

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

2008 METŲ ATASKAITA

Vilnius, 2008 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 (litais) 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	7
11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis	8
12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus	15
13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai	15
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
15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	15
16. Analizę, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją	15
17. Veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusieji didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams	16
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	16
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.	16
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.	17
20. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų grąžos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine grąža ir pateikti galimas neatitikimų priežastis.	18
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:	18

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.	18
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	19
23. Pensijų fondo finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais	19
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	39
24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius (dalyviais laikomi ir asmenys, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą, taip pat asmenys, gaunantys periodines pensijų išmokas):	39
25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:	39
26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:	39
27. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:	39
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	39
28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos	39
29. Išmokėtos lėšos	40
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ	40
30. Jei pensijų fondo taisyklėse yra įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodomas garantuojamo pajamingumo dydis ir kita svarbi informacija	40
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	40
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	40
XI. KITA INFORMACIJA	40
32. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie pensijų fondo veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti fondo veiklos pokyčius ir rezultatus	40
XII. ATSAKINGI ASMENYS	41
33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą	41
34. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai)	41
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.	41
36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją	42

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 2008 m. sausio 1 d. iki 2008 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 567, (8-5) 2393 773.

Faks: (8-5) 2393 783.

Elektroninio pašto adresas: investicija@dnbnord.lt

Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris: VĮK -003

Pensijų fondo valdytojas: Naglis Paičius

4. Duomenys apie depozitoriumą

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

Registracijos kodas: 112029270

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

Tel.: (8-5) 213 90 60, (8-5) 239 37 71, (8-5) 239 37 74

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 (2007 12 31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2008 12 31)	Prieš metus (2007 12 31)	Prieš dvejus metus (2006 12 31)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	50 412 631	70 415 961	50 412 631	26 197 546
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	1,2545	1,0272	1,2545	1,2075
Apskaitos vienetų skaičius	40 186 166	68 551 912	40 186 166	21 695 079

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 vienetus)	30 063 277	33 523 792
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	1 697 531	1 907 576

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%	984 173	984 173
Nuo turto vertės	1.00%	0.95%	544 804	527 434
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%	3 011	3 011
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	3.50%	3.50%	-	-
Iš viso			1 531 989	1 514 618
BAR *				2,65%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **				3,16%
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***				42,54%

*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	BGF-EURO Markets Fund	1 034 536	1.79%	1.69%	0.03%
2	BL Equities Europe	1 053 290	1.82%	1.22%	0.02%
3	Evli Greater Russia B	436 990	0.76%	3.00%	0.02%
4	Evli New Republics B	133 675	0.23%	3.00%	0.01%
5	Vanguard US 500 STK	184 842	0.32%	0.38%	0.00%
6	INVECO ASEAN Equity Fund A	185 130	0.32%	2.03%	0.01%
7	iShares FTSEurofirst 80	471 583	0.82%	0.40%	0.00%
8	Vanguard Euro STK-B INV	660 118	1.14%	0.50%	0.01%
9	Vanguard INV 'EURZ STK IDX'	480 694	0.83%	0.40%	0.00%
10	DnB NORD obligacijų fondas	50 314	0.09%	0.85%	0.00%
11	DnB NORD pinigų rinkos fondas	23 232	0.04%	0.66%	0.00%
12	UBS (Lux) Equity Fund Canada	85 587	0.15%	1.55%	0.00%
13	HSBC GIF-Asia ex Japan Fund	169 383	0.29%	1.86%	0.01%
14	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	612 720	1.06%	2.15%	0.02%
15	Fidelity German Funds	800 661	1.39%	1.93%	0.03%
16	Fidelity Fnds-Nordic Nunds A	109 158	0.19%	1.95%	0.00%
17	Fidelity Funds-Pasific Funds A	534 243	0.93%	1.96%	0.02%
18	Nordea 1 European Value Fund	420 272	0.73%	1.94%	0.01%
19	Nordea 1 Nordic Equity fund	356 594	0.62%	1.97%	0.01%
20	Carlson Equity Asian Small Cap Fund	350 922	0.61%	1.83%	0.01%
21	Fidelity World Fund	0	0.00%	1.94%	0.00%
22	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	294 697	0.51%	2.05%	0.01%
23	Morgan ST US Equity Growth Fund	531 122	0.92%	1.70%	0.02%
24	JPMORGAN F-EMERG EURO EQ-A\$ FUND	195 032	0.34%	1.95%	0.01%
25	Nordea 1 North American Value Fund	424 137	0.73%	1.93%	0.01%
26	Franklin Templton East Eur	143 317	0.25%	2.57%	0.01%

27	FORTIS L FUND EQUITY ENERGY WORLD C	16 984	0.03%	1.87%	0.00%
28	Nordea 1Norwegian Equity fund	124 564	0.22%	1.94%	0.00%
29	Fidelity Fnds-European AGGR-A	541 843	0.94%	1.96%	0.02%
30	Evli Greater Russia B	436 990	0.76%	3.00%	0.02%
31	Evli New Republics B	133 675	0.23%	3.00%	0.01%
32	EURO EQUITY C ACC	392 055	0.68%	1.02%	0.01%
33	Fidelity Global Health care	51 143	0.09%	1.93%	0.00%
34	Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	393 574	0.68%	2.04%	0.01%
35	ING (L) Invest Computer Technologies	185 089	0.32%	1.53%	0.00%
36	ING(L) Invest European telecom P CAP	720 546	1.25%	1.54%	0.02%
37	Franklin Templeton Lat A	763 151	1.32%	2.32%	0.03%
38	Pioneer Funds - European Small Companies	624 830	1.08%	1.98%	0.02%
39	HSBC GIF Asia Freestyle A USD Inc	988 810	1.71%	2.16%	0.04%
40	Pictet Emerging Markets	457 642	0.79%	0.94%	0.01%
41	DWS Invest BRIC PLUS-FC	363 072	0.63%	0.75%	0.00%
42	HSBC BRIC Freestyle	299 701	0.52%	1.41%	0.01%
43	JPM Emerging Markets Equity Fund	559 898	0.97%	1.90%	0.02%
44	HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1D	726 759	1.26%	1.41%	0.02%
45	Parworld-Agriculture Actions Nom. Classi EUR	219 776	0.38%	1.50%	0.01%
46	FORTIS L FUND Equity High Dividend USA C	10 353	0.02%	1.76%	0.00%
47	JPMorgan Japan Equity Fund	24 266	0.04%	1.90%	0.00%
48	ABN AMRO ENERGY A	402 234	0.70%	1.77%	0.01%
	BL-EQUITIES America	7 554	0.01%	1.29%	0.00%
	ABN AMRO US Equity Value	190 193	0.33%	1.76%	0.01%
	Viso:				0.51%
	Vidutinė metinė fondo GAV	57 723 926			
	BAR				2.65%
	Sąlyginis BIK				3.16%

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 68 950 Lt depozitoriumo mokesčio ir 18 542 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 (lita) 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
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500	11 576	12 763	16 289
Sukauptą 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 (tinklalapio adresas)	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.	Ištraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą														
.	Rytų skirstomieji tinklai	LT	LT0000126385	LTL	16 000		16 000	49 284	31 840		www.market.lt.o mxgroup.com				0.05
.	AB TEO LT	LT	LT0000123911	LTL	128 320		128 320	296 027	148 851		www.market.lt.o mxgroup.com				0.21
.	AB "Panevėžio statybos trestas"	LT	LT0000101446	LTL	700		700	15 528	1 050		www.market.lt.o mxgroup.com				0.00
.	AB „City Service“	LT	LT0000127375	LTL	1 045		1 045	17 295	3 543		www.market.lt.o mxgroup.com				0.01
	Iš viso:				146 065		146 065	378 134	185 284						0.26
1.2.	Ištraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą														
.															
	Iš viso:														
1.3.	kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose														
.	Estonian Telecom Ltd.	EE	EE3100007220	EUR	72		249	1 899	970		www.market.lt.o mxgroup.com				0.00
	Iš viso:				72		249	1 899	970						0.00
1.4.	Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai														
.															
	Iš viso:														
	Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:				146 137		146 314	380 033	186 253						0.26
2. Ne nuosavybės vertybiniai popieriai															
2.1.	Ištraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą														
.															
	Iš viso:														
2.2.	Ištraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą														
.	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000601825	LTL	19 000		1 900 000	1 802 002	1 813 601	9.80				2009.06.24	2.58
.	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000534703	LTL	5 000		500 000	484 835	489 157	9.50				2009.03.25	0.69
.	Lietuvos	LT	LT0000509028	LTL	5 000		500 000	480 058	486 451	9.55				2009.04.15	0.69

	Respublikos VVP														
·	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000401507	LTL	13 000		1 300 000	1 299 309	1 369 372	8.43				2009.02.13	1.94
·	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000403388	LTL	4 634		463 400	463 484	446 994	11.50				2009.09.26	0.63
·	AB SEB VB	LT	LT0000402299	LTL	10 000		1 000 000	998 184	1 025 831	8.92				2010.03.09	1.46
·	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000601841	LTL	9 000		900 000	850 063	833 548	10.25				2009.10.07	1.18
·	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000607046	LTL	1 054		105 400	113 475	104 421	10.50				2010.02.11	0.15
·	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000601817	LTL	10 000		1 000 000	960 384	984 409	9.05				2009.03.04	1.40
·	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000611014	LTL	10 000		1 000 000	935 639	625 922	12.81				2016.02.10	0.89
·	AB" Pieno žvaigždės"	LT	LT0000403354	LTL	4 200		420 000	420 073	388 054	21.00				2009.10.02	0.55
·	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000565012	LTL	8 095		809 500	780 330	780 074	9.70				2009.05.20	1.11
·	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000605099	LTL	263		26 300	26 354	25 962	9.95				2009.07.16	0.04
·	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000401523	LTL	5 000		500 000	499 600	518 399	10.29				2009.03.26	0.74
·	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000401614	LTL	9 000		900 000	899 915	905 584	11.22				2009.07.24	1.29
	Iš viso:				113 246		11 324 600	11 013 704	10 797 778						15.33
2.3.	kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose														
·	Lenkijos Respublikos VVP	PL	DE0006101652	EUR	60		207 168	234 555	223 221	4.18				2011.02.14	0.32
·	Slovakijos Respublikos VVP	SK	DE0001074763	EUR	371		1 280 989	1 338 633	1 412 698	3.41				2010.04.14	2.01
·	Cadbury Schwepps Invest	GB	XS0195519466	EUR	74		255 507	268 023	256 659	7.84				2009.06.30	0.36
·	TELEFONICA EM. 06/16	ES	XS0241946630	EUR	335		1 156 688	1 055 759	1 087 753	6.16				2016.02.02	1.54
·	UNITED UNIT WAT 4.875%	GB	XS0095536909	EUR	250		863 200	863 545	897 412	4.45				2009.03.18	1.27
·	Suomijos Respublikos VVP	FI	FI0001005167	EUR	274		946 067	998 745	1 061 962	2.35				2011.02.23	1.51
·	PEMEX	US	XS0166205053	EUR	58		200 262	224 730	208 092	7.55				2010.04.04	0.30
·	Turkijos Respublikos VVP	TR	XS0201333761	EUR	160		552 448	586 841	556 024	6.07				2009.09.21	0.79
·	Prancūzijos Respublikos VVP	FR	FR0110979186	EUR	70		241 696	247 284	262 483	2.52				2012.07.12	0.37
·	SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR	FR0010224329	EUR	300		1 035 840	984 980	1 010 033	5.63				2010.08.11	1.43

·	Vengrijos Respublikos VVP	HU	DE0002918232	EUR	79		272 771	278 472	283 335	8.00				2009.02.16	0.40
·	E.ON INTL FIN BV	NL	XS0148578262	EUR	119		410 883	428 276	432 173	2.59				2009.05.29	0.61
·	PINAULT PRINTEMPS REDOUT	FR	FR0010002121	EUR	36		124 301	130 454	130 190	5.20				2009.01.23	0.18
·	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	NL	XS0210319090	EUR	126		435 053	424 890	452 958	3.48				2010.01.19	0.64
·	RWE FINANCE BV	NL	XS0147030554	EUR	285		984 048	1 051 987	1 064 656	4.47				2012.10.26	1.51
·	Vattenfall treasure AB	SE	XS0145538277	EUR	59		203 715	221 251	216 047	-0.21				2009.04.03	0.31
·	VEOLIA ENVIROMNEMENT	FR	XS0142249555	EUR	300		1 035 840	1 069 370	1 123 281	5.92				2012.02.01	1.60
·	AB Bankas Snoras	LT	XS0301140512	EUR	205		707 824	698 838	159 910	262.60				2010.05.21	0.23
·	Olandijos karalystė VVP	NL	NL0000102309	EUR	250		863 200	850 770	896 157	2.13				2010.01.15	1.27
·	Austrijos Respublikos VVP	AU	AT0000384938	EUR	273		942 614	970 354	1 024 148	2.21				2010.01.15	1.45
·	AKZO NOBEL NV	NL	XS0146523963	EUR	59		203 715	221 255	210 325	7.49				2009.05.07	0.30
·	Olandijos Karalystės VVP	NL	NL0006173015	EUR	95		328 016	324 008	351 779	2.22				2011.01.15	0.50
·	CARGILL INC	US	XS0252760607	EUR	187		645 674	594 020	576 965	8.25				2013.04.29	0.82
·	IBM CORP	US	XS0212050792	EUR	127		438 506	426 403	447 150	4.20				2010.02.08	0.64
·	Vokietijos Respublikos VVP	DE	DE0001137198	EUR	250		863 200	861 249	888 071	1.83				2009.09.11	1.26
·	CEZCO	CZ	XS0271020850	EUR	238		821 766	762 188	759 346	6.24				2013.10.17	1.08
·	GE CAPITAL EURO FUND	IE	XS0196856834	EUR	125		431 600	430 564	438 574	3.87				2009.07.22	0.62
·	Čekijos Respublikos VVP	CZ	XS0194957527	EUR	215		742 352	783 820	782 708	4.30				2014.06.23	1.11
·	Vodafone Group PLC	GB	XS0236598164	EUR	370		1 277 536	1 205 889	1 258 085	4.16				2012.11.29	1.79
·	Stora Enso OYJ	FI	XS0222423930	EUR	125		431 600	425 864	408 350	8.58				2010.06.22	0.58
·	FORD MOTOR CREDIT	US	XS0176164803	EUR	50		172 640	180 512	177 273	100.00				2009.01.12	0.25
·	Tallinna Sadam AS	EE	EE3300081058	EUR	25		86 320	86 311	87 237	2.97				2009.03.17	0.12
·	Latvijos Respublikos VVP	LV	XS0189713992	EUR	130		448 864	433 154	335 771	11.81				2014.04.02	0.48
·	Prancūzijos Respublikos VVP	FR	FR0000186603	EUR	190		656 032	684 897	710 433	1.98				2010.04.25	1.01
·	Vokietijos Respublikos VVP	DE	DE0001137214	EUR	195		673 296	682 386	699 605	1.83				2010.12.03	0.99
·	Dangas 4,625%	LU	XS0253170335	EUR	305		1 053 104	1 032 674	1 049 512	5.91				2011.06.21	1.49
·	IBERDROLA FIN SA	ES	XS0362224254	EUR	150		517 920	513 259	536 689	5.00				2013.05.09	0.76
·	Slovėnijos Respublikos VVP	SI	XS0109256734	EUR	53		182 998	189 509	196 207	6.37				2010.03.24	0.28
·	GE CAPITAL EURO FUND	IE	XS0244082219	EUR	320		1 104 896	1 052 855	1 106 194	4.31				2013.02.14	1.57

.	FRANCE TELECOM	FR	XS0286704787	EUR	285		984 048	960 864	1 028 460	4.13				2012.02.21	1.46
.	Renault	FR	FR0010326942	EUR	175		604 240	572 977	557 767	7.22				2013.05.24	0.79
.	HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	XS0170227093	EUR	61		210 621	220 834	208 829	6.57				2010.06.23	0.30
.	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	310		1 070 368	1 031 835	1 097 072	4.08				2014.10.14	1.56
Iš viso:					7 724		26 669 427	26 605 083	26 671 595						37.88
2.4.	Išleidžiami nauji														
.															
Iš viso:															
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių					120 970		37 994 027	37 618 787	37 469 373						53.21
3. Kolektyvinių investavimo subjektų vienetai (akcijos)															
3.1. Kolektyvinių investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 61 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)															
.	Nordea 1 European Value Fund	LU	LU0064319337	EUR	4 140	Nordea Investment Funds S. A.		815 171	297 328		www.nordea.lu	KIS 3			0.42
.	Franklin Templton East Eur	LU	LU0078277505	EUR	1 613	Franklin Templton Investment Funds		172 640	70 727		www.finanzpartner.de	KIS 3			0.10
.	Fidelity Fnds-Nordic Nunds A	LU	LU0048588080	SEK	500	Fidelity International Ltd/Bermuda		129 435	63 782		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.09
.	Fidelity German Funds	LU	LU0048580004	EUR	8 969	Fidelity International Ltd/Bermuda		927 397	590 241		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.84
.	Vanguard US 500 STK	IE	IE0002639668	USD	73 724	Vanguard Group Inc		1 597 224	1 580 303		www.globalvanguard.com	KIS 3			2.24
.	Pictet Emerging Markets	LU	LU0188499254	USD	932	Pictet Gestion (Luxembourg) S.A.		385 372	293 112		www.pictetfunds.com	KIS 3			0.42
.	FORTIS L FUND EQUITY ENERGY WORLD C	LU	LU0080608945	EUR	190	Fortis Investment Management Lux		289 330	243 938		www.fortisinvestments.com	KIS 3			0.35
.	Fidelity Fnds-European AGGR-A	LU	LU0083291335	EUR	9 050	Fidelity International Ltd/Bermuda		646 830	253 670		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.36
.	Morgan ST US Equity Growth Fund	LU	LU0073232471	USD	36 620	Morgan Standley Investment Management		2 065 189	1 744 654		www.Morganstandley.com	KIS 3			2.48
.	BGF-EURO Markets Fund	LU	LU0093502762	EUR	19 682	BlackRock Global Funds		1 316 347	789 672		www.blackrockinvestments.de	KIS 3			1.12
.	Nordea 1 North American Value Fund	LU	LU0076314649	USD	6 000	Nordea Investment Funds S. A.		1 114 041	261 294		www.nordea.lu	KIS 3			0.37
.	Nordea 1Norwegian Equity fund	LU	LU0081952003	NOK	2 470	Nordea Investment Funds S. A.		137 091	58 900		www.nordea.lu	KIS 3			0.08

.	iShares FTSEurofirst 80	IE	IE0004855221	EUR	13 080	Barclays Global Investors LTD		420 500	339 623		www.londonstockexchange.com	KIS 3			0.48
.	DnB NORD obligaciju fondas	LT	LTIF00000161	LTL	196 963	UAB DnB NORD investiciju valdymas		210 000	208 840		www.dnb nord.lt	KIS 1			0.30
.	EURO EQUITY C ACC	LU	LU0106235459	EUR	4 939	Schroder ISF EURO Equity C ACC		507 537	288 730		www.schroders.com	KIS 3			0.41
.	BL Equities Europe	LU	LU0093570330	EUR	102	BANQUE DE LUXEMBOURG S. A.		846 342	812 104		www.bdl.lu	KIS 3			1.15
.	DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	LU0210302369	EUR	513	DWS Invest SA		507 537	194 806		www.globalvanguard.com	KIS 3			0.28
.	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	LU0073229840	USD	3 620	Morgan Standley Investment Management		308 294	178 407		www.Morganstanley.com	KIS 3			0.25
.	HSBC GIF Asia Freestyle A USD Inc	LU	LU0187030258	USD	27 403	HSBC Global Investment Funds SICAV		1 414 240	662 234		www.hsbcamerica.com	KIS 3			0.94
.	ING (L) Invest Computer Technologies	LU	LU0119200128	USD	136	ING (L) Invest		238 288	135 984		www.ing.lu	KIS 3			0.19
.	UBS (Lux) Equity Fund Canada	LU	LU0043389872	EUR	51	UBS Global Asset Management, Toronto		100 040	58 261		www.ubs.com	KIS 3			0.08
.	HSBC BRIC Freestyle	LU	LU0214875030	USD	5 797	HSBC Investment Funds		306 607	159 383		www.hsbcamerica.com	KIS 3			0.23
.	Fidelity World Fund	LU	LU0069449576	EUR		Fidelity International Ltd/Bermuda		0	0		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.00
.	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC- A2	LU	LU0046217351	EUR	10 738	Henderson Global Investor Ltd/Unite		904 078	320 346		www.henderson.com	KIS 3			0.45
.	JPMORGAN F- EMERG EURO EQ- A\$ FUND	LU	LU0074838565	USD	1 440	JPMorgan Asset Managment Europe SAR		203 658	97 224		www.Morganstanley.com	KIS 3			0.14
.	Franklin Templeton Lat A	LU	LU0128526570	USD	4 515	Franklin Templton Investment Funds		787 098	459 571		www.finanzpartner.de	KIS 3			0.65
.	Pioneer Funds - European Small Companies	LU	LU0133552405	EUR	20 786	Pioneer Asset Management S.A		625 352	393 291		www.pioneerinvestments.com	KIS 3			0.56
.	Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU	LU0067059799	EUR	25 794	Carlson Fund Management Luxembourg		560 044	197 535		www.carlsonfund.de	KIS 3			0.28
.	Evli Greater Russia	FI	FI0008807565	EUR	555	Evli Greater		415 147	136 456		www.evli.com	KIS 3			0.19

	B					Russia Managment LTD									
·	Vanguard INV 'EURZ STK IDX'	IE	IE0008248803	EUR	1 135	Vanguard Group Inc		530 245	345 421		www.globalvang uard.com	KIS 3			0.49
·	ING(L) Invest European telecom P CAP	LU	LU0119206919	EUR	1 396	ING (L) Invest		862 513	590 319		www.ing.lu	KIS 3			0.84
·	Parworld- Agriculture Actions Nom. Classi EUR	LU	LU0283113388	EUR	670	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT		338 493	192 311		www.bnpparibas -am.com	KIS 3			0.27
·	INVESCO ASEAN Equity Fund A	IE	IE0003702317	USD	1 079	INVESCO Asset Management Ireland		265 310	119 273		www.de.invesco .com	KIS 3			0.17
·	HSBC GIF-Asia ex Japan Fund	LU	LU0043850808	USD	1 763	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong		171 896	118 082		www.hsbcame.c om	KIS 3			0.17
·	Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	LU0118140002	EUR	1 836	Morgan Standley Investment Management		507 537	206 286		www.Morgansta nley.com	KIS 3			0.29
·	Fidelity Global Health care	LU	LU0114720955	EUR	14 650	Fidelity International Ltd/Bermuda		614 598	612 575		www.fidelity- international.co m	KIS 3			0.87
·	Evli New Republics B	FI	FI0008810924	EUR	458	Evli Fund Management Company investment		186 451	50 600		www.evli.com	KIS 3			0.07
·	JPM Emerging Markets Equity Fund	LU	LU0217576759	EUR	15 639	JP Morgan Asset Management		612 337	368 266		www.jpmorganfl eming.com	KIS 3			0.52
·	FORTIS L FUND Equity High Dividend USA C	LU	LU0377083059	USD	1 065	Fortis Investment Management Lux		162 699	148 691		www.fortisinvest ments.com	KIS 3			0.21
·	Nordea 1 Nordic Equity fund	LU	LU0064675639	EUR	2 193	Nordea Investment Funds S. A.		569 388	217 543		www.nordea.lu	KIS 3			0.31
·	HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1D	LU	LU0234596715	USD	25 841	HSB MED LX		857 946	431 895		www.hsbcame.c om	KIS 3			0.61
·	DnB NORD pinigų rinkos fondas	LT	LTIF00000187	LTL	442	UAB DnB NORD investicijų valdymas		500 000	500 582		www.dnbNord.lt	KIS 1			0.71
·	Fidelity Funds- Pasific Funds A	LU	LU0049112450	USD	13 113	Fidelity International Ltd/Bermuda		650 644	345 784		www.fidelity- international.co m	KIS 3			0.49
·	Vanguard Euro STK-B INV	IE	IE0007987690	EUR	16 985	Vanguard Group Inc		863 200	469 341		www.globalvang uard.com	KIS 3			0.67
Iš viso:					578 588			25 644 086	15 607 384						22.17

3.2. Kitų kolektyvinių investavimo subjektų vienetai (akcijos)

.															
	Iš viso:														
	Iš viso KIS vienetų (akcijų):				578 588			25 644 086	15 607 384						22.17
4.	Pinigų rinkos priemonės														
4.1.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose														
.															
	Iš viso:														
4.2.	kitos pinigų rinkos priemonės														
.															
	Iš viso:														
	Iš viso pinigų rinkos priemonių:														
5.	Indėliai kredito įstaigose														
.	AB DnB NORD bankas	LT		LTL				1 027 683	6.19					2009.01.19	1.46
.	AB Nordea bankas	LT		LTL				1 105 422	11.09					2009.03.25	1.57
.	AB Nordea bankas	LT		LTL				1 003 260	13.04					2009.03.23	1.42
.	AB Nordea bankas	LT		LTL				1 000 265	9.55					2009.03.02	1.42
.	AB Danske bankas	LT		LTL				3 800 369	3.50					2009.01.06	5.40
.	AB Danske bankas	LT		LTL				1 000 201	7.25					2009.01.30	1.42
.	AB DnB NORD bankas	LT		LTL				7 700 873	4.08					2009.01.05	10.94
	Iš viso indėlių kredito įstaigose:							16 638 074							23.63
6.	Išvestinės finansinės priemonės														
6.1.	kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose														
.															
	Iš viso:														
6.2.	kitos														
.															
	Iš viso:														
7.	Pinigai														
.	AB DnB NORD bankas	LT		USD				1							0.00
.	AB DnB NORD bankas	LT		EUR				528	2.16						0.00
.	AB DnB NORD bankas	LT		EEK				250							0.00
.	AB DnB NORD bankas	LT		LTL				565 041	2.16						0.80
	Iš viso pinigų:							565 819							0.80
8.	Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57str. 1 d.														
.															
	Iš viso kitų priemonių:														
9.	IŠ VISO:							70 466 903							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	250	0.00	118	0.00
EUR	34 712 481	49.30	30 497 047	60.49
LTL	28 897 054	41.04	11 197 860	22.21
NOK	58 900	0.08	173 597	0.34
SEK	63 782	0.09	143 981	0.29
USD	6 735 892	9.57	8 435 055	16.73
Iš viso	70 468 359	100	50 447 659	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	39 445 113	56.02	36 732 282	72.86
Japonija	-	-	-	-
Lietuva	29 057 742	41.26	12 326 302	24.45
Kitos šalys	556 024	0.79	564 949	1.12
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	1 409 480	2.00	824 126	1.63
Iš viso	70 468 359	100	50 447 659	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijos	186 253	0.26	283 606	0.56
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	15 607 384	22.16	23 349 288	46.32
Vyriausybės VP	15 828 148	22.48	13 243 992	26.27
Kitos obligacijos	21 641 224	30.73	8 399 900	16.66
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	17 205 348	24.43	5 170 872	10.26
Iš viso	70 468 359	100	50 447 659	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 metodais, 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 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 22,48 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai – 30,73 proc., pinigai ir indėliai – 24,43 proc., investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į akcijų rinkas, vienetus sudarė 22,16 proc. ir nuosavybės vertybiniai popieriai 0,26 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės.

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

Paskutinis 2008 metų ketvirtis pasižymėjo daugeliu neigiamų naujienų – su pardavimo smukimu ir finansinėmis problemomis susidūrė automobilių gamintojai JAV ir iš dalies kitose valstybėse, krito vartotojų pasitikėjimo indeksai, buvo sukuriama vis mažiau darbo vietų, BVP daugelyje šalių toliau mažėjo.

Išaugus patikimų investicijų poreikiui, labiausiai brango išsivysčiusių šalių vyriausybės vertybiniai popieriai. Prie to taip pat prisidėjo ir šalių Centrinų bankų mažinamos palūkanų normos. Vokietijos vyriausybės 10 metų obligacijų pajamingumas nukrito nuo 4,0 proc. iki 3,0 proc., o 2 metų obligacijų pajamingumai nukrito dar žymiau nuo 3,5 proc. iki 1,8 proc.

LR Vyriausybės vertybinių popierių vertė krito taip pat dėl išaugusių palūkanų normų. Tai įtakoją neapibrėžta ekonominė situacija. Švelnindamas situaciją Lietuvos bankas sumažino privalomųjų atsargų normas komerciniams šalies bankams.

V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA 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*	-18.12%	3.89%	6.77%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis ¹ (nuo 2007.07.02)	-17.52%	-	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža ²	-18.10%	2.16%	4.60%	-
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ³	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	7.26%	5.84%	4.74%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	15.24%	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁵	0.92	-	-	-
Indekso sekimo paklaida ⁶	4.20%	-	-	-
Alfa rodiklis ⁷	2.02%	-	-	-
Beta rodiklis ⁸	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;

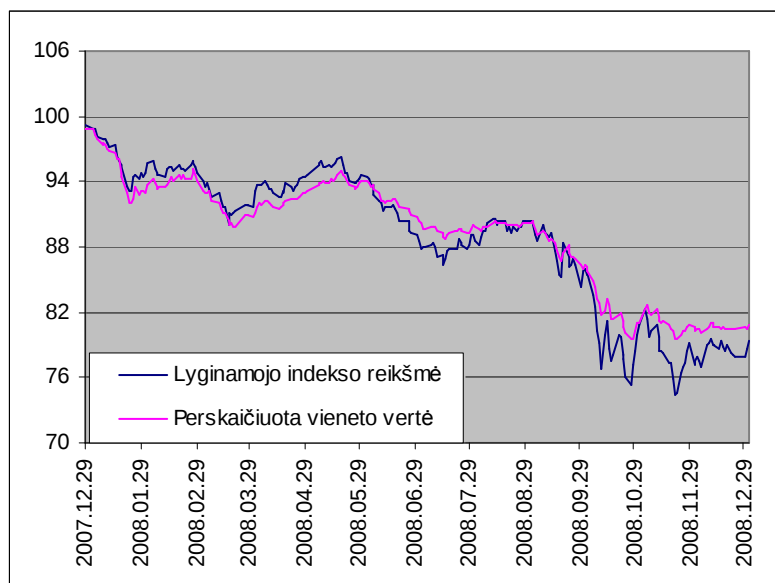
4. standartinis nuokrypis (angl. *standard deviation*) – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai arba lyginamojo indekso reikšmės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu;

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	-3.15%	-	-	0.59%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis*(nuo 2007.07.02)	-11.97%	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža ¹	-4.35%	-	-	-1.64%
Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ²	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	5.94%	-	-	6.44%

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 3 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

2008 m. gruodžio 31 d.

(Lt)

Eil. Nr.	TURTAS	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2007 m.)	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2006 m.)
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		17 203 893	5 170 872	214 991
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		-	-	230 151
III.	INVESTICIJOS	2	53 263 010	45 276 787	25 769 659
1	Skolos vertybiniai popieriai		37 469 373	21 643 893	13 087 160
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		15 828 149	13 243 993	6 617 924
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		21 641 224	8 399 900	6 469 236
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		186 253	283 606	186 067
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		15 607 384	23 349 288	12 496 432
4	Kitos investicijos		-	-	-
IV.	GAUTINOS SUMOS		1 456	-	-
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		1 456	-	-
2.	Kitos gautinos sumos		-	-	-
	TURTO IŠ VISO:	1	70 468 359	50 447 659	26 214 801
Eil. Nr.	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2007 m.)	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2006 m.)
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		52 398	35 028	17 255
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		52 398	35 028	17 255
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		-	-	-
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		70 415 961	50 412 631	26 197 546
	ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ IŠ VISO:		70 468 359	50 447 659	26 214 801

23.2. paskutinių 3 finansinių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaitos, išdėstytas palyginamojoje lentelėje

UAB DnB NORD investicijų valdymas

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

**Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DnB NORD pensija 3“
GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA
2008 m.**

(Lt)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2007 12 31)	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2006 12 31)
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		50 412 631	26 197 546	11 428 419
II.	PADIDĖJIMO IŠ VISO:		37 098 647	27 868 623	15 883 153
1.	Pensijų įmokos	3	33 364 109	23 031 912	13 410 063
2.	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		1 143 572	1 970 733	329 286
3.	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-	
4.	Palūkanos ir dividendai		2 025 697	810 280	338 363
5.	Investicijų pardavimo pelnas	2	38 268	90 257	89 502
6.	Investicijų vertės padidėjimo suma	2	322 081	1 919 836	1 426 839
7.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		198 649	16 519	282 898
8.	Kitos pajamos		6 271	29 086	6 202
III.	SUMAŽĖJIMO IŠ VISO:		17 095 317	3 653 538	1 114 026
1.	Pensijų išmokos		101 033	45 145	484
2.	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		1 806 543	1 241 123	154
3.	Investicijų pardavimo nuostoliai	2	73 886	44 437	2 991
4.	Investicijų vertės sumažėjimo suma	2	13 545 895	538 674	236 053
5.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		38 982	760 736	321 665
6.	Valdymo sąnaudos		1 528 978	1 023 423	552 679
7.	Kitos sąnaudos		-	-	-
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		70 415 961	50 412 631	26 197 546

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,0272	1,2545	1,2075
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	68 551 912	40 186 166	21 695 079

23.3. aiškinamasis raštas (pateikiamas tik metų ir pusmečio ataskaitose).

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:	03 m. rugsėjo 11 d.		
Kaupimo bendrovė:	Pavadinimas:	UAB DnB NORD investicijų valdymas	
	Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva	
	Įmonės kodas:	226299280	
	Tel:	(8-5) 2393 567, (8-5) 2393 773.	
	Faks:	(8-5) 2393 473.	
	Elektroninio pašto adresas:	investicija@dnbnord.lt	
	Pensijų fondo valdytojas:	Naglis Paičius	
Depozitoriumas:	Depozitoriumo pavadinimas:	AB DnB NORD bankas	
	Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva	
	Įmonės kodas:	112029270	
	Tel.:	(8-5) 213 90 60, (8-5) 239 37 71, (8-5) 239 37 74	
	Faks.:	(8-5) 239 37 83	
Audito įmonė:	UAB „Ernst & Young Baltic“		
	Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335		
	Subačiaus g. 7, Vilnius, Lietuva		
Dalyvių skaičius:	2008 m. gruodžio 31 d. – 27 541 (2007 m. gruodžio 31 d. – 22 329)		

Apskaitos politika

UAB DnB NORD investicijų valdymas (toliau – bendrovė) tvarkant 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.

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 grynujų Pensijų fondo aktyvų vertės galima investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ar į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į nuosavybės vertybinius popierius, išleistus vertybinius popierius ar investicinius vienetus.
2. Į 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 grynujų 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 grynujų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų grynujų aktyvų (šis apribojimas netaikomas indėliams).

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).

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 priemonės 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 priemonės 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 priemonės 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 vykdydama 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 – gautos įmokos;
2. iš kitų Pensijų fondų pervestos sumos – iš kitų Pensijų fondų gauti Dalyvių sukaupti pinigai, kai Dalyvis ateina į Pensijų fondą;
3. palūkanos ir dividendai – gautini ir gauti dividendai ir palūkanos;
4. investicijų pardavimo pelnas – pelnas, gautas pardavus investicijas;
5. investicijų vertės padidėjimo suma – investicijų vertės padidėjimo suma dėl jų įvertinimo tikrąja verte;
6. turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo – teigiami pasikeitimai, perkainojant gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotus indėlius, pinigų ekvivalentus, denominuotus užsienio valiuta, užsienio valiutą banko sąskaitose, investicijas, denominuotas užsienio valiuta, dėl Lietuvos banko skelbiamos nacionalinės valiutos ir užsienio valiutos santykio pasikeitimo;
7. kitos pajamos – gauti ir gautini delspinigiai ir kitos pajamos, neįskaitytos į 1–6 punktuose nurodytus straipsnius.

Turto sumažėjimas tai:

1. pensijų išmokos – įstatymų ir Pensijų fondo taisyklėse nustatyta tvarka išmokėtos ir mokėtinos Dalyviams ir jų paveldėtojams sumos;
2. į kitus Pensijų fondus pervestos sumos – mokėtini ir pervesti į kitus Pensijų fondus Dalyvių sukaupti pinigai, kai Dalyvis pereina į kitą Pensijų fondą;

3. investicijų pardavimo nuostoliai – nuostoliai, atsiradę dėl investicijų pardavimo, jeigu investicijos 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 grynųjų aktyvų vertės. Valdymo mokestis priskaičiuojamas už kiekvieną darbo dieną ir kartą per mėnesį atskaitomas nuo Pensijų fondo turto. Valdymo mokestis už vieną dieną skaičiuojamas nustatytą valdymo mokestį padalinant iš faktinio kalendorinių metų darbo dienų skaičiaus keturių skaičių po kablelio tikslumu. Jei šie atskaitymai per vienerius kalendorinius metus viršija 1 procentą nuo Dalyvio pensijų sąskaitoje apskaitytų lėšų vidutinės metinės vertės, Bendrovė iki kitų kalendorinių metų 15 dienos perveda perviršį į Dalyvio pensijų sąskaitą ir konvertuoja jį į apskaitos vienetų.

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 pervedinimo 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 Grynujų 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 pridant atkarpos išmoką, kuri būtų sukaupta kitą darbo dieną (T+1). Kitų skolos vertybinių popierių vertė apskaičiuojama prie vertybinio popieriaus kainos pridant 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 vienetų.

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 vienetų. Dalyvio dalis pensijų fondo turte nustatoma pagal Dalyvio sąskaitoje įrašytų apskaitos vienetų skaičių.

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

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

AVS - apskaitos vienetų skaičius;

PPL - į Dalyvio sąskaitą pervestos piniginės lėšos;

A - Taisyklių nustatyti atskaitymai;

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

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

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

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

PPLS - pervedamų piniginių lėšų suma;

AVS - apskaitos vienetų skaičius;

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

PA - nustatyti atskaitymai.

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

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

(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 (%)
Nordea 1 European Value Fund	LU	EUR	-	-	-	297 328	0,42
Franklin Templton East Eur	LU	EUR	-	-	-	70 727	0,10
Fidelity Fnds-Nordic Nunds A	LU	SEK	-	-	-	63 782	0,09
Fidelity German Funds	LU	EUR	-	-	-	590 241	0,84
Vanguard US 500 STK	IE	USD	-	-	-	1 580 303	2,24
Pictet Emerging Markets	LU	USD	-	-	-	293 112	0,42
FORTIS L FUND EQUITY ENERGY WORLD C	LU	EUR	-	-	-	243 938	0,35
Fidelity Fnds-European AGGR-A	LU	EUR	-	-	-	253 670	0,36
Morgan ST US Equity Growth Fund	LU	USD	-	-	-	1 744 654	2,48
BGF-EURO Markets Fund	LU	EUR	-	-	-	789 672	1,12
Nordea 1 North American Value Fund	LU	USD	-	-	-	261 294	0,37
Nordea 1Norwegian Equity fund	LU	NOK	-	-	-	58 900	0,08
iShares FTSEurofirst 80	IE	EUR	-	-	-	339 623	0,48
DnB NORD obligacijų fondas	LT	LTL	-	-	-	208 840	0,30
EURO EQUITY C ACC	LU	EUR	-	-	-	288 730	0,41
BL Equities Europe	LU	EUR	-	-	-	812 104	1,15
DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	EUR	-	-	-	194 806	0,28
Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	USD	-	-	-	178 407	0,25
HSBC GIF Asia Freestyle A USD Inc	LU	USD	-	-	-	662 234	0,94

(tęsinys kitame puslapyje)

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (tęsinys)

(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 (%)
ING (L) Invest Computer Technologies	LU	USD	-	-	-	135 984	0,19
UBS (Lux) Equity Fund Canada	LU	EUR	-	-	-	58 261	0,08
HSBC BRIC Freestyle	LU	USD	-	-	-	159 383	0,23
Fidelity World Fund	LU	EUR	-	-	-	-	0,00
HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	EUR	-	-	-	320 346	0,45
JPMORGAN F-EMERG EURO EQ-A\$ FUND	LU	USD	-	-	-	97 224	0,14
Franklin Templeton Lat A	LU	USD	-	-	-	459 571	0,65
Pioneer Funds - European Small Companies	LU	EUR	-	-	-	393 291	0,56
Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU	EUR	-	-	-	197 535	0,28
Evli Greater Russia B	FI	EUR	-	-	-	136 456	0,19
Vanguard INV 'EURZ STK IDX'	IE	EUR	-	-	-	345 421	0,49
ING(L) Invest European telecom P CAP	LU	EUR	-	-	-	590 319	0,84
Parworld-Agriculture Actions Nom. Classi EUR	LU	EUR	-	-	-	192 311	0,27
INVESCO ASEAN Equity Fund A	IE	USD	-	-	-	119 273	0,17
HSBC GIF-Asia ex Japan Fund	LU	USD	-	-	-	118 082	0,17

(tęsinys kitame puslapyje)

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (tęsinys)

(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 (%)
Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	EUR	-	-	-	206 286	0,29
Fidelity Global Health care	LU	EUR	-	-	-	612 575	0,87
Evli New Republics B	FI	EUR	-	-	-	50 600	0,07
JPM Emerging Markets Equity Fund	LU	EUR	-	-	-	368 265	0,52
FORTIS L FUND Equity High Dividend USA C	LU	USD	-	-	-	148 691	0,21
Nordea 1 Nordic Equity fund	LU	EUR	-	-	-	217 543	0,31
HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1D	LU	USD	-	-	-	431 895	0,61
DnB NORD pinigų rinkos fondas	LT	LTL	-	-	-	500 582	0,71
Fidelity Funds-Pasific Funds A	LU	USD	-	-	-	345 784	0,49
Vanguard Euro STK-B INV	IE	EUR	-	-	-	469 341	0,68
FONDAI						15 607 384	22,15
Eesti Telekom	EE	EUR	-	-	-	970	0,00
Rytų skirstomieji tinklai	LT	LTL	-	-	-	31 840	0,05
TEO LT PVA	LT	LTL	-	-	-	148 850	0,20
AB "Panevėžio statybos trestas"	LT	LTL	-	-	-	1 050	0,00
AB „City Service“	LT	LTL	-	-	-	3 543	0,01
AKCIJOS						186 253	0,26
Cadbury Schwepps Invest	GB	EUR	255 507	7,84	2009.06.30	256 659	0,36
TELEFONICA EM. 06/16	ES	EUR	1 156 688	6,16	2016.02.02	1 087 753	1,54
UNITED UNIT WAT 4.875%	GB	EUR	863 200	4,45	2009.03.18	897 412	1,27
PEMEX	US	EUR	200 262	7,55	2010.04.04	208 092	0,30
SCHNEIDER ELECTRIC SA	FR	EUR	1 035 840	5,63	2010.08.11	1 010 033	1,43
E.ON INTL FIN BV	NL	EUR	410 883	2,59	2009.05.29	432 173	0,61
PINAULT PRINTEMPS REDOUT	FR	EUR	124 301	5,20	2009.01.23	130 190	0,18
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	NL	EUR	435 053	3,48	2010.01.19	452 958	0,64

(tęsinys kitame puslapyje)

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (tęsinys)

(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 (%)
RWE FINANCE BV	NL	EUR	984 048	4,47	2012.10.26	1 064 656	1,51
Vattenfall treasure AB	SE	EUR	203 715	(0,21)	2009.04.03	216 047	0,31
VEOLIA ENVIROMNEMENT	FR	EUR	1 035 840	5,92	2012.02.01	1 123 281	1,59
AB Bankas Snoras	LT	EUR	707 824	262,60	2010.05.21	159 910	0,23
AKZO NOBEL NV	NL	EUR	203 715	7,49	2009.05.07	210 325	0,30
CARGILL INC	US	EUR	645 674	8,25	2013.04.29	576 965	0,82
IBM CORP	US	EUR	438 506	4,20	2010.02.08	447 150	0,63
CEZCO	CZ	EUR	821 766	6,24	2013.10.17	759 346	1,08
GE CAPITAL EURO FUND	IE	EUR	431 600	3,87	2009.07.22	438 574	0,62
Vodafone Group PLC	GB	EUR	1 277 536	4,16	2012.11.29	1 258 085	1,79
Stora Enso OYJ	FI	EUR	431 600	8,58	2010.06.22	408 350	0,58
FORD MOTOR CREDIT	US	EUR	172 640	100,00	2009.01.12	177 273	0,25
Tallinna Sadam AS	EE	EUR	86 320	2,97	2009.03.17	87 237	0,12
Dangas 4,625%	LU	EUR	1 053 104	5,91	2011.06.21	1 049 512	1,49
IBERDROLA FIN SA	ES	EUR	517 920	5,00	2013.05.09	536 689	0,77
GE CAPITAL EURO FUND	IE	EUR	1 104 896	4,31	2013.02.14	1 106 194	1,57
FRANCE TELECOM	FR	EUR	984 048	4,13	2012.02.21	1 028 460	1,46
Renault	FR	EUR	604 240	7,22	2013.05.24	557 767	0,79
HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	EUR	210 621	6,57	2010.06.23	208 829	0,30
EWE AG	DE	EUR	1 070 368	4,08	2014.10.14	1 097 072	1,56
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	1 300 000	8,43	2009.02.13	1 369 372	1,94
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	463 400	11,50	2009.09.26	446 994	0,63
AB SEB VB	LT	LTL	1 000 000	8,92	2010.03.09	1 025 831	1,46
AB" Pieno žvaigždės"	LT	LTL	420 000	21,00	2009.10.02	388 054	0,55
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	500 000	10,29	2009.03.26	518 399	0,74
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	900 000	11,22	2009.07.24	905 582	1,29
OBLIGACIJOS						21 641 224	30,71

(tęsinys kitame puslapyje)

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (tęsinys)

(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 (%)
Vokietijos Respublikos VVP	DE	EUR	863 200	1,83	2009.09.11	888 071	1,26
Olandijos Karalystės VVP	NL	EUR	328 016	2,22	2011.01.15	351 779	0,50
Olandijos karalystė VVP	NL	EUR	863 200	2,13	2010.01.15	896 157	1,27
Austrijos Respublikos VVP	AU	EUR	942 614	2,21	2010.01.15	1 024 148	1,45
Vengrijos Respublikos VVP	HU	EUR	272 771	8,00	2009.02.16	283 335	0,40
Turkijos Respublikos VVP	TR	EUR	552 448	6,07	2009.09.21	556 024	0,79
Prancūzijos Respublikos VVP	FR	EUR	241 696	2,52	2012.07.12	262 483	0,37
Suomijos Respublikos VVP	FI	EUR	946 067	2,35	2011.02.23	1 061 962	1,51
Lenkijos Respublikos VVP	PL	EUR	207 168	4,18	2011.02.14	223 221	0,32
Slovakijos Respublikos VVP	SK	EUR	1 280 989	3,41	2010.04.14	1 412 698	2,00
Čekijos Respublikos VVP	CZ	EUR	742 352	4,30	2014.06.23	782 708	1,11
Slovėnijos Respublikos VVP	SI	EUR	182 998	6,37	2010.03.24	196 207	0,28
Latvijos Respublikos VVP	LV	EUR	448 864	11,81	2014.04.02	335 771	0,48
Prancūzijos Respublikos VVP	FR	EUR	656 032	1,98	2010.04.25	710 433	1,01
Vokietijos Respublikos VVP	DE	EUR	673 296	1,83	2010.12.03	699 605	0,99
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	1 900 000	9,80	2009.06.24	1 813 603	2,57
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	500 000	9,50	2009.03.25	489 157	0,69
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	500 000	9,55	2009.04.15	486 451	0,69
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	900 000	10,25	2009.10.07	833 548	1,18
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	105 400	10,50	2010.02.11	104 421	0,15
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	1 000 000	9,05	2009.03.04	984 409	1,40
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	1 000 000	12,81	2016.02.10	625 922	0,89
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	809 500	9,70	2009.05.20	780 074	1,11
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	26 300	9,95	2009.07.16	25 962	0,04
VYRIAUSYBIŲ VERTYBINIAI POPIERIAI						15 828 149	22,46

(tęsinys kitame puslapyje)

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (tęsinys)

(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 (%)
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	-	6,19	2009.01.19	1 027 683	1,46
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	LT	LTL	-	11,09	2009.03.25	1 105 422	1,57
							0,00
							0,00
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	LT	LTL	-	13,04	2009.03.23	1 003 260	1,42
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	LT	LTL	-	9,55	2009.03.02	1 000 265	1,42
Danske Bank A/S Lietuvos filialas	LT	LTL	-	3,50	2009.01.06	3 800 369	5,39
Danske Bank A/S Lietuvos filialas	LT	LTL	-	7,25	2009.01.30	1 000 201	1,43
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	-	4,08	2009.01.05	7 700 873	10,93
AB DnB NORD bankas	LT	USD		0,00		1	0,00
AB DnB NORD bankas	LT	EUR		2,16		528	0,00
AB DnB NORD bankas	LT	EEK		0,00		250	0,00
AB DnB NORD bankas	LT	LTL		2,16		565 041	0,80
PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI						17 203 893	24,42
GAUTINOS SUMOS						1 456	0,00
Iš viso	X	X	X	X	X	70 468 359	100,00

2. Investicijų vertės pokytis

(Litais)

Pokytis Balanso straipsniai	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	21 643 893	35 586 508	20 235 867	1 809 288	1 334 449	37 469 373
<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>13 243 993</i>	<i>16 223 608</i>	<i>13 787 471</i>	<i>694 324</i>	<i>546 305</i>	<i>15 828 149</i>
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>8 399 900</i>	<i>19 362 900</i>	<i>6 448 396</i>	<i>1 114 964</i>	<i>788 144</i>	<i>21 641 224</i>
Nuosavybės vertybiniai popieriai	283 606	117 500	-	-	214 853	186 253
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	23 349 288	4 464 239	278 556	167 263	12 094 850	15 607 384
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	45 276 787	40 168 247	20 514 423	1 976 551	13 644 152	53 263 010

Vertės padidėjimas apima investicijų vertės padidėjimo sumą – 322 081 litą, investicijų vertės padidėjimo dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo sumą – 166 681 litą, skolos vertybinių popierių palūkanų pajamas – 1 449 521 litą ir investicijų pardavimo pelną – 38 268 litus.

Vertės sumažėjimas apima investicijų vertės sumažėjimo sumą – 13 545 895 litus, investicijų vertės sumažėjimo dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo sumą – 24 371 litą ir investicijų pardavimo nuostolius – 73 886 litus.

3. Pastaba. Pensijų įmokos

	2008 m.	2007 m.
Gautos pensijų įmokos	33 365 929	23 031 912
<i>kovo mėn.</i>	<i>7 075 463</i>	<i>4 355 894</i>
<i>birželio mėn.</i>	<i>8 690 741</i>	<i>5 796 050</i>
<i>rugsėjo mėn.</i>	<i>8 721 502</i>	<i>6 291 725</i>
<i>gruodžio mėn.</i>	<i>8 878 223</i>	<i>6 588 243</i>
Gražintos pensijų įmokos VSDF*	(1 820)	-
Iš viso	33 364 109	23 031 912

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		27 719
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	
	kiti dalyviai	
	Iš viso	30 908
Dalyvių skaičiaus pokytis		3189

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		3 698
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		3 366
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	39
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	293

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		509
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	63
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	414
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)	11
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	
	mirusių dalyvių	21

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	13 125	15 411	2 344	28	30 908
	vyrų	7 162	7 908	1 228	25	16 323
	moterų	5 963	7 503	1 116	3	14 585
Dalyvių dalis, %	iš viso	42.46%	49.86%	7.58%	0.09%	100%
	vyrų	23.17%	25.59%	3.97%	0.08%	52.81%
	moterų	19.29%	24.28%	3.61%	0.01%	47.19%

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

Bendra gautų lėšų suma		34 507 681
Periodinės įmokos į pensijų	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	33 364 109

fondą	pačio dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	163 266
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	980 306
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		

29. Išmokėtos lėšos

Bendra išmokėtų lėšų suma		1 907 576
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	60 068
	periodinės išmokos dalyviams	
	išmokos anuiteto įsigijimui	
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	296 778
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 509 765
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.

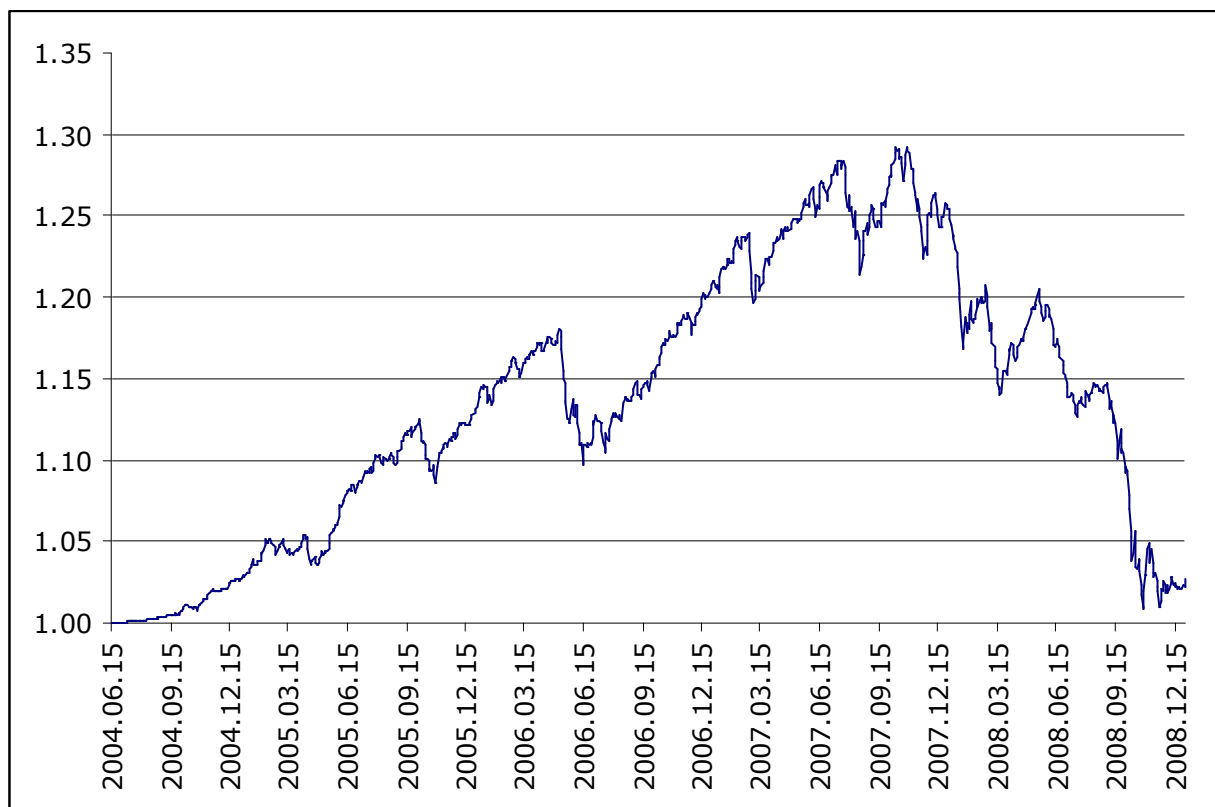
XI. KITA INFORMACIJA

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 2007 m. ketvirtį - 2008 m. kovo 13 dieną, 2008 m. pirmą ketvirtį - 2008 m. birželio 13 dieną, 2008 m. antrą ketvirtį - 2008 m. rugsėjo 12 dieną ir 2008 m. trečią ketvirtį - 2008 m. gruodžio 15 dieną.

Pateikiame pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimą nuo fondo įsteigimo iki 2008 m. gruodžio 31 d.

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 06 15 - 2008 12 31



XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

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

-

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

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

Generalinis direktorius

(parašas)

Šarūnas Ruzgys

Vyriausioji finansininkė

(parašas)

Dalia Vaitulevičienė

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

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

Generalinis direktorius	Šarūnas Ruzgys	Tel: (8-5) 2393 567 Faks: (8-5) 2393 473 Sarunas.Ruzgys@dnbnord.lt
Vyriausioji finansininkė	Dalia Vaitulevičienė	Tel: (8-5) 2393 510 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

-