

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

2010 METŲ ATASKAITA

Vilnius, 2010 m.

TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	4
1. Duomenys apie Pensijų fondą	4
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita	4
3. Duomenys apie valdymo įmonę	4
4. Duomenys apie depozitoriumą	4
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ	4
5. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertę	4
6. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos	4
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	4
7. Atskaitymai iš pensijų turto	5
8. Mokėjimai tarpininkams	6
9. Informacija apie visus susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).	6
10. Pateikti konkretų pavyzdį, iliustruojantį atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti skaičiavimus, kiek būtų atskaityta (litas) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.	7
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	13
13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai	13
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	13
15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	13
16. Analizę, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją	13
17. Veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusieji didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams	14
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	14
18. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas (sudėtis, jei lyginamasis indeksas yra sudėtinis, kokias finansų rinkas, turto klases atspindi).	14
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.	14
20. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų grąžos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine grąža ir pateikti galimas neatitikimų priežastis.	15
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).	15
22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.	16
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	16

23. Pensijų fondo finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais	16
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	17
24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius (dalyviais laikomi ir asmenys, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą, taip pat asmenys, gaunantys periodines pensijų išmokas):	31
25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:	31
26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:	31
27. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:	32
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	32
28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos	32
29. Išmokėtos lėšos	32
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ	32
30. Jei pensijų fondo taisyklėse yra įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodomas garantuojamo pajamingumo dydis ir kita svarbi informacija	32
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	32
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	32
XI. KITA INFORMACIJA	32
32. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie pensijų fondo veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti fondo veiklos pokyčius ir rezultatus	33
XII. ATSAKINGI ASMENYS	34
33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą	34
34. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai)	34
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.	34
36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją	34

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 2010 m. sausio 1 d. iki 2010 m. gruodžio 31 d.

3. Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas: UAB DnB NORD investicijų valdymas

Registracijos kodas: 226299280

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

Tel: (8-5) 2393 444

Faks: (8-5) 2393 47

Elektroninio pašto adresas: investicija@dnbnord.lt

Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris: VĮK -003

Pensijų fondo valdytojas: Naglis Paičius

4. Duomenys apie depozitoriumą

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

Registracijos kodas: 112029270

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

Tel.: (8-5) 239 3444

Faks.: (8-5) 239 37 83

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertę

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2009 12 31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2010 12 31)	Prieš metus (2009 12 31)	Prieš dvejus metus (2008 12 31)
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	106 471 704	130 760 916	106 471 704	70 415 961
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	1,2540	1.396	1,2540	1,0272
Apskaitos vienetų skaičius	84 906 903	93 670 192	84 906 903	68 551 912

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

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetų)	13 602 272	18 088 314
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetų į pinigines lėšas)	4 838 983	6 375 312

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%	319 146	319 146
Nuo turto vertės	1.00%	0.95%	1 109 197	1 088 421
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%	11 963	11 963
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus</i>	3.50%	3.50%	-	-
Iš viso			1 440 306	1 419 530
BAR *				1.21%
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **				1.86%
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)***				59.50%

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

**Kai daugiau kaip 10 proc. grynųjų 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	Evli Greater Russia B	FI0008807565	393 555	0.33%	3.00%	0.01%
2	Evli New Republics B	FI0008810924	103 143	0.09%	3.00%	0.00%
3	Vanguard US 500 STK	IE0002639668	2 214 068	1.88%	0.38%	0.01%
4	INVECO ASEAN Equity Fund A	IE0003702317	243 919	0.21%	2.03%	0.00%
5	iShares FTSEurofirst 80	IE0004855221	405 560	0.34%	0.40%	0.00%
6	Vanguard Euro STK-B INV	IE0007987690	655 732	0.56%	0.50%	0.00%
7	Vanguard INV EURZ STK IDX	IE0008248803	447 734	0.38%	0.40%	0.00%
8	Vanguard INV GLOB STK IDX	IE00B03HCZ61	700 864	0.59%	0.40%	0.00%
9	UBS (Lux) Equity Fund Canada	LU0043389872	95 319	0.08%	1.56%	0.00%
10	HSBC GIF Asia ex Japan Equity AD	LU0043850808	866 811	0.74%	1.84%	0.01%
11	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU0046217351	783 478	0.66%	2.17%	0.01%
12	Fidelity Germany Fund	LU0048580004	103 064	0.09%	1.94%	0.00%
13	Fidelity Fnds-Nordic Funds A	LU0048588080	647 954	0.55%	1.98%	0.01%
14	Fidelity Pacific Fund A	LU0049112450	471 722	0.40%	1.98%	0.01%
15	Nordea 1 European Value Fund	LU0064319337	383 711	0.33%	2.00%	0.01%
16	Nordea Nordic Equity fund	LU0064675639	1 772 033	1.50%	1.93%	0.03%
17	Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU0067059799	460 129	0.39%	1.82%	0.01%
18	Fidelity World Fund	LU0069449576	337 898	0.29%	1.94%	0.01%
19	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU0073229840	3 198 173	2.71%	2.04%	0.06%
20	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU0073232471	1 149 309	0.98%	1.77%	0.02%
21	MS European value Equity Fund	LU0073234501	210 703	0.18%	1.59%	0.00%
22	JPMorgan F-Emerg Euro EQ-A\$ Fund	LU0074838565	446 848	0.38%	1.95%	0.01%
23	Nordea 1 North American Value Fund	LU0076314649	505 796	0.43%	2.00%	0.01%
24	Franklin Templeton Eastern Europe Fund	LU0078277505	366 942	0.31%	2.59%	0.01%

25	FORTIS L FUND EQUITY ENERGY WORLD C FUND	LU0080608945	140 263	0.12%	1.77%	0.00%
26	Nordea 1Norwegian Equity fund	LU0081952003	360 756	0.31%	1.98%	0.01%
27	Fidelity Fnds-European AGGR Fund	LU0083291335	414 969	0.35%	1.95%	0.01%
28	Carlson Equity Scandinavia Fund	LU0083425479	1 080 193	0.92%	1.33%	0.01%
29	BGFF-EURO MARKETS FUND A2	LU0093502762	1 217 687	1.03%	1.83%	0.02%
30	BL-EQUITIES EUROPE	LU0093570330	710 425	0.60%	1.22%	0.01%
31	Schroder ISF EURO Equity C ACC	LU0106235459	788 355	0.67%	1.07%	0.01%
32	Fidelity Global Health Care Fund	LU0114720955	370 605	0.31%	1.95%	0.01%
33	Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU0118140002	229 611	0.19%	2.04%	0.00%
34	ING (L) Invest Computer Technologies	LU0119200128	772 230	0.66%	1.90%	0.01%
35	ING(L) Invest - European Telecom Fund	LU0119206919	2 482 296	2.11%	1.90%	0.04%
36	Pioneer Funds - Emerging Markets Equity	LU0119365988	336 929	0.29%	2.06%	0.01%
37	PICTET-EUR CORPORATE BND-I	LU0128472205	1 035 880	0.88%	0.66%	0.01%
38	Franklin Templeton Latin America Fund	LU0128526570	2 075 987	1.76%	2.32%	0.04%
39	Franklin Templeton US Equity Fund	LU0139291818	350 158	0.30%	1.88%	0.01%
40	FORTIS L FUND EQ UTIL EUR - IC	LU0159052637	1 134 831	0.96%	0.84%	0.01%
41	BGFF-EURO MARKETS FUND A4	LU0162689763	175 225	0.15%	1.83%	0.00%
42	HSBC GIF-GL EMERG MKT EQY-PD	LU0165074823	356 567	0.30%	0.99%	0.00%
43	Bluebay Invest Grade Bond Fund	LU0179826135	576 348	0.49%	0.70%	0.00%
44	Pictet Funds Lux - Emerging Markets Index	LU0188499254	560 205	0.48%	0.95%	0.00%
45	DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU0210302369	259 082	0.22%	0.92%	0.00%
46	JPMorgan Eastern Europe Equity Fund	LU0210529144	399 213	0.34%	1.95%	0.01%
47	JPMorgan F-GL Focus Fund	LU0210534227	363 957	0.31%	1.90%	0.01%
48	HSBC BRIC Freestyle	LU0214875030	2 116 123	1.80%	1.40%	0.03%
49	JPM Emerging Markets Equity Fund	LU0217576759	1 307 472	1.11%	1.90%	0.02%
50	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU0248172537	1 976 703	1.68%	2.04%	0.03%
51	Fidelity Fnds-European Large Cap Fund	LU0251129549	589 899	0.50%	1.96%	0.01%
52	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU0256883843	236 508	0.20%	1.02%	0.00%
53	Pioneer Funds - European Poten	LU0271656307	314 544	0.27%	1.99%	0.01%
54	Parvest-Agriculture Classic Cap. Eur	LU0363509208	5 274 377	4.47%	1.87%	0.08%
55	FORTIS L FUND EQUITY HIGH DIVIDEND USA C FUND	LU0377083059	782 432	0.66%	1.70%	0.01%
56	HSBC GIF-GL EMERG MKT EQY-PD	LU0449516144	653 517	0.55%	1.44%	0.01%
	Viso:					0.65%
	Vidutinė metinė fondo GAV		117 868 784			
	BAR					1.21%
	Sąlyginis BIK					1.86%

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

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

KIS- kolektyvinio investavimo subjektas.

8. Mokėjimai tarpininkams

Per ataskaitinį laikotarpį Valdymo įmonė savo išsoms sumokėjo 140 177 Lt depozitoriumo mokesčio ir 10 464 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 (litas) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

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

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

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė	KIS tipas	Balsų dalis emitente, %	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA /, %
1	2	3	4	5	6	7	8	12	13	14	15	16	17	18	19
1	Nuosavybės vertybiniai popieriai														
1.1	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į jį atitinkantį prekybos sąrašą														
-	Rytų skirstomieji tinklai	LT	LT0000126385	EUR	16 000		55 245	35 909	35 522				0.0		0.03
-	AB TEO LT	LT	LT0000123911	EUR	128 320		443 063	303 498	317 676				0.0		0.24
	Iš viso Nuosavybės vertybiniai popieriai:						144 320	498 308	339 407	353 199					0.27
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai														
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į jį atitinkantį prekybos sąrašą														
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	10 000		1 000 000	935 639	995 616	4.60				2016.02.10	0.76
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600213	EUR	27 963		9 655 065	9 062 111	9 580 083	1.55				2011.07.07	7.33
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000601957	LTL	1 100		110 000	106 968	109 979	0.75				2011.01.12	0.08
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600239	EUR	7 848		2 709 757	2 661 489	2 706 067	1.00				2011.02.22	2.07
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603227	LTL	34 792		3 479 200	3 771 928	3 799 262	3.10				2012.10.29	2.91
-	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000402489	LTL	35 400		3 540 000	3 300 491	3 445 932	2.34				2012.03.05	2.64
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605107	LTL	2 000		200 000	200 747	210 887	4.35				2015.04.29	0.16
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000601981	LTL	12 000		1 200 000	1 173 536	1 195 027	1.40				2011.04.20	0.91
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603235	LTL	8 000		800 000	801 456	829 951	3.60				2013.08.05	0.63
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600262	EUR	6 450		2 227 056	2 124 569	2 174 003	2.30				2012.01.25	1.66
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	2 505		8 649 264	8 639 242	8 670 123	5.15				2017.09.22	6.63
	Iš viso:						148 058	33 570 342	32 778 176	33 716 931					25.79
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose														
-	Latvijos Respublika	LV	XS0189713992	EUR	130		448 864	433 154	462 945	4.28				2014.04.02	0.35
-	Lenkijos Respublika	PL	DE0006101652	EUR	60		207 168	234 555	217 396	4.90				2011.02.14	0.17
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0194957527	EUR	215		742 352	783 820	799 243	3.02				2014.06.23	0.61
-	FRANCE TELECOM	FR	XS0286704787	EUR	249		859 747	839 492	919 600	1.54				2012.02.21	0.70
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0110979186	EUR	70		241 696	247 284	259 646	1.01				2012.07.12	0.20
-	Vodafone Group PLC	GB	XS0236598164	EUR	335		1 156 688	1 091 818	1 201 423	1.74				2012.11.29	0.92
-	RWE FINANCE BV	NL	XS0147030554	EUR	285		984 048	1 051 987	1 070 963	1.79				2012.10.26	0.82
-	TELEFONICA EM. 06/16	ES	XS0241946630	EUR	335		1 156 688	1 055 759	1 218 795	4.08				2016.02.02	0.93
-	GE CAPITAL EURO FUND	IE	XS0244082219	EUR	320		1 104 896	1 052 855	1 166 565	2.29				2013.02.14	0.89
-	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	275		949 520	915 337	1 017 267	2.64				2014.10.14	0.78
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0163880502	EUR	1 025		3 539 120	3 313 742	3 745 189	3.50				2013.03.05	2.86
-	VEOLIA ENVIROMNEMENT	FR	XS0142249555	EUR	300		1 035 840	1 069 370	1 132 695	2.16				2012.02.01	0.87
-	DONG Energy A/S	DK	XS0253170335	EUR	305		1 053 104	1 032 674	1 092 689	1.84				2011.06.21	0.84
-	CARGILL INC	US	XS0252760607	EUR	187		645 674	594 020	696 091	2.22				2013.04.29	0.53
-	CEZ AS	CZ	XS0271020850	EUR	238		821 766	762 188	866 176	2.43				2013.10.17	0.66
-	Olandijos karalystė	NL	NL0006173015	EUR	95		328 016	324 008	340 744	4.17				2011.01.15	0.26

-	Suomijos Respublika	FI	FI0001005167	EUR	274		946 067	998 745	999 596	0.74				2011.02.23	0.76
-	Renault	FR	FR0010326942	EUR	175		604 240	572 977	636 983	3.17				2013.05.24	0.49
-	IBERDROLA FIN SA	ES	XS0362224254	EUR	150		517 920	513 259	557 147	3.23				2013.05.09	0.43
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	1 967		6 791 658	5 426 072	7 060 710	4.93				2018.02.07	5.40
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0435153068	EUR	613		2 116 566	2 128 241	2 570 780	4.18				2014.06.22	1.97
-	Čekijos Respublika	CZ	XS0427020309	EUR	250		863 200	940 715	911 902	3.13				2014.11.05	0.70
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0242491230	EUR	300		1 035 840	1 097 746	1 067 711	3.69				2016.02.01	0.82
-	LAFARGE SA	FR	XS0501648371	EUR	50		172 640	172 305	174 431	5.44				2018.04.13	0.13
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0498285351	EUR	300		1 035 840	1 035 485	1 052 592	3.98				2017.03.29	0.80
-	Eesti Energia AS	EE	XS0235372140	EUR	250		863 200	820 040	833 780	5.02				2020.11.18	0.64
-	Slovakijos Respublika	SK	SK4120007204	EUR	364		1 256 819	1 251 327	1 269 671	4.23				2020.04.27	0.97
-	Airijos respublika	IE	IE00B3FCJN73	EUR	200		690 560	695 895	685 400	5.63				2011.11.11	0.52
	Iš viso:				9 317		32 169 738	30 454 868	34 028 131						26.02
2.4	Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai														
-	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000431132	LTL	24 500		2 450 000	2 443 128	2 507 051	2.94				2013.10.07	1.92
	Iš viso:				24 500		2 450 000	2 443 128	2 507 051						1.92
	Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:				181 875		68 190 080	65 676 172	70 252 113						53.73
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	1 325 640		www.bdl.lu	KIS 3			1.01
-	Nordea 1 North American Value Fund	LU	LU0076314649	USD	6 000	Nordea Investment Funds S. A.		1 083 683	498 282		www.nordea.lu	KIS 3			0.38
-	Nordea 1 European Value Fund	LU	LU0064319337	EUR	4 140	Nordea Investment Funds S. A.		815 171	520 037		www.nordea.lu	KIS 3			0.40
-	iShares FTSEurofirst 80	IE	IE0004855221	EUR	13 080	Barclays Global Investors LTD		420 500	397 431		www.londons tockexchange.com	KIS 3			0.30
-	Pictet Funds Lux - Emerging Markets Index	LU	LU0188499254	USD	932	Pictet Gestion (Luxembourg) S.A.		350 854	646 174		www.pictetfunds.com	KIS 3			0.49
-	Nordea Nordic Equity fund	LU	LU0064675639	EUR	2 193	Nordea Investment Funds S. A.		569 388	438 115		www.nordea.lu	KIS 3			0.34
-	Nordea 1Norwegian Equity fund	LU	LU0081952003	NOK	2 470	Nordea Investment Funds S. A.		136 822	157 219		www.nordea.lu	KIS 3			0.12
-	ING(L) Invest - European Telecom Fund	LU	LU0119206919	EUR	1 396	ING (L) Invest		862 513	810 212		www.ing.lu	KIS 3			0.62
-	Evli Greater Russia B	FI	FI0008807565	EUR	555	Evli Greater Russia Managment LTD		415 147	483 852		www.evli.com	KIS 3			0.37
-	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	LU0073232471	USD	36 620	Morgan Standley Investment Management		2 123 928	3 605 110		www.Morganstanley.com	KIS 3			2.76
-	Fidelity Germany Fund	LU	LU0048580004	EUR	8 969	Fidelity International		927 397	856 252		www.fidelity-international.	KIS 3			0.65

						Ltd/Bermuda					com				
-	JPMorgan F-Emerg Euro EQ-A\$ Fund	LU	LU0074838565	USD	1 440	JPMorgan Asset Managment Europe SAR		185 583	243 798		www.Morganstanley.com	KIS 3			0.19
-	HSBC GIF Asia ex Japan Equity AD	LU	LU0043850808	USD	43 502	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong		3 409 710	5 983 265		www.hsbcamer.com	KIS 3			4.58
-	Franklin Templeton Eastern Europe Fund	LU	LU0078277505	EUR	8 035	Franklin Templeton Investment Funds		794 144	873 591		www.templeton.lu	KIS 3			0.67
-	HSBC BRIC Freestyle	LU	LU0214875030	USD	5 797	HSBC Investment Funds (Lux)		308 701	400 900		www.hsbcinvestments.com	KIS 3			0.31
-	Vanguard US 500 STK	IE	IE0002639668	USD	73 724	Vanguard Group Inc		1 699 096	2 437 645		www.globalvanguard.com	KIS 3			1.86
-	DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	LU0210302369	EUR	935	DWS Invest SA		852 817	762 581		www.dws-investments.com	KIS 3			0.58
-	Vanguard INV EURZ STK IDX	IE	IE0008248803	EUR	1 135	Vanguard Group Inc		530 245	454 346		www.globalvanguard.com	KIS 3			0.35
-	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	LU0046217351	EUR	13 153	Henderson Global Investor Ltd/Unite		1 076 718	1 092 187		www.henderson.com	KIS 3			0.84
-	Vanguard INV GLOB STK IDX	IE	IE00B03HCZ61	EUR	37 315	Vanguard Group Inc		1 269 318	1 401 728		www.globalvanguard.com	KIS 3			1.07
-	Vanguard Euro STK-B INV	IE	IE0007987690	EUR	16 985	Vanguard Group Inc		863 200	692 060		www.globalvanguard.com	KIS 3			0.53
-	ING (L) Invest Computer Technologies	LU	LU0119200128	USD	136	ING (L) Invest		242 038	250 404		www.ing.lu	KIS 3			0.19
-	Fidelity World Fund	LU	LU0069449576	EUR	25 627	Fidelity International Ltd/Bermuda		828 672	920 258		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.70
-	Franklin Templeton Latin America Fund	LU	LU0128526570	USD	4 515	Franklin Templeton Investment Funds		786 528	1 164 579		www.templeton.lu	KIS 3			0.89
-	Fidelity Pacific Fund A	LU	LU0049112450	USD	13 113	Fidelity International Ltd/Bermuda		652 644	759 422		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.58
-	Fidelity Fnds-Nordic Funds A	LU	LU0048588080	SEK	500	Fidelity International Ltd/Bermuda		129 796	117 237		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.09
-	Fidelity Fnds-European AGGR Fund	LU	LU0083291335	EUR	9 050	Fidelity International Ltd/Bermuda		646 830	387 786		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.30
-	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	LU0073229840	USD	3 620	Morgan Stanley Investment Management		307 811	378 197		www.Morganstanley.com	KIS 3			0.29
-	Carlson Equity Asian	LU	LU0067059799	EUR	103 141	Carlson Fund		1 459 285	1 905 883		www.carlson	KIS 3			1.46

	Small Cap Fund					Management Luxembourg					fund.de				
-	JPM Emerging Markets Equity Fund	LU	LU0217576759	EUR	47 937	JP Morgan Asset Management		1 398 539	2 363 569		www.jpmorg anfleming.co m	KIS 3			1.81
-	Evli New Republics B	FI	FI0008810924	EUR	458	Evli Fund Management Company investment		186 451	109 336		www.evli.co m	KIS 3			0.08
-	Schroder ISF EURO Equity C ACC	LU	LU0106235459	EUR	13 535	Schroder ISF EURO Equity C ACC		1 129 041	1 048 724		www.schrode rs.com	KIS 3			0.80
-	BGFF-EURO MARKETS FUND A2	LU	LU0093502762	EUR	19 682	BlackRock Global Funds		1 316 347	1 124 705		www.blackro ckinvestment s.de	KIS 3			0.86
-	INVESCO ASEAN Equity Fund A	IE	IE0003702317	USD	1 079	INVESCO Asset Management Ireland		289 697	288 683		www.de.inve sco.com	KIS 3			0.22
-	Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	LU0118140002	EUR	1 836	Morgan Stanley Investment Management		507 537	421 891		www.Morgan stanley.com	KIS 3			0.32
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	14 650	Fidelity International Ltd/Bermuda		614 598	833 122		www.fidelity- international. com	KIS 3			0.64
-	FORTIS L FUND EQUITY HIGH DIVIDEND USA C FUND	LU	LU0377083059	USD	2 431	Fortis Investment Management Lux		416 617	463 664		www.fortisin vestments.co m	KIS 3			0.35
-	FORTIS L FUND EQUITY ENERGY WORLD C FUND	LU	LU0080608945	EUR	190	Fortis Investment Management Lux		289 330	395 748		www.fortisin vestments.co m	KIS 3			0.30
-	Parvest-Agriculture Classic Cap. Eur	LU	LU0363509208	EUR	670	BNP Paribas Asset Management Luxembourg		192 311	263 216		www.bnppari bas-am.com	KIS 3			0.20
-	UBS (Lux) Equity Fund Canada	LU	LU0043389872	CAD	51	UBS Global Asset Management, Toronto		72 256	106 252		www.ubs.co m	KIS 3			0.08
-	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU	LU0248172537	EUR	22 009	Schroder Investment Management S.A.		788 815	1 434 002		www.schrode rs.lu	KIS 3			1.10
-	BGFF-EURO MARKETS FUND A4	LU	LU0162689763	EUR	22 245	BlackRock Investment Managers		788 813	1 176 691		www.blackro ckinvestment s.com	KIS 3			0.90
-	MS European value Equity Fund	LU	LU0073234501	EUR	11 692	Morgan Stanley Investment Management		788 813	1 235 295		www.Morgan stanley.com	KIS 3			0.94
-	Franklin Templeton US Equity Fund	LU	LU0139291818	EUR	54 584	Franklin Templeton Investment Funds		1 577 486	2 239 012		www.temple ton.lu	KIS 3			1.71

-	Pioneer Funds - Emerging Markets Equity	LU	LU0119365988	EUR	91 934	Pioneer Asset Management S.A		1 577 623	2 736 239		www.worldwide.pioneerinvestments.com	KIS 3			2.09
-	Fidelity Fnds-European Large Cap Fund	LU	LU0251129549	EUR	65 774	Fidelity International Ltd/Bermuda		1 604 247	2 032 343		www.fidelity-international.com	KIS 3			1.55
-	HSBC GIF-GL EMERG MKT EQY-PD	LU	LU0449516144	USD	25 841	HSBC Investment Funds (Lux)		699 503	866 960		www.assetmanagement.hsbc.com	KIS 3			0.66
-	Carlson Equity Scandinavia Fund	LU	LU0083425479	EUR	85 723	Carlson Fund Management SA		690 560	829 939		www.carlsonfunds.com	KIS 3			0.63
-	FORTIS L FUND EQ UTIL EUR - IC	LU	LU0159052637	EUR	1 250	Fortis Investment Management Lux		690 560	700 317		www.fortisinvestments.com	KIS 3			0.54
-	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	EUR	300	Duetscher Investment Trust		1 035 840	1 179 799		www.allianzglobalinvestors.lu	KIS 3			0.90
-	HSBC GIF-GL EMERG MKT EQY-PD	LU	LU0165074823	EUR	3 661	HSBC Investment Funds S.A.		345 280	350 450		www.assetmanagement.hsbc.com	KIS 3			0.27
-	JPMorgan F-GL Focus Fund	LU	LU0210534227	EUR	14 318	JP Morgan Investment Management Inc		794 144	798 425		www.jpmorganassetmanagement.lu	KIS3			0.61
-	PICTET-EUR CORPORATE BND-I	LU	LU0128472205	EUR	1 228	Pictet Funds Europe SA		690 560	673 858		www.pictetfunds.com	KIS1			0.52
-	Bluebay Invest Grade Bond Fund	LU	LU0179826135	EUR	1 512	BlueBay Asset Management PLC		725 088	713 134		www.bluebayinvest.com	KIS 1			0.55
-	Pioneer Funds - European Poten	LU	LU0271656307	EUR	2 538	Pioneer Asset Management S.A		738 905	754 417		www.pioneerinvestments.com	KIS 3			0.58
-	JPMorgan Eastern Europe Equity Fund	LU	LU0210529144	EUR	7 046	JPMorgan Asset Managment		517 920	518 163		www.jpmorganassetmanagement.lu	KIS 3			0.40
	Iš viso:				952 355			45 061 763	55 622 147						42.54
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai														0.00
-	Lithuania SME Fund	LT	Lithuania SME Fund	EUR	7 688	Baltcap Management		26 543	15 538		www.baltcap.com	KIS5			0.01
	Iš viso:				7 688			26 543	15 538						0.01
	Iš viso kolektyvinio investavimo subjektai:				960 042			45 088 307	55 637 685						42.55
5	Indėliai kredito įstaigose														
-	AB SEB bankas	LT		LTL					1 546 225	3.70				2011.03.01	1.18
-	Nordea bankas	LT		LTL					2 003 620	1.81				2011.05.30	1.53
	Iš viso Indėliai kredito įstaigose:								3 549 845						2.71
7	Pinigai														
-	AB DnB NORD bankas	LT		USD					825	0.10					0.00
-	AB DnB NORD bankas	LT		EEK					111	0.00					0.00
-	AB DnB NORD bankas	LT		EUR					13	0.33					0.00
-	AB DnB NORD bankas	LT		LTL					1 073 489	0.56					0.82
	Iš viso Pinigai:								1 074 437						0.82
9	IŠ VISO:								130 867 279						100

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
EEK	111	0.00	111	0.00
EUR	94 781 513	72.48	74 881 853	70.33
LTL	17 717 038	13.55	16 990 636	15.96
NOK	157 219	0.12	123 307	0.12
SEK	117 237	0.09	88 891	0.08
USD	17 987 908	13.76	13 838 684	13.00
LVL	-	-	499 985	0.47
CAD	106 252	0.08	84 386	0.08
Iš viso	130 867 279	100	106 507 853	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	75 577 508	57.80	58 713 553	55.14
Japonija	-	-	-	-
Lietuva	54 593 679	41.75	46 442 816	43.62
Kitos šalys	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	696 091	0.53	1 351 484	1.27
Iš viso	130 867 279	100	106 507 853	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijos	353 199	0.27	266 759	0.25
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	55 637 685	42.55	37 622 583	35.34
Vyriausybių VP	51 714 525	39.55	38 768 464	36.41
Kitos obligacijos	18 537 588	14.18	19 793 823	18.59
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	4 624 282	3.54	10 056 226	9.44
Iš viso	130 867 279	100	106 507 853	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 39.55 proc., kiti skolos vertybiniai popieriai – 14.18 proc., pinigai ir indėliai – 3.54 proc., investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų vienetus sudarė 42.55 proc. ir nuosavybės vertybiniai popieriai 0,27 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės.

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

2010 metų IV ketvirtis buvo neigiamas obligacijų rinkai. Vėl paaštrėjusios problemos dėl PIIGS (Portugalija, Ispanija, Italija, Graikija, Airija) skolos lygio privertė koreguotis obligacijų kainas. 2010 m. lapkričio mėn. Airija buvo priversta kreiptis į TVF ir Europos sąjungą dėl finansinės pagalbos, nes investuotojai pesimistiškai įvertino Airijos vyriausybės galimybes sutvarkyti viešuosius finansus. Todėl tiek Airijos, tiek kitų labiausiai užsiskolinusių valstybių apsidraudimas nuo nemokumo rizikos pabrango iki rekordinių aukštumų, taip priverčiant obligacijų kainas kristi.

2010 m. III ketv. įmonių rodikliai viršijo analitikų prognozes, o į tai teigiamai sureagavo investuotojai. Be to, aktyvi išliko pirkimų ir susijungimų rinka, kas rodo, jog aukščiausio lygio vadovai pozityviai žvelgia į ateitį. Nemažai prie pinigų pertekliaus prisidėjo ir JAV Federalinių rezervų (FED) sprendimas už 600 mlrd. USD supirkti išdo obligacijas, taip dar padidinant pinigų kiekį rinkoje. Pagrindinė išliekanti problema – aukštas nedarbo lygis, kuris teoriškai atsigauja paskutinis per ekonominį nuosmukį. Tikėtina, kad geri įmonių rodikliai ir į nedarbo mažinimą nukreiptą FED programą, privers greičiau atsigausti darbo rinkai, o tai nepakeis teigiamą tendenciją akcijų rinkose.

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 gražos 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 gražą. 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*	11.32%	22.08%	-18.12%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis ¹ (nuo 2007.07.02)	8.06%	19.02%	-16.02%	-
Metinė grynoji investicijų grąža ²	11.02%	21.24%	-18.10%	-
Metinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ³	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	5.39%	5.18%	7.26%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	7.75%	10.20%	15.24%	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁵	0.94	0.94	0.92	-
Indekso sekimo paklaida ⁶	1.87%	4.34%	4.20%	-
Alfa rodiklis ⁷	6.17%	10.50%	2.02%	-
Beta rodiklis ⁸	0.75	0.60	0.91	-

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

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

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

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

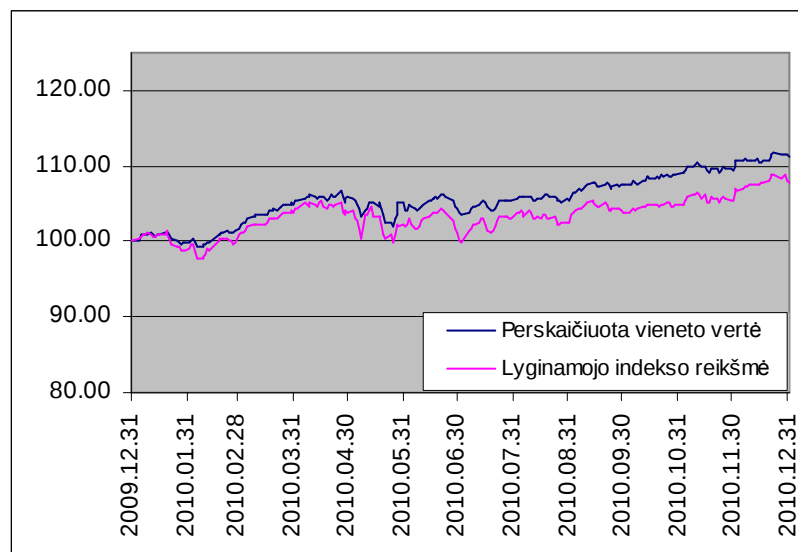
4. standartinis nuokrypis (angl. *standard deviation*) – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai arba lyginamojo indekso reikšmės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu;

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

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

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

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



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

21. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis (jei jis pasirinktas) per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis

apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis). Kiekvienam fondo tipui pildoma lentelė:

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis	3.63%	4.30%	-	5.22%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis*(nuo 2007.07.02)	1.67%	-	-	1.16%
Vidutinė grynoji investicijų grąža ¹	3.30%	3.33%	-	3.92%
Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ²	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	5.94%	5.67%	-	4.90%

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

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

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

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. paskutinių 2 finansinių metų balansai, išdėstyti palyginamojoje lentelėje

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

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DnB NORD pensija 3“
BALANSAS

2010 m. gruodžio 31 d.

(Litais)

Eil. Nr.	TURTAS	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		2 620 662	3 545 467
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		2 003 620	6 510 759
III.	INVESTICIJOS	2	126 242 997	96 451 628
1	Skolos vertybiniai popieriai		70 252 113	58 562 286
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		51 714 525	38 768 464
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		18 537 588	19 793 822
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		353 199	266 759
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		55 637 685	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	130 867 279	106 557 291

Eil. Nr.	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		106 363	85 587
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		106 363	85 587
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		-	-
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		130 760 916	106 471 704
	ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ IŠ VISO:		130 867 279	106 557 291

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

Maksimalaus prieaugio pensijų fondas „DnB NORD pensija 3“

GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

2010 m.

(Litais)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		106 471 704	70 415 961
II.	PADIDĖJIMO IŠ VISO:		32 800 751	42 578 785
1.	Pensijų įmokos	3	10 818 427	20 375 025
2.	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		7 588 979	2 674 110
3.	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-
4.	Palūkanos ir dividendai		3 926 313	3 836 347
5.	Investicijų pardavimo pelnas	2	329 763	445 270
6.	Investicijų vertės padidėjimo suma	2	8 767 849	15 214 057
7.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		1 364 071	29 129
8.	Kitos pajamos		5 348	4 847
III.	SUMAŽĖJIMO IŠ VISO:		8 511 538	6 523 042
1.	Pensijų išmokos		217 706	187 225
2.	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		6 157 551	4 240 966
3.	Investicijų pardavimo nuostoliai	2	270 325	23 540
4.	Investicijų vertės sumažėjimo suma	2	436 361	69 326
5.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		1 252	570 642
6.	Valdymo sąnaudos		1 428 343	1 431 343
7.	Kitos sąnaudos		-	-
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		130 760 916	106 471 704

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,3960	1,2540	1,0272
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	93 670 192	84 906 903	68 551 912

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) 2393 444
	Faks.:	(8-5) 239 37 83
Audito įmonė:	UAB „Ernst & Young Baltic“	
	Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335	
	Subačiaus g. 7, Vilnius, Lietuva	
Dalyvių skaičius:	2010 m. gruodžio 31 d. – 33 337 (2009 m. gruodžio 31 d. – 31 380)	

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 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 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 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.

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).

4. Į vieno emitento vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 5 procentai pensijų turtą sudarančių grynųjų 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 grynųjų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų grynųjų 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 grynųjų aktyvų.
7. Investicijos į indėlius vienoje kredito įstaigoje negali sudaryti daugiau kaip 20 procentų Pensijų fondo turtą sudarančių grynųjų 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 grynųjų 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 grynųjų 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 grynųjų aktyvų. Tokiu atveju, kai vieno emitento vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės sudaro daugiau nei 35 procentus pensijų turtą sudarančių grynųjų 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 grynųjų 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 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 atskiro 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 vykdė visus kitus investavimo reikalavimus nustatytus įstatymuose.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

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

Dalyvio perėjimo į kitą Bendrovės ar kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomą Fondą išlaidas sudaro Bendrovės išlaidos, susijusios su pensijų sąskaitos uždarymu bei lėšų pervedimu, jos sudaro iki 0,2 procento Dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų ir yra atskaitomos nuo Dalyviui pervedamų piniginių lėšų sumos.

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

Bendrovė iš Fondo turto nedengia jokių kitų išlaidų bei neišskaičiuoja jokių kitų atskaitymų, išskyrus atvejus, numatytus Taisyklėse.
Išskaičiuoti atskaitymai tampa Bendrovės nuosavybe.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Fondo turto vertė nustatoma kiekvieną darbo dieną. Fondo turto vertė nustatoma taip:

1. Pensijų fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintą ir Pensijų fondo turto vertės skaičiavimo metu galiojančią Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką (toliau – Metodika).
2. Aktyvai denominuoti užsienio valiuta – perskaičiuojami į nacionalinę valiutą, laikantis Lietuvos banko nustatyto tos dienos oficialaus tos valiutos ir nacionalinės valiutos santykio.
3. Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartus.
4. Išvestinės finansinės priemonės laikomos kitomis investicijomis.

Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika

Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertė nustatoma iš Fondo turto rinkos vertės atėmus trumpalaikius ir ilgalaikius finansinius įsipareigojimus. Praėjusios darbo dienos apskaičiuota Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertė iki kitos darbo dienos 12.00 val. paskelbiama tinklalapyje www.dnbNord.lt.

Apskaitos vieneto vertė apskaičiuojama Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertę, apskaičiuotą pagal Metodiką, padalinus iš Apskaitos vienetų skaičiaus. Pradinė Apskaitos vieneto vertė – 1 Lt. Praėjusios darbo dienos apskaičiuota Apskaitos vieneto vertė iki kitos darbo dienos 12.00 val. paskelbiama tinklalapyje www.dnbNord.lt.

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

1. Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus, vertinami pagal paskutinę žinomą geriausią pirkimo kainą, gautą iki 14.00 val., kurią viešai skelbia AB DnB NORD bankas, "Swedbank", AB, AB SEB bankas ir AB bankas "Snoras". Jeigu kuris nors vienas ar keli bankai neskelbia kurio nors vertybinio popieriaus kainos, tai geriausia kaina parenkama iš likusių bankų skelbiamų geriausių pirkimo kainų. Jei per paskutiniąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama, tai tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi geriausia pirkimo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma.

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

3. Lietuvos Respublikos vyriausybės vertybinių popierių, kurie turi atkarpas tikroji vertė, vertinimo dieną, apskaičiuojama pagal aukščiau aprašytą tvarką, prie vertybinio popieriaus kainos pridedant atkarpos išmoką, kuri būtų sukaupta kitą darbo dieną (T+1). Kitų skolos vertybinių popierių vertė apskaičiuojama prie vertybinio popieriaus kainos pridedant atkarpos išmoką, kuri būtų sukaupta T+3 darbo dieną.

4. Jei skolos vertybinis popierius nėra kotiruojamas, dėl to, kad artėja vertybinio popieriaus išpirkimo data, tai jo kaina apskaičiuojama imant paskutinį žinomą to popieriaus pelningumą.

5. Naujai išleidžiami vertybiniai popieriai apskaitomi pagal jų nustatytą platinimo kainą atitinkamą vertinimo dieną.

6. Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Vilniaus vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus, vertinami pagal vertinimo dieną biržos paskelbtą to popieriaus uždarymo kainą.

7. Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į kitų šalių reguliuojamų rinkų, kurios atitinka fondo sudarymo dokumentus, biržų prekybos sąrašus, vertinami pagal vertinimo dieną biržos paskelbtą to popieriaus uždarymo kainą.

8. Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

9. Naujai įsigyti vertybiniai popieriai į fondo turtą įrašomi įsigijimo verte ir perkainojami kitą fondo darbo dieną pagal GAV skaičiavimo procedūras.

Apskaičiuojant grynųjų aktyvų vertę priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos 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 tenkantį 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
Rytų skirstomieji tinklai	LT	EUR	55 245			35 522	0.03
AB TEO LT	LT	EUR	443 063			317 676	0.24
Iš viso Nuosavybės vertybiniai popieriai:						353 199	0.27
Lietuvos Respublika	LT	LTL	1 000 000	4.60	2016.02.10	995 616	0.76
Lietuvos Respublika	LT	EUR	9 655 065	1.55	2011.07.07	9 580 083	7.32
Lietuvos Respublika	LT	LTL	110 000	0.75	2011.01.12	109 979	0.08
Lietuvos Respublika	LT	EUR	2 709 757	1.00	2011.02.22	2 706 067	2.07
Lietuvos Respublika	LT	LTL	3 479 200	3.10	2012.10.29	3 799 262	2.90
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	3 540 000	2.34	2012.03.05	3 445 932	2.63
Lietuvos Respublika	LT	LTL	200 000	4.35	2015.04.29	210 887	0.16
Lietuvos Respublika	LT	LTL	1 200 000	1.40	2011.04.20	1 195 027	0.91
Lietuvos Respublika	LT	LTL	800 000	3.60	2013.08.05	829 951	0.63
Lietuvos Respublika	LT	EUR	2 227 056	2.30	2012.01.25	2 174 003	1.66
Lietuvos Respublika	LT	EUR	8 649 264	5.15	2017.09.22	8 670 123	6.63
Latvijos Respublika	LV	EUR	448 864	4.28	2014.04.02	462 945	0.35
Lenkijos Respublika	PL	EUR	207 168	4.90	2011.02.14	217 396	0.17
Čekijos Respublika	CZ	EUR	742 352	3.02	2014.06.23	799 243	0.61
FRANCE TELECOM	FR	EUR	859 747	1.54	2012.02.21	919 600	0.70
Prancūzijos Respublika	FR	EUR	241 696	1.01	2012.07.12	259 646	0.20
Vodafone Group PLC	GB	EUR	1 156 688	1.74	2012.11.29	1 201 423	0.92
RWE FINANCE BV	NL	EUR	984 048	1.79	2012.10.26	1 070 963	0.82
TELEFONICA EM. 06/16	ES	EUR	1 156 688	4.08	2016.02.02	1 218 795	0.93
GE CAPITAL EURO FUND	IE	EUR	1 104 896	2.29	2013.02.14	1 166 565	0.89
EWE AG	DE	EUR	949 520	2.64	2014.10.14	1 017 267	0.78
Lietuvos Respublika	LT	EUR	3 539 120	3.50	2013.03.05	3 745 189	2.86
VEOLIA ENVIROMNEMENT	FR	EUR	1 035 840	2.16	2012.02.01	1 132 695	0.87
DONG Energy A/S	DK	EUR	1 053 104	1.84	2011.06.21	1 092 689	0.83
CARGILL INC	US	EUR	645 674	2.22	2013.04.29	696 091	0.53
CEZ AS	CZ	EUR	821 766	2.43	2013.10.17	866 176	0.66
Olandijos karalystė	NL	EUR	328 016	4.17	2011.01.15	340 744	0.26
Suomijos Respublika	FI	EUR	946 067	0.74	2011.02.23	999 596	0.76
Renault	FR	EUR	604 240	3.17	2013.05.24	636 983	0.49
IBERDROLA FIN SA	ES	EUR	517 920	3.23	2013.05.09	557 147	0.43
Lietuvos Respublika	LT	EUR	6 791 658	4.93	2018.02.07	7 060 710	5.40
Lietuvos Respublika	LT	EUR	2 116 566	4.18	2014.06.22	2 570 780	1.96
Čekijos Respublika	CZ	EUR	863 200	3.13	2014.11.05	911 902	0.70
Lenkijos Respublika	PL	EUR	1 035 840	3.69	2016.02.01	1 067 711	0.82
LAFARGE SA	FR	EUR	172 640	5.44	2018.04.13	174 431	0.13
Lenkijos Respublika	PL	EUR	1 035 840	3.98	2017.03.29	1 052 592	0.80
Eesti Energia AS	EE	EUR	863 200	5.02	2020.11.18	833 780	0.64
Slovakijos Respublika	SK	EUR	1 256 819	4.23	2020.04.27	1 269 671	0.97
Airijos respublika	IE	EUR	690 560	5.63	2011.11.11	685 400	0.52
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	2 450 000	2.94	2013.10.07	2 507 051	1.92
Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:						70 252 113	53.68
BL-EQUITIES EUROPE	LU	EUR				1 325 640	1.01
Nordea 1 North American Value Fund	LU	USD				498 282	0.38
Nordea 1 European Value Fund	LU	EUR				520 037	0.40
iShares FTSEurofirst 80	IE	EUR				397 431	0.30
Pictet Funds Lux - Emerging Markets Index	LU	USD				646 174	0.49
Nordea Nordic Equity fund	LU	EUR				438 115	0.33

Nordea 1Norwegian Equity fund	LU	NOK				157 219	0.12
ING(L) Invest - European Telecom Fund	LU	EUR				810 212	0.62
Evli Greater Russia B	FI	EUR				483 852	0.37
Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	USD				3 605 110	2.75
Fidelity Germany Fund	LU	EUR				856 252	0.65
JPMorgan F-Emerg Euro EQ-A\$ Fund	LU	USD				243 798	0.19
HSBC GIF Asia ex Japan Equity AD	LU	USD				5 983 265	4.57
Franklin Templeton Eastern Europe Fund	LU	EUR				873 591	0.67
HSBC BRIC Freestyle	LU	USD				400 900	0.31
Vanguard US 500 STK	IE	USD				2 437 645	1.86
DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	EUR				762 581	0.58
Vanguard INV EURZ STK IDX	IE	EUR				454 346	0.35
HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	EUR				1 092 187	0.83
Vanguard INV GLOB STK IDX	IE	EUR				1 401 728	1.07
Vanguard Euro STK-B INV	IE	EUR				692 060	0.53
ING (L) Invest Computer Technologies	LU	USD				250 404	0.19
Fidelity World Fund	LU	EUR				920 258	0.70
Franklin Templeton Latin America Fund	LU	USD				1 164 579	0.89
Fidelity Pacific Fund A	LU	USD				759 422	0.58
Fidelity Fnds-Nordic Funds A	LU	SEK				117 237	0.09
Fidelity Fnds-European AGGR Fund	LU	EUR				387 786	0.30
Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	USD				378 197	0.29
Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU	EUR				1 905 883	1.46
JPM Emerging Markets Equity Fund	LU	EUR				2 363 569	1.81
Evli New Republics B	FI	EUR				109 336	0.08
Schroder ISF EURO Equity C ACC	LU	EUR				1 048 724	0.80
BGFF-EURO MARKETS FUND A2	LU	EUR				1 124 705	0.86
INVECO ASEAN Equity Fund A	IE	USD				288 683	0.22
Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	EUR				421 891	0.32
Fidelity Global Health Care Fund	LU	EUR				833 122	0.64
FORTIS L FUND EQUITY HIGH DIVIDEND USA C FUND	LU	USD				463 664	0.35
FORTIS L FUND EQUITY ENERGY WORLD C FUND	LU	EUR				395 748	0.30
Parvest-Agriculture Classic Cap. Eur	LU	EUR				263 216	0.20
UBS (Lux) Equity Fund Canada	LU	CAD				106 252	0.08
Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU	EUR				1 434 002	1.10
BGFF-EURO MARKETS FUND A4	LU	EUR				1 176 691	0.90
MS European value Equity Fund	LU	EUR				1 235 295	0.94

Franklin Templeton US Equity Fund	LU	EUR				2 239 012	1.71
Pioneer Funds - Emerging Markets Equity	LU	EUR				2 736 239	2.09
Fidelity Fnds-European Large Cap Fund	LU	EUR				2 032 343	1.55
HSBC GIF-GL EMERG MKT EQY-PD	LU	USD				866 960	0.66
Carlson Equity Scandinavia Fund	LU	EUR				829 939	0.63
FORTIS L FUND EQ UTIL EUR - IC	LU	EUR				700 317	0.54
Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	EUR				1 179 799	0.90
HSBC GIF-GL EMERG MKT EQY-PD	LU	EUR				350 450	0.27
JPMorgan F-GL Focus Fund	LU	EUR				798 425	0.61
PICTET-EUR CORPORATE BND-I	LU	EUR				673 858	0.51
Bluebay Invest Grade Bond Fund	LU	EUR				713 134	0.54
Pioneer Funds - European Poten	LU	EUR				754 417	0.58
JPMorgan Eastern Europe Equity Fund	LU	EUR				518 163	0.40
Lithuania SME Fund	LT	EUR				15 538	0.01
Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:						55 637 685	42.51
AB SEB bankas	LT	LTL		3.70	2011.03.01	1 546 225	1.18
Nordea bankas	LT	LTL		1.81	2011.05.30	2 003 620	1.53
Iš viso Indėliai kredito įstaigose:						3 549 845	2.71
AB DnB NORD bankas	LT	USD		0.10		825	0.00
AB DnB NORD bankas	LT	EEK		0.00		111	0.00
AB DnB NORD bankas	LT	EUR		0.33		13	0.00
AB DnB NORD bankas	LT	LTL		0.56		1 073 489	0.82
Iš viso Pinigai:						1 074 437	0.82
IŠ VISO:						130 867 279	100

2. Investicijų vertės pokytis

(Litais)

Pokytis Balanso straipsniai	Praėjusio ataskaitinio o laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	58 562 286	43 688 538	36 113 647	4 765 700	650 765	70 252 113
<i>Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	38 768 464	36 242 311	26 463 364	3 573 072	405 957	51 714 525
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	19 793 822	7 446 228	9 650 282	1 192 628	244 809	18 537 588
Nuosavybės vertybiniai popieriai	266 759	-	2 653	89 093	-	353 199
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	37 622 583	9 636 734	435 514	8 869 803	55 921	55 637 685
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	96 451 628	53 325 273	36 551 814	13 724 597	706 686	126 242 997

Vertės padidėjimą sudaro investicijų vertės padidėjimo suma (8 767 849 litai), investicijų vertės padidėjimo dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo suma (1 357 389 litai), skolos vertybinių popierių palūkanų pajamos (3 269 595 litai) ir investicijų pardavimo pelnas (329 763 litų).

Vertės sumažėjimą sudaro investicijų vertės sumažėjimo suma (436 361 litai) ir investicijų pardavimo nuostoliai (270 325 litų).

3. Pastaba. Pensijų įmokos

(Litais)

	2010 m.	2009 m.
Gautos pensijų įmokos	10 818 481	20 375 025
<i>I ketvirtį</i>	2 681 513	8 709 535
<i>II ketvirtį</i>	2 647 150	4 559 387
<i>III ketvirtį</i>	2 703 845	4 336 822
<i>IV ketvirtį</i>	2 785 973	2 769 281
Gražintos pensijų įmokos VSDF*	(54)	-
Iš viso	10 818 427	20 375 025

*VSDF – Valstybinio socialinio draudimo fondas.

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		31 517
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	38
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	
	kiti dalyviai	33 299
	Iš viso	33 337
Dalyvių skaičiaus pokytis		1 820

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		3 132
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		1 435
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	36
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 661

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		1 312
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	35
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1 225
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)	27
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	
	mirusių dalyvių	25

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	10 896	18 623	3 733	85	33 337
	vyras	5 880	9 600	1 942	61	17 483
	moterys	5 016	9 023	1 791	24	15 854
Dalyvių dalis, %	iš viso	100%	100%	100%	100%	100%
	vyras	54%	52%	52%	72%	52%
	moterys	46%	48%	48%	28%	48%

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

Bendra gautų lėšų suma		18 407 406
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	10 818 427
	Paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	206 755
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	7 382 224
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		

29. Išmokėtos lėšos

Bendra išmokėtų lėšų suma		6 375 258
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	114 910
	periodinės išmokos dalyviams	
	išmokos anuiteto įsigijimui	
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomas tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	187 549
	valdomas kitos pensijų kaupimo bendrovės	5 970 003
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		102 797
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

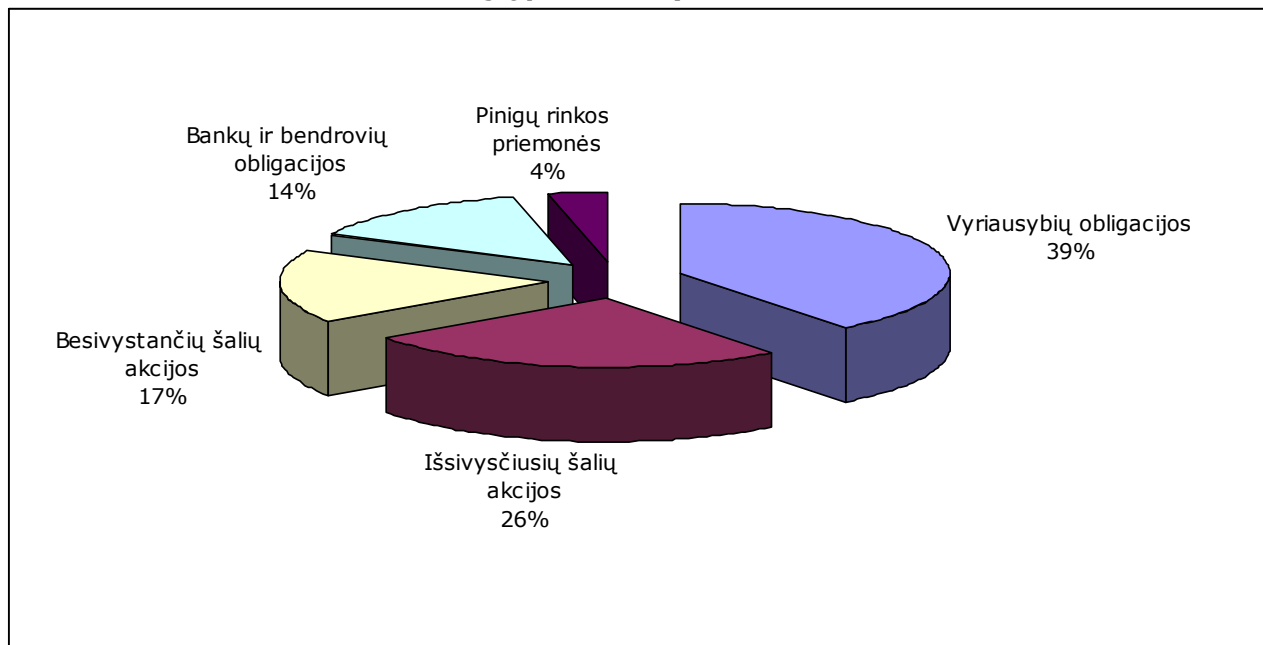
Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolintasi.

XI. KITA INFORMACIJA

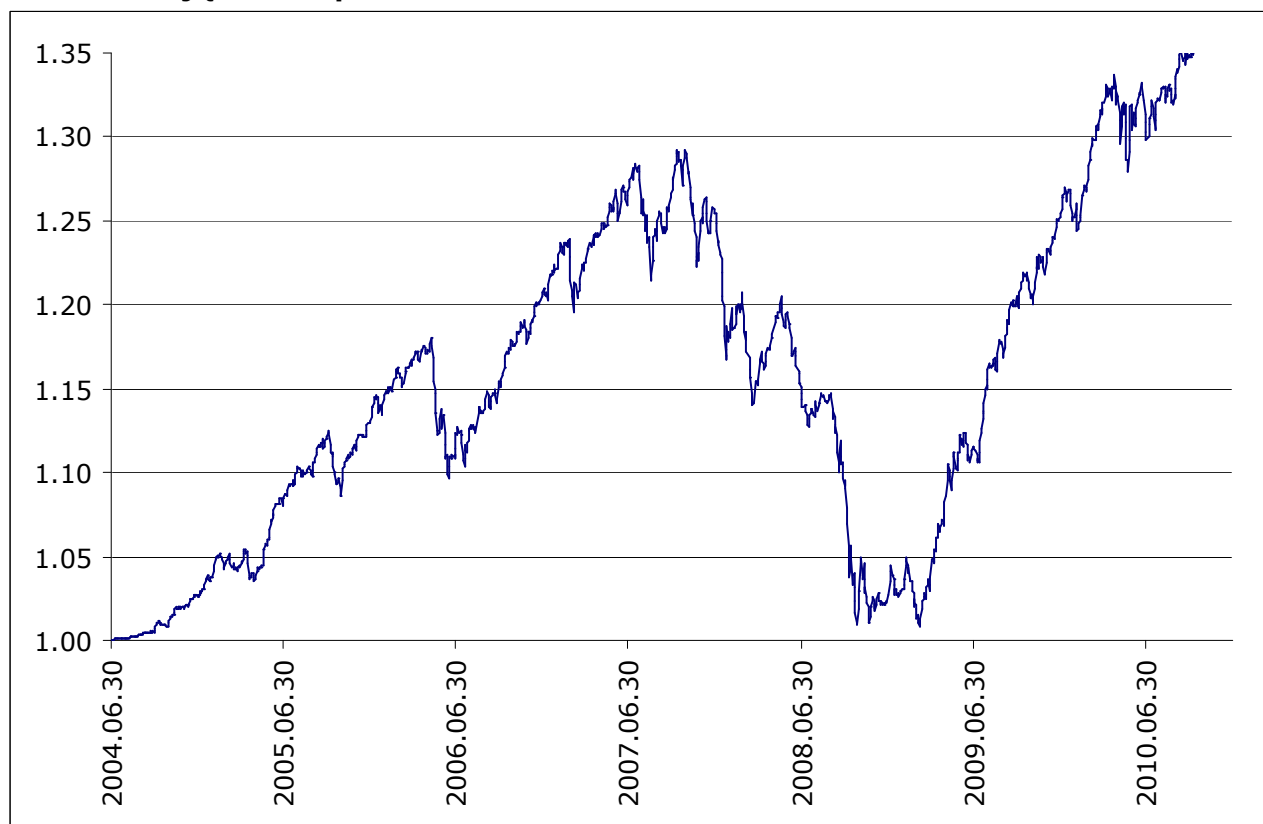
32. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie pensijų fondo veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti fondo veiklos pokyčius ir rezultatus

Pateikiame visų fondo investicijų pasiskirstymą ataskaitinio laikotarpio pabaigai ir pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimą nuo fondo įsteigimo iki 2010 m. gruodžio 31 d.

Investicijų pasiskirstymas 2010 12 31



Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 06 15 - 2010 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 444

Faks.: (8-5) 2393 473

Sarunas.Ruzgys@dnbnord.lt

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė

Tel: (8-5) 2393 444

Faks.: (8-5) 2393 473

Dalia.Vaituleviciene@dnbnord.lt

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

-