpį išmokėtos lėšos

Bendra išmokėtų lėšų suma		3 969 194
Pensijų išmokos	Vienkartinės išmokos dalyviams	51 191
	Periodinės išmokos dalyviams	-
	Išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervedtos lėšos	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	122 359
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	3 756 435
Išstojušiams dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-
Paveldėtojų išmokėtos lėšos		39 209
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos		-

VII. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

-

30. Pensijų fondo garantuojamas pajamingumo dydis

-

VIII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos

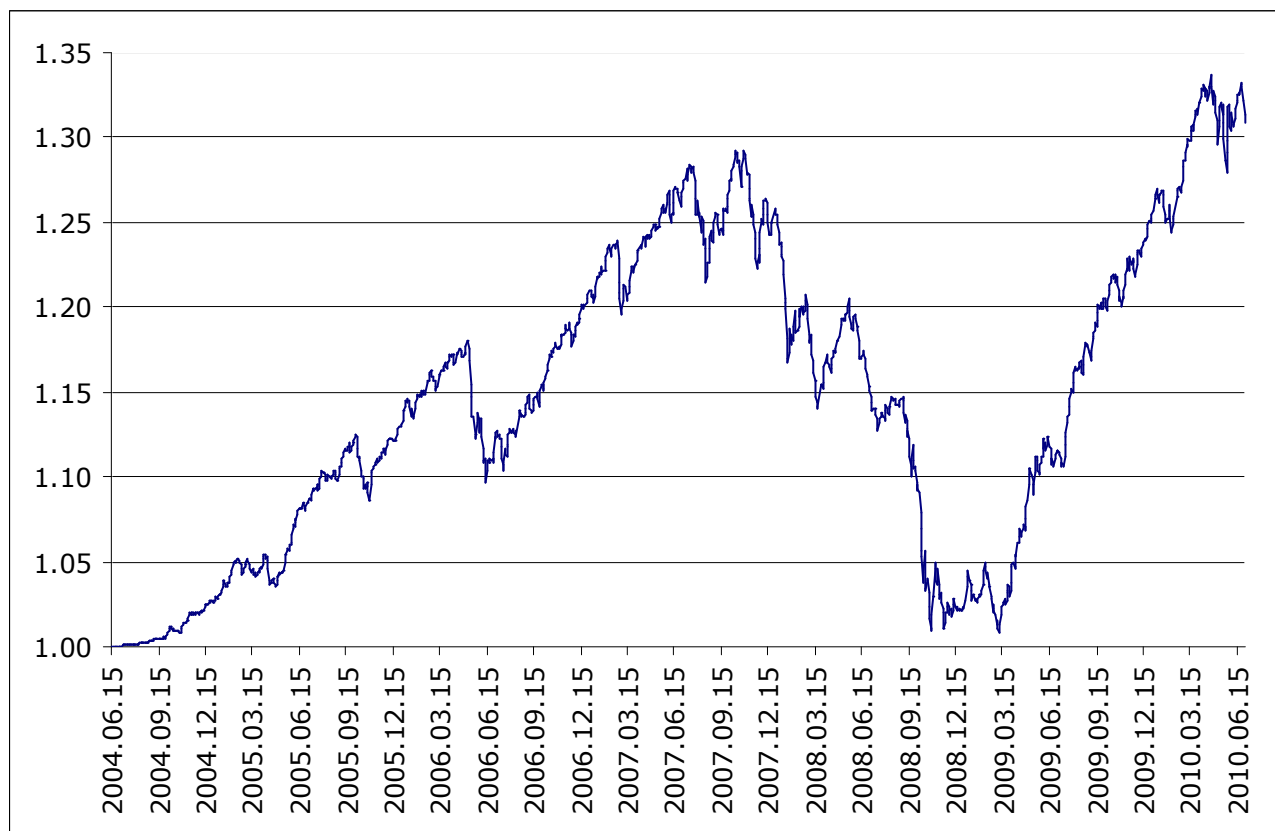
Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolintasi.

IX. KITOS NUOSTATOS

32. Paaiškinimai ir komentarai apie pensijų fondo veiklą

Pateikiame pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimą nuo fondo įsteigimo iki 2010 m. birželio 30 d.

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 06 15 - 2010 06 30



33. Informacija apie konsultantus

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

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

-

35. 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)

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

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 Už ataskaitą atsakingi konsultantai

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.