

**PAPILDOMO SAVANORIŠKO
PENSIJŲ KAUPIMO FONDO
„DNB PAPILDOMA
DARBUOTOJO PENSIJA 25“
2016 M. METINĖS ATASKAITOS
IR NEPRIKLAUSOMO
AUDITORIAUS IŠVADA**

NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

„DNB PAPILDOMA DARBUOTOJO PENSIIJA 25“ fondo dalyviams

Nuomonė

Mes atlikome UAB DNB investicijų valdymas, įregistruotos Lietuvos Respublikoje (toliau - Valdymo įmonė), valdomo papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondo „DNB PAPILDOMA DARBUOTOJO PENSIIJA 25“ (toliau - Fonds) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2016 m. gruodžio 31 d. grynuų aktyvų ataskaita, tą dieną pasibaigusių metų grynuų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingų apskaitos metodų santrauka bei kita aiškinamoji informacija), pateikiame 7 - 23 puslapiuose, auditą.

Mūsų nuomone, 7-23 puslapiuose pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2016 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir jo tą dieną pasibaigusių metų grynuų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

Pagrindas nuomonei pareikštis

Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus (toliau - TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Fondo pagal Tarptautinės buhalterijos etikos standarty valdybos išleistą Buhalterijos profesionalų etikos kodeksą (toliau - TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikémės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito jrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus, ir tokią vaidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo jvertinti Fondo gebėjimą testi veiklą ir atskleisti (jei reikalinga) dalykus, susijusius su veiklos testinumu ir veiklos testinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasielgti.

Už valdymą atsakingi asmenys yra atsakingi už Fondo finansinių ataskaitų rengimo proceso priežiūrą.

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma néra reikšmingai iškraipyta dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas - tai aukšto lygio užtikrinimas, bet ne garantija, kad reikšmingas iškraipymas, jeigu jis yra, visuomet bus nustatytas atliekant auditą pagal TAS. Iškraipymai gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos ir yra laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiam sprendimams, priliomams remiantis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatome ir jvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidos riziką, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamą tinkamų audito jrodymu mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaulė gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaudinantis aiškinimas arba vaidaus kontrolės nepaisymas.



Building a better
working world

- Jgyjame su auditu susijusios vidaus kontrolės supratimą, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, bet ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Jvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės atliktyų apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Nusprenpdžiame dėl taikomo veiklos tēstinumo apskaitos principio tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su jvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo testi veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokiu atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų sprendimai pagrįsti audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi jvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau testi savo veiklos.
- Jvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, išskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pagrindžiantys sandoriai ir jvykiai pateikti taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, informuojame už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, išskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“
Auditu įmonės pažymėjimo Nr. 001335

Asta Štreimikienė
Auditoriaus pažymėjimo
Nr. 000382

2017 m. kovo 29 d.

TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA.....	5
II. GRYNUJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ	5
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	5
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ.....	5
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	6
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖS ATASKAITOS	6
GRYNUJŲ AKTYVŲ ATASKAITA	7
GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	8
AIŠKINAMASIS RAŠTAS.....	9
VI. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS.....	24
VII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	24
VIII. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVA.....	24
IX. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĒMS PASISKOLINTAS LĒŠAS.....	24
X. KITA INFORMACIJA	25
XI. ATSAKINGI ASMENYS.....	25

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Duomenys apie Pensijų fondą

Alškinamojo rašto bendroji dalis, pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

Ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2016 m. sausio 1 d. iki 2016 m. gruodžio 31 d.

3. Duomenys apie valdymo įmonę

Alškinamojo rašto bendroji dalis, pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą.

4. Duomenys apie depozitoriumą

Alškinamojo rašto bendroji dalis, pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą.

II. GRYNUJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertė

Alškinamojo rašto 1 pastaba.

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

Alškinamojo rašto 2 pastaba.

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto

Alškinamojo rašto 6 pastaba.

8. Mokėjimai tarpininkams

Alškinamojo rašto 7 pastaba.

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

Nebuvo

10. Konkretus pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinėl dalyviui tenkančiai investicijų gražai. Pavyzdyje pateikti skaičiavimai, kiek būtų atskaltyta (eurais) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 2 896,20 Eur, o metinė investicijų graža – 5 proc.

	Po 1 metu	Po 3 metu	Po 5 metu	Po 10 metu
Sumokēta atskaitymų, Eur*	33	103	178	394
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 041	3 353	3 696	4 718
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3 008	3 245	3 500	4 229

*Skaičiuojant atsižvelgiama į procentinius metinius mokesčių dydžius skaičiuojamus nuo turto (valdymo, depozitoriumo), o sandorių sudarymo ir auditu išlaidos, kurios neturi nustatyto metinio procento, įvertintos procentine dalimi nuo 2016 metų vidutinės grynujų aktyvų vertės. Neįvertinami atskaitymai nuo įmokų.

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis

Alškinamojo rašto 3 pastaba.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Alškinamojo rašto 4 pastaba.

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai

Nebuvo

14. 11 punkte nurodytu išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika

Nebuvo

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

Nebuvo

Pensiju fondas „DNB PAPILDOMA DARBUOTOJO PENSIA 25“

2016 m. metinės ataskaitos
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ (TĘSINYS)

16. Analizé, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją
Aiškinamojo rašto 3 pastaba.

17. Veiksniai, per atskaitinį laikotarpį turėjusieji didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams
Aiškinamojo rašto 3 pastaba.

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

18. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas
Aiškinamojo rašto 8 pastaba.

19. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaltos 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 pateiktą apskaltos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių rodiklių diagramą ir rodiklių paaiškinimus.

Aiškinamojo rašto 8 pastaba.

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

Nebuvo

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

Aiškinamojo rašto 8 pastaba.

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką.

-

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖS ATASKAITOS

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

23.1. grynujų aktyvų ataskaita

23.2. grynujų aktyvų pokyčių ataskaita

23.3. aiškinamasis raštas

UAB DNB Investicijų valdymas

Įmonės kodas 226299280, Konstitucijos pr. 21A, Vilnius, Lietuva

Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas „DNB PAPILDOMA DARBUOTOJO PENSIJA 25“

GRYNUJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

2016 m. gruodžio 31 d.

Ell. Nr.	Straipsnial	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		494 927	367 527
I.	PINIGAI	3, 4	64 766	17 813
II.	TERMINUOTIEJI INDĒLIAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės iždo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4	430 161	349 714
IV.1.	Ne nuosavybės vertybinių popieriai		331 058	276 938
IV.1.1.	Vyriausybėl ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybinių popieriai		325 801	276 938
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybinių popieriai		5 257	-
IV.2.	Nuosavybės vertybinių popieriai		-	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		99 103	72 776
V.	GAUTINOS SUMOS		-	-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
VI.1.	Investicinių turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ISIPAREIGOJIMAI		424	225
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstalgoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
IV.	Valdymo įmonėl ir depozitoriumui mokėtinės sumos		424	225
V.	Kitos mokėtinės sumos ir įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	494 503	367 302

9 – 23 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriamą šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Vyriausioji finansininkė

Šarūnas Ruzgys

Dalia Markūnienė

2017 m. kovo 29 d.

2017 m. kovo 29 d.

UAB DNB Investicijų valdymas

Įmonės kodas 226299280, Konstitucijos pr. 21A, Vilnius, Lietuva

Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas „DNB PAPILDOMA DARBUOTOJO PENSİJA 25“

GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

2016 m.

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	367 302	43
II.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-
II.1.	Dalyvių įmokos į fonda	9	157 709	369 728
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	9	22 976	2 602
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		-	-
II.5.	Dividendai		-	-
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		10 600	713
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		21	18
II.8.	Įšvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.9.	Kitas grynuju aktyvu vertės padidėjimas		86	9
	PADIDĖJO IŠ VISO:		191 392	373 070
III.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĒJIMAS		-	-
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	9	8 347	85
III.2.	Išmokos kitiems fondams	9	50 621	2 737
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		632	2 029
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	-
III.5.	Įšvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:	6	4 613	960
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		4 005	826
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		603	124
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		5	10
III.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
III.6.5.	Kitos sąnaudos		-	-
III.7.	Kitas grynuju aktyvu vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		(22)	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		64 191	5 811
IV.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	494 503	367 302

9 – 23 puslapiuose pateiktas aiškinamasis raštas yra neatskiriamas šių finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius
 Vyriausioji finansininkė

Šarūnas Ruzgys
 Dalia Markūnienė

2017 m. kovo 29 d.

2017 m. kovo 29 d.

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

Bendroji dalis

Pensijų fondo pavadinimas:	Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas „DNB PAPILDOMA DARBUOTOJO PENSIJA 25“		
Pensijų fondo įsteigimo data:	2015 m. lapkričio 20 d.		
Bendrovė:	Pavadinimas: Buveinės adresas: Įmonės kodas: Tel: Elektroninio pašto adresas: Pensijų fondo valdytojas:	UAB DNB investicijų valdymas Konstitucijos pr. 21A, 03601 Vilnius, Lietuva 226299280 (8-5) 2393 444 investicija@dnb.lt UAB DNB Investicijų valdymas	
Depozitoriumas:	Depozitoriumo pavadinimas: Buveinės adresas: Įmonės kodas: Tel.:	AB DNB bankas Konstitucijos pr. 21A, Vilnius, Lietuva 11202970 (8-5) 2393 444	
Audito įmonė:	UAB „Ernst & Young Baltic“ Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335 Subačiaus g. 7, Vilnius, Lietuva		
Ataskaitinis laikotarpis:	nuo 2016 m. sausio 1 d. iki 2016 m. gruodžio 31 d.		

Apskaitos politika

UAB DNB investicijų valdymas (toliau – Bendrovė), tvarkydama pensijų fondo buhalterinę apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, vadovaujasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu ir kitais teisės aktais. 2011 metais pradėtas taikyti 39 verslo apskaitos standartas „Kolektyvinio Investavimo subjektų ir pensijų fondų apskaita, finansinės ataskaitos“.

Finansinės ataskaitos rengiamos vadovaujantis veiklos tėstumo principu ir priealda, kad Fondas artimiausioje ateityje galės testi savo veiklą.

Tvarkydama apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, Bendrovė vadovaujasi bendruoju apskaitos principu – įmonės principu. Tai reiškia, kad kiekvienas finansinės ataskaitas suderantis pensijų ir Investicinių fondas laikomas atskiru apskaitos vienetu ir kad į finansinės ataskaitas įtraukama tik to fondo turta, įsipareigojimai, pajamos, sąnaudos ir pinigų srautai. Todėl apskaitoje vieno fondo ūkines operacijas registruojamos atskirai nuo kito fondo operacijų. Pensijų ir Investiciniams fondams teikiamas atskirios finansinės ataskaitos.

Pensijų ir investicinių fondų metinės finansinės ataskaitos tikrinamos nepriklausomo auditoriaus.

Pensijų ir Investicinių fondų metinės ir pusmetinės finansinės ataskaitos viešai skelbiamas teisės aktų nustatyta tvarka.

Finansinės ataskaitos sudaromos naudojant Lietuvos Respublikos piniginių vienetą eurą.

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniai metais.

Šiose finansinėse ataskaitose pateikiami suminiai skaičiai dėl apvalinimo gali nesutapti su juos sudarančiu skaičiu suma.

Pagrindiniai Fondo Investavimo principai

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi priealda, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 25 procentų Pensijų fondo grynuojų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisilimant su tuo susijusia riziku, ir siekiant aukštėsnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Didesnį tikėtiną akcijų rinkų pelningumo svyravimą siekiama atsverti vidutiniškai stabilesnį pelningumą generuojančiomis investicijomis, kaip kad vyriausybė perleidžiamaisiais skolos vertybiniiais popieriais, kredito įstalgų ir kitų bendrovų perleidžiamaisiais skolos vertybiniiais popieriais, Indėliais ir pan. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nebus taikoma.

Investicijų portfelio struktūra

Pensijų fondo investicijas gali sudaryti:

1. perleidžiamieji vertybinių popieriais, pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama pripažintose ir visuomenėi prieinamose reguliuojamose rinkose, veikiančiose Europos Sajungos valstybėje;

Investicijų portfelio struktūra (tėsinys)

2. perleidžiamieji vertybinių popieriai, pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, veikiančiose pagal nustatytas taisykles, esančias šalyse, kurios priklauso Ekonominiui bendradarbiavimui ir plėtros organizacijai¹;

3. perleidžiamieji vertybinių popieriai, pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, veikiančiose ne Europos Sajungos valstybėje, kuri yra nurodyta Pensijų fondo taisyklėse²;

4. išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybinių popieriai, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į prekybą reguliuojamoje rinkoje ir jeigu bus įtraukta į prekybą ne vėliau kaip per 1 metus nuo išleidimo (jei tokia rinka yra nurodyta 1, 2 ir 3. papunkčiuose);

5. pinigų rinkos priemonės, kurios nėra įtrauktos į prekybą reguliuojamoje rinkoje, tuo atveju jeigu tų priemonių emitentas ir emisija yra reguliuojami siekiant apsaugoti investuotojus ir jų santaupas ir jeigu tos priemonės atitinka LR teisės aktų nustatytus reikalavimus;

6. investiciniai vienetai ir akcijos kolektyvinio investavimo subjektu, atitinkančiu LR teisės aktų nustatytus reikalavimus;

7. Indėliai ne ilgesniams kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos galima atsilimti pareikalavus ir kurie yra kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Europos Sajungos valstybėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažesnė kaip Europos Sajungoje;

8. išvestinės finansinės priemonės, skirtos Pensijų fondo rizikai valdyti;

9. Pensijų turas gali būti investuojamas rizikos kapitalo rinkose, jeigu subjektas, įskaitant kolektyvinio investavimo subjektus, per kurį investuojama, atitinka šias sąlygas:

9.1. vykdoma subjekto ir (ar) jo valdytojo priežiūra arba yra įtvirtinti kitų priežiūros institucijų priimtini adekvacią subjekto kontrolę užtikrinantys instrumentai;

9.2. nuostoliai, kuriuos Pensijų fondas gali patirti turėdamas subjekto finansines priemones, yra ne didesni negu už juos sumokėta pinigų suma;

9.3. jeigu subjektas yra prižiūrimas priežiūros institucijos, priežiūros institucija dvišalio susitarimo pagrindu bendradarbiauja su atitinkama užsienio valstybės priežiūros institucija, kai ši valstybė nėra valstybė narė arba Ekonominiui bendradarbiavimui ir plėtros organizacijos narė.

10. kitų finansinių instrumentų numatyti teisės aktuose.

Pensijų fondas investuos lėšas įvairiomis vailutomis.

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

Finansinės rizikos valdymo politika

Investuojant Pensijų fondo turą yra susiduriama su įvairiomis finansinėmis rizikomis ir siekiant sumažinti jų poveikį Fondo veiklai jos atitinkamai kontroliuojamos. Finansinės rizikos, su kuriomis gali būti susiduriama investuojant Fondo turą:

1. Kredito rizika – rizika patirti nuostolius dėl perleidžiamųjų skolos vertybinių popierų emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito rizika, dalis Pensijų fondo lėšų bus investuojamos į žemos rizikos perleidžiamuosius skolos vertybinius popierius;

2. Palūkanų normos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių palūkanų pokyčių, kurie gali turėti įtakos perleidžiamųjų skolos vertybinių popierų kainoms. Siekiant sumažinti palūkanų normų riziką, formuojant Pensijų fondo turą sudarančių perleidžiamųjų skolos vertybinių popierų portfelį gali būti atsižvelgiama į Pensijų fondo dalyvių vidutinę sutarties trukmę;

3. Vailutos kurso rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio vailutos kurso pokyčio euro atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto vertės pokytį. Siekiant sumažinti vailutų kurso pokyčių riziką dalis lėšų bus investuojama eurais;

¹Australijos (Australijos VP birža); Čilės (Santago VP birža); Japonijos (Tokijo VP birža, Osakos VP birža); Jungtinė Amerikos Valstijų (Amerikos akcijų birža (Amex), Čikagos pasinkimo sandorių birža (Chicago Board of Options Exchange, CBOE), Čikagos prekių birža (Chicago Mercantile Exchange, CME), Niujorko akcijų birža (NYSE), National Association of Securities Dealers, Inc. (NASDAQ), Chicago Board of Trade, JAV Vyriausybės vertybinių popierų rinka, organizuota pirminkiu dileriu ir reguliuojama Niujorko Federalininkų rezervų banko; Kanados (Toronto VP birža); Korėjos (Seulo VP birža); Norvegijos (Oslo VP birža); Šveicarijos (Šveicarijos VP birža, Ciburgo VP birža, Ženevos VP birža, Bazello VP birža); Islandijos (Islandijos VP birža); Izraelio (Tel Avivo VP birža); Meksikos (Meksiko VP birža); Naujosios Zelandijos (Naujosios Zelandijos VP birža); Turkijos, (Stambulo VP birža).

²Buenos Aires vertybinių popierų birža (Argentina), Panamos vertybinių popierų birža (Panama), Rio de Žaneiro vertybinių popierų birža, San Paulo vertybinių popierų birža (Brazilija), Johanesburgo vertybinių popierų birža (Plieti Afrikos Respubliko), Honkongo vertybinių popierų birža (Honkongas), Kvala Lumpuro vertybinių popierų birža (Malaizija), Tailando vertybinių popierų birža (Tailandas), Singapūro vertybinių popierų birža (Singapūras), Nacionalinė Indijos vertybinių popierų birža (Indija), Tel Avivo vertybinių popierų birža (Izraelis), Zagrebo vertybinių popierų birža (Kroatija), Bukarešto vertybinių popierų birža (Rumunija), Bulgarijos vertybinių popierų birža (Bulgarija), Maskvos vertybinių popierų birža, Rusijos birža (Rusija), Ukrainos vertybinių popierų birža (Ukraina).

Finansinės rizikos valdymo politika (tęsinys)

4. Akcijų kainos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių akcijų kainų svyrapimų. Akcijų kainos rizika mažinama užtikrinant Fondo taisyklėse ir įstatymuose numatytu diversifikavimo ir kitų aprūbojimų vykdymą;

5. Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti perleidžiamuosius vertybinius popierius norimu laiku ir už norimą kainą, arba apskritai atima galimybę parduoti turimą turą (investicija). Siekiant sumažinti rinkos likvidumo riziką bus investuojama tikrai į tuos perleidžiamuosius vertybinius popierius, kurie kotiruoja i pripažintose pasaulyje rinkose arba kurių kainą reguliarai skelbia visuotinės informavimo priemonės;

6. Sandorio šalies rizika – rizika patirti nuostolius dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus, kurie buvo prisiimti sudarant sandorį. Siekiant sumažinti sandorio šalies riziką, Valdymo įmonė sudarys sandorius daugiausia su žemos rizikos (investicinio reitingo) kredito įstaigomis ar finansų įstaigomis, o jų nesant, su patikimais partneriais, besispecializuojančiais atitinkamoje srityje;

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

Akcijų kainos, palūkanų normų, valiutos kurso, kredito rizikos gali būti valdomos naudojant išvestines finansines priemones: apsikeitimą, ateities, pasirinkimo ir išankstinius sandorius. Akcijų kainos rizika taip pat gali būti valdoma sudarant akcijų indeksą ateities sandorius, jeigu pastebima pakankama atitinkamo akcijų indekso koreliacija su Pensijų fondo investicijų dalimi. 2015 m. ir 2016 m. šiomis priemonėmis nebuvo naudotasi.

Pensijų fondo vieneto pokytis yra lyginamas su lyginamuoju Indeksu, kuris pasirenkamas vadovaujantis galiojančiais teisės aktais ir tvirtinamas Valdymo įmonės valdyboje. Pensijų fondo Dalyviai su lyginamojo indekso sudarymo tvarka gali susipažinti darbo dienomis nuo 8 val. 30 min. iki 15 val. Valdymo įmonės buveinėje Konstitucijos pr. 21A, Vilniuje, bei AB DNB bankas klientų aptarnavimo padaliniuose. Taip pat interneto svetainėje www.dnb.lt skelbiama: lyginamuojį indeksą sudėtis; sudėtinį lyginamąjį indeksą sudarančių indeksų svorių pasirinkimo pagrindimas; linijinė diagrama, valzduojanti perskaiciuotą vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių dinamiką nuo lyginamojo indekso skaičiavimo pradžios.

Grynujų aktyvų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Grynujų aktyvų padidėjimas tai:

1. Dalyvių įmokų į fondą straipsnyje parodoma į pensijų fondą gautų kaupiamujų pensijų įmokų suma.
2. Iš kitų fondų gautų sumų straipsnyje parodoma iš pensijų fondų gautos ir gautinos dalyviui priklausančios sumos, kai dalyvis pereina į pensijų fondą iš kitų pensijų fondų.

3. Garantinių įmokų straipsnyje parodoma gautų ir gautinų garantinių įmokų suma, jeigu trečia šalis yra įsipareigojusi garantuoti tam tikrą pajamingumą.

4. Palūkanų pajamų straipsnyje parodomas finansinio turto, kai jis negali būti patikimai įvertintas tikraja verte, palūkanas. Amortizuota savikaina įvertinto finansinio turto palūkanų pajamos apskaičiuojamos taikant apskaičiuotų palūkanų metodą.

5. Dividendų straipsnyje parodomi nuosavybės vertybių popierų dividendai (gauti bei paskelbtai).

6. Pelno dėl investicijų vertės pasikeitimą ir pardavimo straipsnyje parodomas pinigų rinkos priemonių, vertybių popierius, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės padidėjimo ir jų pardavimo sandorių pelnas, įskaitant ir tikraja verte įvertinto turto vertės pokytį dėl užsienio valiutos kursų pokyčio.

7. Pelno dėl užsienio valiutos kursų pokyčio straipsnyje parodomi teigiami pasikeitimai, susidarę atsiskaitant užsienio valiuta, finansinių ataskaitų valiutos ir užsienio valiutos oficialaus santykio pasikeitimą iš naujo įvertinant užsienio valiuta gautinas ir mokėtinės sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotuosius indėlius, užsienio valiutą banko sąskaitose.

8. Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelno straipsnyje parodomas teigiamas tikrosios vertės pasikeimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turą ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeimas parodomas taikotarpio, kada atsiranda, ataskaitoje.

9. Kito grynujų aktyvų vertės padidėjimo straipsnyje parodomas pelnas dėl finansinių įsipareigojimų vertės sumažėjimo, delspinigiai pajamos, kitos pajamos ir kituose šios ataskaitos straipsniuose neparodytas grynujų aktyvų vertės padidėjimas.

Grynujų aktyvų sumažėjimas tai:

1. Išmokų fondo dalyviams straipsnyje parodoma per atskaitinį laikotarpį iš pensijų fondo sąskaitos sumokėtos ar privalomas mokėti išmokos.

2. Išmokų kitiems fondams straipsnyje parodoma kitiems subjektams sumokėtos ar privalomas sumokėti pensijų fondo dalyviui priklausančios piniginės lėšos, kai dalyvis pereina į kitą pensijų fondą.

3. Nuostolių dėl investicijų vertės pasikeitimą ir pardavimo straipsnyje parodomi pinigų rinkos priemonių, vertybių popierius, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės sumažėjimo (nuvertėjimo) ir pardavimo nuostoliai, jeigu tokiai yra. Taip pat įtraukiama ir tikraja verte įvertinto turto vertės pokytis dėl užsienio valiutos kursų pasikeitimo. Panaikinus praėjusiai atskaitiniais laikotarpiais pripažintus nuostolius dėl vertės sumažėjimo ar jų daļi, nuostolių sumažėjimas taip pat parodomas šlame straipsnyje.

4. Nuostolių dėl užsienio valiutos kursų pokyčio straipsnyje parodomi neigiami pasikeitimai, susidarę atsiskaitant užsienio valiuta, dėl finansinių ataskaitų valiutos ir užsienio valiutos oficialaus santykio pasikeitimą, įvertinant užsienio valiuta gautinas ir mokėtinės sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotuosius indėlius, užsienio valiutą banko sąskaitose.

Grynujų aktyvų padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai (teisinys)

5. Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostolių straipsnyje parodomas neigiamas tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turą ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpiu, kada jis atsiranda, ataskaitoje. Kartu su finansiniu turu ir finansiniu įsipareigojimu, atsirančiais iš išvestinės finansinės priemonės sandorių, parodamos susijusios atskaitinio laikotarpio šių sandorių sudarymo išlaidos.

6. Valdymo sąnaudų straipsnyje parodomas Pensijų fondo atskaitinio laikotarpio sąnaudos, nustatytos pensijų fondo taisyklėse.

7. Kito grynujų aktyvų vertės sumažėjimo straipsnyje parodomas kituose ataskaitos straipsniuose neparodytas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas.

8. Sąnaudų kompensavimo straipsnyje parodomas sumos, kuriomis mažinamos subjekto atskaitinio laikotarpio sąnaudos, tai yra pensijų fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos, kurias apmoka bendrovė. Kompensavimo sumos ataskaitoje parodomas su minuso ženklu.

Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės

Mokesčiai išskaičiuojami iš Pensijų turto:

1. mokesčis Valdymo įmonei už Pensijų fondo valdymą;
2. mokesčis Depozitoriumui;
3. mokesčiai ir išlaidos, išskaičiuojamos dalyvavimo Pensijų fonde baigties atveju;
4. kitos išlaidos, dengiamos iš Pensijų turto.

Mokesčis Valdymo įmonei už Pensijų fondo valdymą susideda iš:

1. pradinio Pensijų turto mokesčio, kuris išskaičiuojamas iš kiekvienos naujai įmokamos pensijų įmokos ir kurio maksimalus dydis yra 1,0 procento nuo pervedamos pensijų įmokos. Tuo atveju, jeigu Dalyvis pereina į Pensijų fondą iš kito Valdymo įmonės valdomo pensijų fondo ar kitos valdymo įmonės valdomo pensijų fondo, nuo iš kito Valdymo įmonės valdomo pensijų fondo ar kitos valdymo įmonės valdomo pensijų fondo pervedamų Dalyvio piniginių lėšų pradinis valdymo mokesčis neišskaičiuojamas;

2. metinio Pensijų turto valdymo mokesčio, kuris išskaičiuojamas iš Pensijų turto ir kurio maksimalus dydis yra 1,0 procento nuo vidutinės metinės Pensijų fondo grynujų aktyvų vertės. Pensijų turto valdymo mokesčis priskaičiuojamas už kiekvieną kalendorinę dieną ir kartą per mėnesį atskaitomas nuo Pensijų turto. Pensijų turto valdymo mokesčis už vieną dieną skaičiuojamas Pensijų turto valdymo mokesčių padalinant iš faktinio metų kalendorinių dienų skaičiaus keturių skaičių po kablelio tikslumu. Jeigu šie atskaitymai per vienerius kalendorinius metus viršija 1,0 procentą nuo Dalyvių Pensijų sąskaitose apskaičytų lėšų vidutinės metinės vertės, Valdymo įmonė iki kitų kalendorinių metų 15 dienos pverda pervaži į Pensijų fondo sąskaitą.

Tikslius pradinio Pensijų turto valdymo ir metinio Pensijų turto valdymo mokesčių dydžius, užtikrinant visiems Dalyviams tapačias sąlygas, nustato Valdymo įmonės valdyba. Pradinio Pensijų turto valdymo mokesčio dydžiai gali būti skirtingi priklausomai nuo pensijų įmokos dydžio. Informacija Dalyviams apie galiojančius valdymo mokesčių dydžius pateikiama tinklapje (www.dnb.lt).

Mokesčis Depozitoriumui yra ne didesnis kaip 0,20 procento nuo vidutinės metinės Pensijų fondo grynujų aktyvų vertės. Depozitoriumo mokesčis yra metinis. Jis priskaičiuojamas už kiekvieną kalendorinę dieną ir kartą per mėnesį atskaitomas nuo Pensijų turto ir pervedamas į Depozitoriumo sąskaitą. Depozitoriumo mokesčis procentais už vieną kalendorinę dieną skaičiuojamas nustatyta Depozitoriumo mokesčių padalinant iš metinio kalendorinių dienų skaičiaus, apvalinančių keturių skaičių po kablelio tikslumu. Jeigu Depozitoriumo mokesčis per vienerius kalendorinius metus viršija 0,20 procento nuo Pensijų fondo grynujų aktyvų vidutinės metinės vertės, Valdymo įmonė iki kitų kalendorinių metų 15 dienos pverda pervaži į Pensijų fondo sąskaitą.

Mokesčiai ir išlaidos, išskaičiuojamos dalyvavimo Pensijų fonde baigties atveju:

1. Dalyvio perėjimas į kitą Valdymo įmonės valdomą pensijų fondą atliekamas nemokamai, nepriklausomai nuo perėjimo dažnumo;

2. Dalyvio perėjimo į kitos valdymo įmonės valdomą pensijų fondą atveju Valdymo įmonė atskaito su Dalyvio perėjimu susijusias išlaidas, kurios negali būti didesnės negu 0,5 procento nuo Dalyvio vardu į kitą pensijų fondą pervedamų piniginių lėšų sumos, nepriklausomai nuo perėjimo dažnumo. Dalyvio perėjimo į kitos valdymo įmonės valdomą pensijų fondą išlaidas sudaro faktinės Valdymo įmonės išlaidos, susijusios su Pensijų sąskaitos uždarymu ir lėšų pervedimu.

Kitų išlaidų, dengiamų iš Pensijų turto, sąrašas:

1. Pensijų fondo sąskaita bei Pensijų fondo interesais sudaromų sandorių faktinės išlaidos pagal sutartis tarpininkams, sudarančios ne daugiau kaip 1 procentą nuo sudarytų sandorių vertės;

2 išlaidos už bankines paslaugas;

3. Pensijų fondo auditu išlaidos;

4. bendras maksimalus šiame punkte išvardintų išlaidų dydis negali viršyti 1,5 procento per vienerius finansinius metus nuo Pensijų fondo grynujų aktyvų vertės.

Valdymo įmonė iš Pensijų turto nedengia jokių kitų išlaidų bei neišskaičiuoja jokių kitų atskaitymų, išskyrus atvejus, numatyti šiame straipsnyje. Fondo taisyklėse numatyti maksimalūs atskaitymų dydžiai negali būti viršijami, tačiau jie gali būti mažesni. Išskaičiuoti atskaitymai tampa Valdymo įmonės nuosavybe.

Investicijų vertinimo metodai bei investicijų pervertinimo periodiškumas

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

1. Fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal Lietuvos Banko (toliau – LB) patvirtintą Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką bei UAB DNB Investicijų valdymas grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką (toliau – Metodika);

2. Aktyvai, denominuoti užsienio valiuta, perskaiciuojami į nacionalinę valiutą, laikantis Lietuvos banko nustatytą tos dienos oficialaus tos valiutos ir nacionalinės valiutos santyklio.

Investicijų ivertinimo metodai bei investicijų pervertinimo periodiškumas (tėsinys)

3. Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Versio apskaitos standartus.
4. vertybinių popieriai pripažintami grynuju aktyvų ataskaitoje ir jų pripažinimas nutraukiamas taikant atsiskaitymo datos apskaitą.

Grynuju aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika

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

Apskaičiuojant GAV, grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinamos pagal nominalią vertę. Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotus savikainos vertę. Kaupiamos palūkanos apvalinamos pagal matematinės taisyklės keturių skaičių po kablelio tikslumu.

Naujai išleidžiami vertybinių popieriai apskaitomi pagal jų nustatyta platinimo kainą atitinkamą Vertinimo dieną.

Apskaičiuojant Pensijų fondų ir Investicinių fondų GAV, skolos vertybinių popieriai, įtraukti į reguliuojamą rinką ar daugiašalių prekybos rinką, kurios atitinka fondo Sudarymo dokumentus, sąrašus, vertinami pagal viešai paskelbtą informacinės duomenų bazės Bloomberg - Bloomberg Generic Pricing (BGN) vidutinę (Mid) kainą. Jei BGN kaina nėra skelbiama imama informacinės duomenų bazės Bloomberg - Bloomberg Evaluated Pricing (BVAL) skelbiama vidutinė (Mid) kaina. Jei BGN, BVAL kainos nėra skelbiamos, skolos vertybinių popieriai vertinami pagal viešai paskelbtą informacinės duomenų bazės - Bloomberg uždarymo kainą (Frankfurto biržą).

Skolos vertybinių popieriai, įtraukti į NASDAQ OMX Baltic biržos prekybos sąrašus, vertinami pagal viešai paskelbtą informacinės duomenų bazės Bloomberg - Bloomberg Generic Pricing (BGN) vidutinę (Mid) kainą. Jei BGN kaina nėra skelbiama imama informacinės duomenų bazės Bloomberg - Bloomberg Evaluated Pricing (BVAL) skelbiama vidutinė (Mid) kaina. Jei BGN, BVAL kainos nėra skelbiamos, skolos vertybinių popieriai vertinami pagal paskutinę žinomą vidutinę trijų bankų vidutinių kainų kainą, gautą iki 14.00 val., pirkimo ir pardavimo kainas viešai skelbia AB DNB bankas, AB bankas "Swedbank", AB SEB bankas. Jeigu kuris nors vienas ar keli bankai neskelbia kurio nors vertybinių popieriaus pirkimo ir pardavimo kainos, tai vidutinė kaina renkama iš likusių bankų vidutinių kainų.

Jei per paskutinią prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama, tikroji vertė nustatoma pagal paskutinę žinomą, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusią vidutinę rinkos kainą ar uždarymo kainą, jei nuo paskutinės prekybos dienos nevyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma kaina.

Skolos vertybinių popieriai, turinčiu atkarpas, tikroji vertė Vertinimo dieną apskaičiuojama prie vertybinių popieriaus kainos pridedant atkarpos lėmoką, suapvalintą pagal matematinės taisyklės aštuonių skaičių po kablelio tikslumu, kuri būtų sukaupta vertinimo dienai pagal informacinių duomenų bazę Bloomberg.

Kolektyvinio investavimo subjektų Investicinių vienetal (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą informacinės duomenų bazės Bloomberg uždarymo kainą. Jei kaina nėra skelbiama iki 10 val., imama paskutinė žinoma viešai paskelbtą informacinės duomenų bazės Bloomberg uždarymo kaina.

Nuosavybės vertybinių popieriai, įtraukti į NASDAQ OMX Baltic biržos prekybos sąrašus, vertinami pagal Vertinimo dieną biržos paskelbtą to popieriaus uždarymo kainą.

Nuosavybės vertybinių popieriai, įtraukti į kitų šalių reguliuojamų rinkų ar daugiašalių prekybos sistemų, kurios atitinka fondo Sudarymo dokumentus, sąrašus, vertinami pagal Vertinimo dieną biržos paskelbtą to popieriaus uždarymo kainą.

Vertybinių popieriai bei kolektyvinio investavimo subjektai vertinami iki kitos darbo dienos tarp 9 - 10 val. Bloomberg informacinių sistemos skelbiamomis kainomis (paskutinė žinoma kaina).

Uždaro tipo kolektyvinio investavimo subjektų pirminis turtas prilygsta sumokėtai įmokai. Vėliau turtas pervertinamas gavus fondo finansines ataskaitas. Jeigu turto vertė neligama, tuomet fondo turta vertiname nuliui. Jeigu pagal gautą finansinę ataskaitą turto vertė yra teigama, tuomet išskaičiuojama Vieneto vertė, kuri apvalinama 6 vienetų po kablelio tikslumu.

Vieneto vertė perskaičiuojama kiekvieną kartą, kai gaunamos subjekto ketvirtinės finansinės ataskaitos pagal formulę:

$$\frac{T}{N},$$

kur:

T – uždaro tipo kolektyvinio investavimo subjekto grynojo turto vertė pagal gautas finansines ataskaitas;
N – išskaičiuotas (investuoto turto) uždaro tipo kolektyvinio investavimo subjekto kiekis fonde.

Sumokėjus papildomas įmokas į fondą vieneto vertė perskaičiuojama pagal šią formulę:

$$\frac{T + D}{N},$$

T – uždaro tipo kolektyvinio investavimo subjekto turto vertė pagal gautas ketvirtines finansinės ataskaitas;

D – sumokėtos papildomos įmokos;

N – išskaičiuotas (investuoto turto) uždaro tipo kolektyvinio investavimo subjekto kiekis fonde įskaitant sumokėtas įmokas.

Jeigu apskaičiuojant Pensijų fondų ir Investicinių fondų GAV nuolat nėra galimybės nustatyti tam tikrų portolio sudėtyje esančių priemonių vertinimo dienos kainos, yra laikomasi GAV skaičiavimo metodikoje nustatyto paskutinės žinomos kainos kriterijaus.

Pensijų fondas „DNB PAPILDOMA DARBUOTOJO PENSIA 25“

2016 m. metinės ataskaitos

(eurais, jei nenurodyta kitaip)

Grynujų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika (teisinys)

Jei tie patys vertybinių popieriai buvo nupirkti ir parduoti tą pačią dieną (Intraday trading), bei atsiskaitymas už juos taip pat įvyksta vienu metu, tai skaičiuojant tos dienos GAV, atvalzduojamas tik toklių sandorių verčių skirtumas.

Naujai įsigytų vertybinių popieriai (fondo turta) įrašomi atsiskaitymo dieną įsigijimo verte ir perkainuojamai tą pačią darbo dieną.

Apskaičiuojant GAV, dividendų pajamos pripažystamos tada, kai yra patvirtintos ir žinomas akcininkų teisės gauti pinigus. Jei nėra galimybės sužinoti apie patvirtintus mokėti Kolektyvinio Investavimo subjektu mokamus dividendus, jie pajamomis pripažystami dividendų gavimo dieną.

Jei priemonė nebuvo kotiruojama daugiau nei 30 dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau, jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose ar daugiašalėse prekybos sistemose neprekiaujama.

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

I 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 nustatyta tvarka.

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

Apskaitos vienetalį pinigines lėšas konvertuojami piniginių lėšų pervedimo dienos apskaitos vieneto vertė. 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 – Taisyklių nustatyti atskaitymai.

Pensijų sąskaitą tvarko Bendrovė elektroniniu būdu, užtikrindama Pensijų sąskaitoje esančios informacijos apsaugą ir konfidencialumą.

Pervestos į Pensijų fondo sąskaitą Dalyviui priklausančios lėšos į Apskaitos vienetus konvertuojamos pinigų į Pensijų sąskaitą užskaitymo dienos Apskaitos vieneto vertė, ne vėliau kaip kitą darbo dieną po piniginių lėšų gavimo.

Bendrovė uždaro Dalyvio Pensijų sąskaitą pasibaigus Dalyvio dalyvavimui Pensijų fonde ir išmokėjus sukauptas lėšas Fondo taisyklių nustatyta tvarka.

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2016 12 31)	Prieš metus (2015 12 31)	Prieš dvejus metus (2014 12 31)
Grynujų aktyvų vertė	494 503	367 302	43
Apskaitos vieneto vertė	0,2876	0,2843	0,2893
Apskaitos vienetų skaičius	1 719 605	1 291 911	149

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2016 m.		Ataskaitinis laikotarpis 2015 m.	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	636 661	180 685	1 301 730	372 330
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	208 967	58 968	9 968	2 822
Skirtumas	427 694	121 717	1 291 762	369 508

Pensijų fondas „DNB PAPILDOMA DARBUOTOJO PENSIJA 25“
 2016 m. metinės ataskaitos
 (eurais, jei nenurodyta kitaip)

3. Investicinio portfelio sudėtis

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstalgos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Premonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė EUR	Bendra rinkos vertė EUR	Paiūkančios rinkos norma, %	Rinka (žaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA %
2 Ne nuosavybės vertybinių popierių												
2.2	Ne nuosavybės vertybinių popierių, ištrauktų i papildomai ar jų atitinkanti prekybos sarašą						8 000	8 128	8 197	0.10	2020.05.27	1.66
-	Lietuvos Respublika	LT	LTO000650012	EUR	80		11 500	11 575	11 598	0.15	2021.05.04	2.35
-	Lietuvos Respublika	LT	LTO000650020	EUR	115		11 000	11 181	11 165	-0.13	2017.02.27	2.26
-	Lietuvos Respublika	LT	LTO000603276	EUR	1 100 000		27 000	28 829	28 394	0.01	2018.10.31	5.74
-	Lietuvos Respublika	LT	LTO000605149	EUR	2 700 000		15 500	16 914	16 975	0.20	2021.08.28	3.43
-	Lietuvos Respublika	LT	LTO000607010	EUR	155							
IS viso:					3 800 350		73 000	76 627	76 329		15.44	
2.3	Ne nuosavybės vertybinių popierių, kuriais prekiavama kitose reguliuojamose rinkose											
-	Afrijos respublika	IE	IE00B8DLB38	EUR	200 000		2 000	2 290	2 120	-0.70	2017.10.18	0.43
-	Afrijos respublika	IE	IE00B6DZ6194	EUR	2 200 000		22 000	27 110	26 838	-0.48	2020.10.18	5.43
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801777	EUR	5		5 000	5 173	5 257	1.12	2022.06.10	1.06
-	Austrijos Respublika	AT	AT0000A001X2	EUR	7		7 000	8 557	8 361	-0.38	2021.09.15	1.69
-	Belgijos Karalystė	BE	BE0000321308	EUR	700 000		7 000	8 889	8 637	-0.41	2021.09.28	1.75
-	Cekijos Respublika	CZ	X50215153296	EUR	28		28 000	32 693	32 723	-0.12	2020.03.18	6.62
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000580041	EUR	1 300 000		13 000	17 077	17 137	0.26	2021.02.04	3.47
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000560076	EUR	9		9 000	8 999	8 988	0.07	2019.02.12	1.82
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000560068	EUR	9		9 000	9 027	9 046	-0.02	2018.01.23	1.83
-	Lenkijos Respublika	PL	X50498285351	EUR	4		4 000	4 310	4 155	-0.67	2017.03.29	0.84
-	Lenkijos Respublika	PL	X51536786939	EUR	5		5 000	5 026	5 019	0.43	2021.12.20	1.01
-	Lenkijos Respublika	PL	X50874841066	EUR	25		25 000	26 153	26 270	-0.11	2019.01.15	5.31
-	Lietuvių Respublika	LT	LTO000630022	EUR	500		50 000	50 525	50 866	0.03	2019.03.30	10.29
-	Lietuvių Respublika	LT	LTO000630030	EUR	80		8 000	7 995	7 994	0.03	2019.06.01	1.62
-	Lietuvių Respublika	LT	X50327304001	EUR	2		2 000	2 278	2 201	-0.33	2018.02.07	0.45
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0010949551	EUR	28 000		28 000	31 474	31 314	-0.46	2020.10.25	6.33
-	Suomių Respublika	FI	F14000062625	EUR	7		7 000	7 688	7 803	-0.15	2023.04.15	1.58
IS viso:					4 428 681		231 000	255 264	254 729		51.51	
IS viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					8 229 031		304 000	331 891	331 058		66.95	
3 Kolektyvinio investavimo subjektai												
3.1	Kolektyvinio investavimo subjektų istatymo 79 str. 1 d. reikalaivimų atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai											
-	Bond Fund Inst Acc EUR	LU	IE0004931386	EUR	258	PIMCO Global Advisors (Ireland)	5 995	6 108		www.pimco.com	KIS 1	1.24
-	Candriam Equities L Sustainable World 1 Acc EUR	LU	LU0133360593	EUR	30	Candriam Luxembourg	9 490	10 795		www.candriam.com	KIS 3	2.18
-	DNB Fund - Global SRI-A	LU	LJ01047850000	EUR	13	DNB Asset Management SA	1 588	1 650		www.dnb.no/lu	KIS 3	0.33
-	HSBC Euro Govt bond fund	FR	FR0000971293	EUR	2	HSBC Global Asset Management (France)	6 000	5 920		www.hsbcinvestments.fr	KIS 1	1.20
-	ING (L) - Invest Sustainable Equity Fund	LU	LU0191250769	EUR	27	ING Investment Management	8 150	8 733		www.ingim.com	KIS 3	1.77
-	JPMorgan Funds - Government Bond Fund	EU	LU0355583906	EUR	375	JPMorgan Asset Management	6 000	5 958		www.jpmorganassetmanagement.eu	KIS 1	1.20

Pensijų fondas „DNB PAPILDOMA DARBUOTOJO PENSJA 25“
 2016 m. metinės ataskaitos
 (eurais, jei nenurodyta kitaip)

-	NATTIXIS HAR ASSC USEQ· FIATUSD Fund	LU	LU0130102931	USD	4		Natixis Global Asset Management	957	1 014	http://ga.natixis.com/globa/ l	KIS 3	0.20
-	Nordea-1 Emerging Stars Equity BI EUR Fund	LU	LU0602539271	EUR	125		Nordea Investment Funds SA	10 797	12 021	www.nordea.lu	KIS 3	2.43
-	Nordea-1 Global Portfolio Fund Bp EUR	LU	LU0476541221	EUR	914		Nordea Investment Funds SA	17 031	17 939	www.nordea.lu	KIS 3	3.63
-	Robeco Emerging Markets Equities Class 1 EUR	LU	LU0209325462	EUR	9		Robeco Institutional Asset Mgmt BV	2 472	2 354	www.robeco.com	KIS 3	0.48
-	SCHRODER INT-GL EM M OP-A-A	LU	LU0279459969	EUR	583		Schroder Investment Management S.A.	8 480	9 627	www.schroders.lu	KIS 3	1.95
-	Triodos Sustainable Equity Fund	LU	LU0309381191	EUR	214		Triodos Investment Management B.V.	8 000	7 942	www.triodos.nl	KIS 3	1.61
-	UBS Equity fund - Global Sustainable	LU	LU0401295539	USD	54		UBS Fund Management (Luxembourg) S.A.	8 395	9 042	www.ubs.com/funds	KIS 3	1.83
9	Is viso Kolektyvinio Investavimo subjekty:				2 608			93 355	99 103			20.04
7	Pinigai											
-	AB DNB bankas	LT		EUR					982	0.00		
-	AB DNB bankas	LT		EUR					63 784	0.00		
9	Is viso pinigų:								64 766			13.10
9	Is viso:								494 927			100

2015 m. gruodžio 31 d.

Kodas:	Emitento (KIS, kredito įstalgos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominal vertė, EUR	Bendra įsigijimo vertė, EUR	Bendra rinkos vertė, EUR	Padidintų norma, %	Rinka (čaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapiu adresas)	Išpirkimo / konvertavim o data / terminas	Dalis GA, %
2 Ne nuosavybės vertinimai popierių													
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605149	EUR	4 200 000			45 054	44 894	0,30		2018.10.31	12,23
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603276	EUR	1 100 000			11 320	11 316	0,10		2017.02.27	3,08
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605115	EUR	500 000			5 000	5 348	0,09		2016.10.20	1,42
9	Is viso:				5 800 000			61 722	61 444				16,73
2.3 Ne nuosavybės vertinimai popierių, kuriais prekiuojama kitose reguliuojamose rinkose													
-	Afrikos respublika	IE	IE00B6026194	EUR	2 200 000			22 000	27 303	27 247	0,20	2020.10.14	7,42
-	Afrikos respublika	IE	IE00B8DLB38	EUR	200 000			2 000	2 290	2 227	-0,22	2017.10.18	0,61
-	Austrijos Respublika	AT	AT0000A001X2	EUR	7			7 000	8 557	8 415	0,12	2021.09.15	2,29
-	Belgijos Karalistė	BE	BE0000321308	EUR	700 000			7 000	8 889	8 701	0,16	2021.09.28	2,37
-	Čekijos Respublika	CZ	X50215153296	EUR	28			28 000	33 571	33 510	0,19	2020.03.18	9,12
-	Latvijos Respublika	LV	LV0000560068	EUR	9			9 000	9 033	9 039	0,15	2018.01.23	2,46
-	Lenkijos Respublika	PL	X50874841066	EUR	28			28 000	29 718	29 699	0,13	2019.01.15	8,09
-	Lenkijos Respublika	PL	X5049828531	EUR	4			4 000	4 310	4 304	-0,11	2017.03.29	1,17
-	Lietuvos Respublika	LT	X50212170939	EUR	5			5 000	5 185	5 187	-0,43	2016.02.10	1,41
-	Lietuvos Respublika	LT	X50327304001	EUR	2			2 000	2 278	2 292	-0,06	2018.02.07	0,62
-	Lietuvos Respublika	LT	L10000630022	EUR	530			53 000	53 544	53 473	0,37	2019.03.30	14,56
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0010949511	EUR	28 000			28 000	31 553	31 400	0,06	2020.10.25	8,55
9	Is viso ne nuosavybės vertinimų popierių:				3 128 613			195 000	216 231	215 494			58,67
9	Is viso ne nuosavybės vertinimų popierių:				8 928 613			253 000	277 953	276 938			75,40
3 Kolektyvinio Investavimo subjekty													
3.1	Kolektyvinio Investavimo subjekty										www.bluebayinvest.co m	KIS 1	0,37
-	Bluebay Invest Grade Euro Aggregate Bond Fund	LU	LU0549545142	EUR	9		BlueBay Asset Management PLC	1 363	1 349				

Pensijų fondas „DNB PAPILDOMA DARBUOTOJO PENSIJA 25“
 2016 m. metinės ataskaitos
 (eurais, jei nenurodyta kitaip)

- Bond Fund Inst Acc EUR	LU	IE0004931386	EUR	61	PIMCO Global Advisor (Ireland)		1 395	1 377		www.pimco.com	KIS 1	0,37
- Candriam Equities L Sustainable World I Acc EUR	LU	LU0133360593	EUR	25	Candriam Luxembourg		8 075	8 233		www.candriam.com	KIS 3	2,24
- COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU	LU0378449770	EUR	23	Commerz Derivatives Funds Solutions		975	1 018		www2.comstage.com	KIS 3	0,28
- DB X - Trackers DAX ETF (DR)	LU	LU0274211480	EUR	8	Db x-trackers		923	844		www.dbxtrackers.com	KIS 3	0,23
- DNB Fund - Global SRI A	LU	LU1047850000	EUR	13	DNB asset Management SA		1 588	1 475		www.dnb.no/lv	KIS 3	0,40
- DNB-GLB Emerging Mkts SRI Fund	LU	LU0090738252	USD	1 125	DNB Asset Management		2 471	2 236		www.dnb.no/lv	KIS 3	0,61
- Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	56	Fidelity (FIL lux S.A)		2 250	2 217		www.fidelity-international.com	KIS 3	0,60
- ING (L) - Invest Sustainable Equity Fund	LU	LU0191250769	EUR	27	ING Investment Management		8 150	8 207		www.ingim.com	KIS 3	2,23
- NATIXIS HAR ASSC USEQ-FIA USD Fund	LU	LU0130102931	USD	4	Natixis Global Asset Management		915	841		http://ga.natixis.com	KIS 3	0,23
- Nordea-1 Emerging Stars Equity BI EUR Fund	LU	LU0602539271	EUR	107	Nordea Investment Funds SA		9 521	9 336		www.nordea.eu	KIS 3	2,54
- Nordea-1 Global Portfolio Fund BP EUR Pioneer Fds European Eq Value 1 EUR ND	LU	LU0476541221	EUR	422	Nordea Investment Funds SA		8 100	8 151		www.nordea.eu	KIS 3	2,22
- Robeco Emerging Markets Equities Class EUR	LU	LU0313648254	EUR	1	Pioneer Asset Management		1 080	1 012		www.pioneerinvestments.com	KIS 3	0,28
- SCHRODER INT-GL EM M Op-A-A	LU	LU0279459999	EUR	635	Robeco Institutional Asset Mgmt BV		1 300	1 017		www.robeco.com	KIS 3	0,28
- Triodos Sustainable Equity Fund	LU	LU0309381191	EUR	214	Schroder Investment Management S.A.		9 350	9 293		www.schroders.lu	KIS 3	2,53
- UBS Equity fund - Global Sustainable	LU	LU0401295539	USD	54	Triodos Investment Management B.V.		8 000	8 131		www.triodos.nl	KIS 3	2,21
					UBS Fund Management		8 031	8 039		www.ubs.com/funds	KIS 3	2,19
					(Luxembourg) S.A.		73 487	72 776				19,81
7 Is viso kolektyvinio investavimo subjektu:												
- AB DNB bankas	LT		EUR							17 813	0,00	4,85
8 Is viso pinigų:										17 813		4,85
9 Is VISO:										367 527		100

3. Investicinio portfelio sudėtis (teisinys)

Remiantis LB patvirtinta Grynuųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika bei UAB DNB investicijų valdymas grynuųjų aktyvų vertės skaičiavimo tvarka:

Kolektyvinio investavimo subjektai vertinami iki kitos dienos 10 val. skelbiomis kainomis, paskutinę ataskaitinio laikotarpio dieną susidarė skirtumas dėl žemiau pateiktamų KIS pervertinimų, nes GAV skaičiavimo datai (2017 m. sausio 2 d. 10 val.) nebuvvo atnaujintos minėtu KIS 2016 m. gruodžio 31 d. vertės:

KIS pavadinimas	ISIN kodas	Vieneto vertė	Vieneto vertė	(Eur)
		2016 12 31	2016 12 30	Vieneto vertės skirtumas
HSBC Euro Govt bond fund	FR0000971293	3 357,18	3 366,99	(9,81)
Candriam Equities L Sustainable World I Acc EUR	LU0133360593	356,83	359,46	(2,63)
Triodos Sustainable Equity Fund	LU0309381191	36,91	37,05	(0,14)
UBS Equity fund - Global Sustainable	LU0401295539	173,66	173,92	(0,26)

Perskalčiavus fondo turtą 2016 gruodžio 31 d. kainomis turtas ir gryneji aktyvai būtų mažesni 140 eurų.

Investicijų portfelis atitinka pensijų fondo taisyklėse numatyta investavimo strategiją: ataskaitinio laikotarpio pabaigoje skolos vertybinių popieriai – 66,95 proc., pinigai ir indėliai – 13,10 proc. ir investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į akcijų rinkas, vienetus sudarė 20,04 proc. visų pensijų fondo grynuųjų aktyvų vertės.

2016 metais didžiausią įtaką obligacijų rinkoms darė centriniai bankai. Kovo mėnesį ECB paskelbė padidinto kiekybinių skatinimo detales: sumažino palūkanų normas, padidino programos apimtį nuo 60 mlrd. eurų iki 80 mlrd. eurų, pratesė TLTRO skolinimosi programą bankams bei į kiekybinių skatinimą įtraukė ir nefinansinio sektoriaus investicinio reitingo įmonių obligacijas, o 2016 metų pabaigoje programą pratesė ilgesniam laikui. Neatsiliko ir kiti centriniai bankai: Japonijos bankas nustatė neigiamas palūkanas, Anglijos centrinis bankas sumažino palūkanas ir praplėtė savo kiekybinių skatinimą, FED pakėlė palūkanas tik gruodžio pabaigoje, Kinijos centrinis bankas sumažino rezervo normas komerciniams bankams. Rinkose vyraujantis didelis pinigų kiekis dėl centrinių bankų veiksmų teigiamai paveikė obligacijų kainas.

Per praėjusius metus akcijų rinka svyravo reikšmingai. Metų pradžioje akcijų kainas tempė žemyn krintanti naftos kaina ir susirūpinimas dėl žaliavų sektoriaus kompanijų mokumo. Taip pat nemažai dėmesio sulaukė finansinės sektorius, kuriam neigiamą įtaką darė tiek mažėjančios palūkanos, tiek mažėjantis skirtumas tarp trumpalaikių ir ilgalaikių palūkanų. Kadangi bankai dažniausiai skolinasi trumpam laikotarpiui, pvz. indėlių pavidaus, o perskoliniai ilgesniams periodui, pvz. būsto paskolos, tai tokia situacija mažina galimą bankų pelną. Be abejonių, nemažai svyraiavimų įnešė ir politiniai veiksmai bei netikėti rezultatai – Brexit, JAV prezidento rinkimai, referendumas Italijoje. Vis dėl to, didelis pinigų kiekis, pasikeitusios inflacijos perspektyvos ir neblogi įmonių rodikliai lėmė, kad metus akcijų rinkos užbaigė teigiamai: pasaulio akcijų indeksas MSCI World EUR pakilo 8,5 proc., o besivystančių šalių MSCI EM EUR indeksas paauglio beveik 12 proc.

4. 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:				
EUR	484 871	98,05	356 412	97,04
USD	10 056	2,03	11 115	3,03
Iš viso:	494 927	100	367 527	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	292 771	59,21	227 316	61,89
Japonija				
Lietuva	202 156	40,88	140 211	38,17
Kitos šalys	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-	-	-	-
Iš viso:	494 927	100	367 527	100
Pagal investavimo objektus:				
Pinigai ir terminuotieji indėliai	64 766	13,10	17 813	4,85
Ne nuosavybės vertybinių popieriai	331 058	66,95	276 938	75,40
Kolektyvinio investavimo subjektai	99 103	20,04	72 776	19,81
Iš viso:	494 927	100	367 527	100

Pensijų fondas „DNB PAPILDOMA DARBUOTOJO PENSIJA 25“
 2016 m. metinės ataskaitos
 (eurais, jei nenurodyta kitaip)

5. Investicijų vertės pokytis
 2016 metai

Pokytis Grynujų aktyvų ataskaitos straipsnių	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertėbiniai popieriai	276 938	96 003	45 667	3 817	34	331 058
Vyriausyblių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertėbiniai popieriai	276 938	90 750	45 572	3 718	34	325 801
Kiti skolos vertėbiniai popieriai	-	5 253	95	99	-	5 257
Nuosavybės vertėbiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	72 776	31 678	11 535	6 783	599	99 103
Kitos Investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	349 714	127 681	57 202	10 600	633	430 161

2015 metai

Pokytis Grynujų aktyvų ataskaitos straipsnių	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertėbiniai popieriai	-	278 835	1 548	113	462	276 938
Vyriausyblių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertėbiniai popieriai	-	278 835	1 548	113	462	276 938
Kiti skolos vertėbiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertėbiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	78 698	4 955	600	1 567	72 776
Kitos Investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	357 533	6 503	713	2 029	349 714

6. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto
 2016 metai

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą :	1%	1%	4 004	0,99
nekintamas dydis	1%	1%	4 004	0,99
sékmės mokestis	-	-	-	-
depozitoriumui	0,20%	0,15%	603	0,15
Už sandorių sudarymą	***	***	5	0
Už auditą	***	***	-	-
Kitos veiklos išlaidos	***	***	-	-
Išlaidų, iškaičiuojamu į BIK, suma*			4 607	
BIK % nuo GAV *			1,14	
Visų išlaidų suma			4 613	1,14
Salyginis BIK ir (arba) tiketinės salyginis BIK ****				1,36%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**				-14,97(-14,21)

Pensijų fondas „DNB PAPILDOMA DARBUOTOJO PENSIJA 25“
 2016 m. metinės ataskaitos
 (eurais, jei nenurodyta kitaip)

6. Atskalymai iš Pensijų fondo turto (tėsinys)

2015 metai

Atskalymai	Atskalymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskalymų suma	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą :	1%	1%	826	1,00
nekintamas dydis	1%	1%	826	1,00
sékmės mokestis	-	-	-	-
depozitoriumui	0,20%	0,15%	124	0,15
Už sandorių sudarymą	***	***	10	0,01
Už auditą	***	***	-	-
Kitos veiklos išlaidos	***	***	-	-
Išlaidų, išskaičiuojamų į BIK, suma*			950	
BIK % nuo GAV *		1,15		
Visų išlaidų suma			960	1,16
Salyginis BIK ir (arba) tikėtinis salyginis BIK ****			1,37%	
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**			-14,21	

*Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė fondo grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad skalčiuojant BIK į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

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

***Išlaidos, dengiamos iš Pensijų fondo turto, tai išlaidos už bankines paslaugas, Pensijų fondo audito išlaidos ir sandorių sudarymo išlaidos bendras maksimalus išvardintų išlaidų dydis negali viršyti 1,5 procento per vienerius finansinius metus nuo Pensijų fondo grynujų aktyvų vertės. Pensijų fondo sąskaita bei Pensijų fondo interesais sudaromų sandorių faktinės išlaidos pagal sutartis tarpininkams, sudarančios ne daugiau kaip 1 procentą nuo sudarytų sandorių vertės, bet ne mažiau kaip 7.24 EUR nuo kiekvieno sandorio.

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

Papildoma informacija 2016 m. (neaudituota)

Ell. nr.	Pavadinimas	ISIN kodas	KIS vidutinis metinis turtas	KIS dalis vidutinėje metinėje GAV, %	Fondo į kurį investuota BIK, %	BIK dalis tenkanti fondui, %
1	Fidelity Global Health care	LU0114720955	1 132	0.28%	1.93%	0.01%
2	DB X - Trackers DAX ETF (DR)	LU0274211480	434	0.11%	0.09%	0.00%
3	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU0378449770	407	0.10%	0.25%	0.00%
4	HSBC Euro Govt bond fund	FR0000971293	3 067	0.76%	0.41%	0.00%
5	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU0090738252	942	0.23%	1.92%	0.00%
6	NN (L) Global Sustainable Equity	LU0191250769	8 077	2.00%	1.64%	0.03%
7	Nordea-1 Emerging Stars Equity BI EUR Fund	LU0602539271	11 102	2.74%	1.11%	0.03%
8	DNB Fund - Global SR-I-A-EUR	LU1047850000	1 448	0.36%	0.80%	0.00%
9	Bluebay Invest Grade Euro Aggregate Bond Fund	LU0549545142	669	0.17%	0.57%	0.00%
10	NATIXIS HAR ASSC USEQF-IAUSD FUND	LU0130102931	845	0.21%	1.20%	0.00%
11	Pioneer Fds European Eq Value I EUR ND	LU0313648254	523	0.13%	0.85%	0.00%
12	Pimco Bond Fund Inst Acc EUR	IE0004931386	3 873	0.96%	0.46%	0.00%
13	Nordea-1 Global Portfolio BP EUR	LU0476541221	14 172	3.50%	1.01%	0.04%
14	Robeco Emerging Markets Equities Class I EUR	LU0209325462	1 164	0.29%	0.94%	0.00%
15	UBS Equity fund - Global Sustainable	LU0401295539	7 862	1.94%	0.74%	0.01%
16	JPMorgan Funds - JPMorgan Funds - EU Government Bond Fund	LU0355583906	3 125	0.77%	0.40%	0.00%
17	Candriam Equities L Sustainable World I Acc EUR	LU0133360593	9 341	2.31%	0.68%	0.02%
18	SCHRODER INT-GL EM M OP-A-A	LU0279459969	9 181	2.27%	1.37%	0.03%
19	Triodos Sustainable Equity Fund	LU0309381191	7 595	1.88%	1.46%	0.03%
	Viso:					0.22%
	Vidutinė metinė fondo GAV			404 649		
	BIK					1.14%
	Salyginis BIK					1.36%

7. Mokėjimai tarpininkams

8. Investicijų gražą ir investicijų gražos lyginamoji informacija

Akcijų dalies lyginamajį indeksą sudaro MSCI indeksų krepšelis:

14% Pasaulio akcijos (MSCI world index)

6% Besivystančių rinkų (MSCI Emerging markets)

Skolos vertybinių popierių dalies lyginamajį indeksą sudaro:

80% Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 3-5 Yr indeksas.

Fondų lyginamajį indeksą sudarančios indeksai ir jų svoriai parinkti pagal Fondo taisyklėse nustatytas fondų investavimo strategijas.

Apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicijų portfelio metinės investicijų gražos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso, pokytis palyginti su keliais praėjusiais laikotarpiais.

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų ⁹
Apskaitos vieneto vertės pokytis*	1,16%	(1,73%)	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis ¹ (nuo 2007.07.02)	3,23%	2,46%	-	-
Metinė grynoji investicijų gražė ²	1,11%	(1,74%)	-	-
Metinė bendroji investicijų gražė (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ³	1,19%	(1,58%)	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	2,41%	3,04%	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	3,28%	4,19%	-	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁵	0,77	0,88	-	-
Indekso sekimo paklaida ⁶	1,70%	2,14%	-	-
Alfa rodiklis ⁷	(2,72%)	(3,80%)	-	-
Beta rodiklis ⁸	1,22	0,86	-	-

* Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaliimus 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 dalį pokyčius;

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

3. bendroji investicijų gražė – pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų gražė, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas;

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

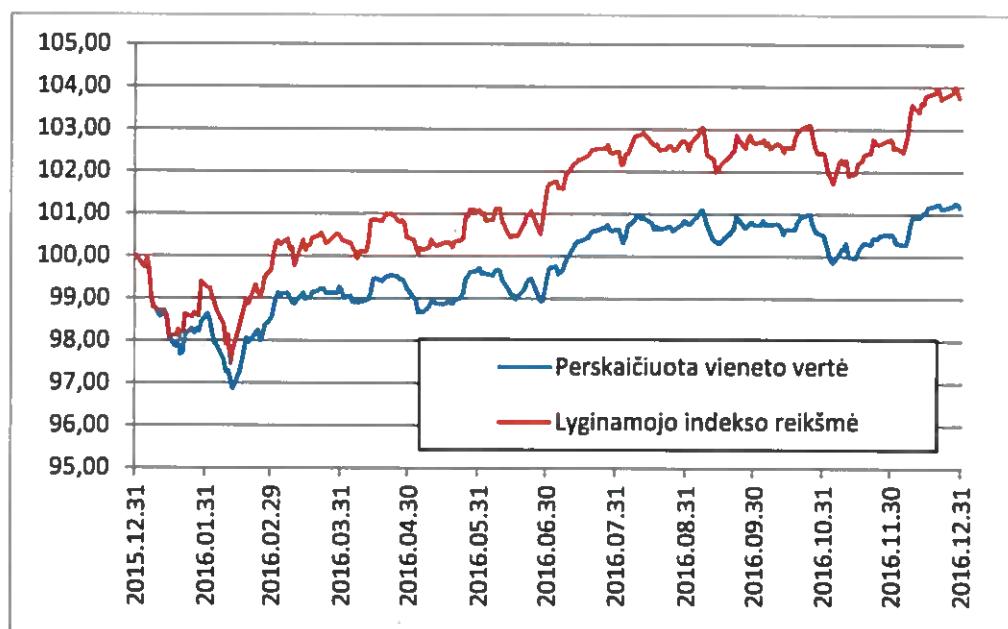
5. koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto vertę ir lyginamojo indekso reikšmę statistinę priklausomybę;

6. Indekso sekimo paklaida (angl. tracking error) – statistinis rizikos rodiklis, parodantis vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso pokyčių skirtumą standartinį nuokrypi;

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

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

9. fondas veikla 2 metus ir 1 mėn.



Pensijų fondas „DNB PAPILDOMA DARBUOTOJO PENSIJA 25“

2016 m. metinės ataskaitos
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

8. Investicijų graža Ir investicijų gražos lyginamoji informacija (tėsinys)

Vidutinė investicijų graža, vidutinis subjekto vieneto (akcijos) vertės pokytis ir jo standartinio nuokrypio rodiklis, taip pat vidutinis lyginamojo indekso pokytis per kelis praėjusius laikotarpius.

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metu ⁴	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaltos vieneto vertės pokytis	-	-	-	(0,33%)
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis (nuo 2007.07.02)	-	-	-	3,00%
Vidutinė grynoji investicijų graža¹	-	-	-	(0,31%)
Vidutinė bendroji investicijų graža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui)²	-	-	-	(0,19%)
Vidutinis apskaltos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis³	-	-	-	2,57%

1. grynoji investicijų graža – papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondo ar kolektivinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į prekybos ir valdymo išlaidas;
2. bendroji investicijų graža – pensijų fondo ar kolektivinio investavimo subjekto investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas;
3. vieneto vertės pokyčių standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu;
4. fondas veikia 2 metus ir 1 mėn.

9. Gautos ir išmokėtos lėšos

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai	
Bendra gautų lėšų suma	180 684	372 330	
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	34 825	246 472
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	122 884	123 256
	Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
	iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	11 523	2 602
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	11 452	-
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinių ir gautų lėšų sumą), iš viso	-	-	

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra išmokėtu lėšų suma	58 967	2 822
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	2 885
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	50 621
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Išstojuusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	5 401	85
Paveidėtojams išmokėtos lėšos	60	-
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinių ir išmokėtu lėšų sumą), iš viso	-	-

Pensijų fondas „DNB PAPILDOMA DARBUOTOJO PENSIIJA 25“
 2016 m. metinės ataskaitos
 (eurais, jei nenurodyta kitaip)

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		285	7
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	13	7
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-	-
	kiti dalyviai	432	278
	Iš viso	445	285
Dalyvių skaičiaus pokytis		160	278

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius	176	285
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarė pirmą kartą	162	279
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	9	2
	5	4

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius	16	7
I kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	7
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
	išstojuusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondų atveju)	8
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	-
Baigusiu dalyvavimą dalyvių skaičius	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybė vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-
	mirusiu dalyvių	1

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

Dalyvių skaičius	Dalyviai pagal amžių					
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	įš viso
iš viso	48	168	190	39	445	
vyrai	17	40	30	8	95	
moterys	31	128	160	31	350	
iš viso	11%	38%	43%	9%	100%	
vyrai	4%	9%	7%	2%	21%	
moterys	7%	29%	36%	7%	79%	

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos
 Aiškinamojo rašto 9 pastaba.

29. Išmokėtos lėšos

Aiškinamojo rašto 9 pastaba.

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

30. Jei pensijų fondo taisyklėse yra įspareigojimas garantuoti tam tikrą pajammingumą, nurodomas garantuojamasis pajammingumas 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.

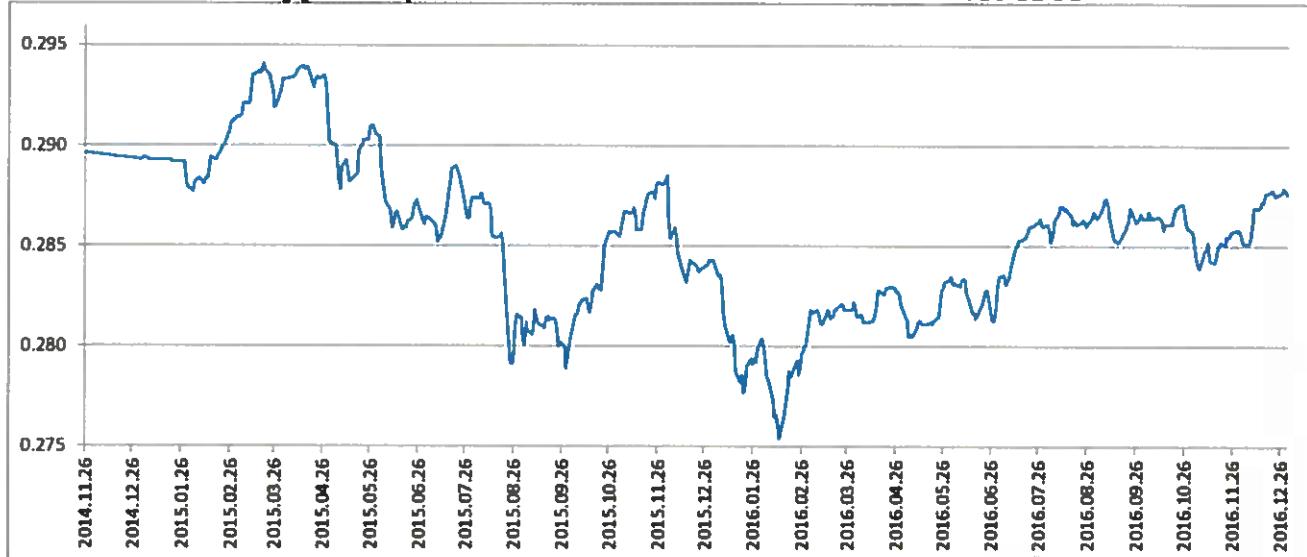
Pensijų fondas „DNB PAPILDOMA DARBUOTOJO PENSIJA 25“
2016 m. metinės ataskaitos
(eurais, jei nenurodyta kitaip)

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 pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimą nuo fondo įsteigimo iki 2016 m. gruodžio 31 d.

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2015 11 26 - 2016 12 31



XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą
Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvvo naudojamas.

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

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

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

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

(parašas)

Vyriausioji finansininkė

Dalia Markūnienė

(parašas)

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

Sarunas.Ruzgys@dnb.lt

Vyriausioji finansininkė

Dalia Markūnienė

Tel: (8-5) 2393 444

Dalia.Markuniene@dnb.lt

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

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvvo naudojamas.