

**PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO FONDO
"DNB PAPILDOMA PENSIJA"
2014 M. I PUSMEČIO ATASKAITOS**

TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	3
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ	3
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	3
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ	3
V. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	4
GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA	5
GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA	6
AIŠKINAMASIS RAŠTAS	7
VI. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	22
VII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	22
VIII. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ	22
IX. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	22
X. KITA INFORMACIJA	22
XI. ATSAKINGI ASMENYS	23

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Duomenys apie Pensijų fondą

Aiškinamojo rašto bendroji dalis, pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

Ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2014 m. sausio 1 d. iki 2014 m. birželio 30 d.

3. Duomenys apie valdymo įmonę

Aiškinamojo rašto bendroji dalis, pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą.

4. Duomenys apie depozitoriumą

Aiškinamojo rašto bendroji dalis, pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertę

Aiškinamojo rašto 1 pastaba.

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

Aiškinamojo rašto 2 pastaba.

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto

Aiškinamojo rašto 5 pastaba.

8. Mokėjimai tarpininkams

Aiškinamojo rašto 6 pastaba.

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. Konkretus pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (teikiama tik metų ataskaitoje)

-

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis

Aiškinamojo rašto 3 pastaba.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Aiškinamojo rašto 4 pastaba.

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

-

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

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

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

18. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas

-

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.

-

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

-

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

-

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką.

-

V. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. grynujų aktyvų ataskaita

23.2. grynujų aktyvų pokyčių ataskaita

23.3. aiškinamasis raštas.

UAB DNB investicijų valdymas
Įmonės kodas 226299280, J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva

Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas „DNB papildoma pensija“

GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA
2014 m. birželio 30 d.

(Litais)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		37 744 459	32 788 792
I.	PINIGAI	3, 4	1 107 136	2 043 980
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3, 4	-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4	36 637 323	30 744 812
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		20 025 316	17 972 262
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		18 824 200	16 798 673
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		1 201 116	1 173 589
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		16 612 007	12 772 550
V.	GAUTINOS SUMOS		-	-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		38 659	36 412
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		36 115	31 282
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		2 544	5 130
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	37 705 800	32 752 380

UAB DNB investicijų valdymas
Įmonės kodas 226299280, J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva

Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas „DNB papildoma pensija“

GRYŪŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

2014 m. birželio 30 d.

(Litais)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	32 752 380	25 519 488
II.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	7	4 790 987	3 022 494
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	7	97 064	25 302
II.3.	Garantinės įmokos			
II.4.	Palūkanų pajamos		527	802
II.5.	Dividendai		1 553	7 219
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		1 524 948	999 764
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		151	11 371
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas			
II.9.	Kitas gryŲ aktyvų vertės padidėjimas		12 437	79
	PADIDĖJO IŠ VISO:		6 427 667	4 067 031
III.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	7	1 240 384	1 794 301
III.2.	Išmokos kitiems fondams	7	9 953	5 402
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		23 318	471 998
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		951	
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai			
III.6.	Valdymo sąnaudos:	5	199 641	200 848
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		171 091	178 314
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		25 772	19 312
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		224	362
III.6.4.	Audito sąnaudos		2 544	2 860
III.6.5.	Kitos sąnaudos		10	
III.7.	Kitas gryŲ aktyvų vertės sumažėjimas			
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)			
III.9.	Pelno paskirstymas			
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		1 474 247	2 472 550
IV.	GRYŪŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	37 705 800	27 113 969

AIŠKINAMASIS RAŠTAS

Bendroji dalis

Pensijų fondo pavadinimas: Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas „DNB papildoma pensija“
Pensijų fondo įsteigimo data: 2004 m. spalio 21 d.

Bendrovė:

Pavadinimas:	UAB DNB 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@dnb.lt
Pensijų fondo valdytojai:	UAB DNB investicijų valdymas

Depozitoriumas:

Depozitoriumo pavadinimas:	AB DNB bankas
Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
Įmonės kodas:	11202970
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

Ataskaitinis laikotarpis:

nuo 2014 m. sausio 1 d. iki 2014 m. birželio 30 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 tęstinumo principu ir prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą.

Tvarkydama apskaitą ir sudarydama finansines ataskaitas, bendrovė vadovaujasi bendroju apskaitos principu – įmonės principu. Tai reiškia, kad kiekvienas finansines ataskaitas sudarantis pensijų ir investicinis fondas laikomas atskiru apskaitos vienetu ir kad į finansines ataskaitas įtraukiama tik to fondo turtas, įsipareigojimai, pajamos, sąnaudos ir pinigų srantai. Todėl apskaitoje vieno fondo ūkines operacijas registruojamos atskirai nuo kito fondo operacijų. Pensijų ir investiciniams fondams teikiamos atskiros finansinės ataskaitos.

Pensijų ir investicinių fondų metinės finansinės ataskaitos tikrinamos nepriklausomo auditoriaus.

Pensijų ir investicinių fondų metinės ir pusmetinės finansinės ataskaitos viešai skelbiamos teisės aktų nustatyta tvarka.

Finansinės ataskaitos sudaromos naudojant Lietuvos Respublikos piniginių vienetą litą. Lietuvoje įvedus eurą fondų GAV, vieneto vertės bus skaičiuojamos ir finansinės ataskaitos sudaromos eurais.

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

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

Pagrindiniai Fondo investavimo principai

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 50 procentų Pensijų fondo grynųjų 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 perleidžiamaisiais skolos vertybiniais popieriais, kredito įstaigų ir kitų bendrovių perleidžiamaisiais skolos vertybiniais popieriais, indėliais ir pan., kurie turi sudaryti ne mažiau nei 50 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nebus taikoma.

Investicijų portfelio struktūra

Pensijų fondo investicijas gali sudaryti:

1. perleidžiamieji vertybiniai popieriai, pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, veikiančiose Europos Sąjungos valstybėje;
2. perleidžiamieji vertybiniai popieriai, pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, veikiančiose pagal nustatytas taisykles, esančias šalyse, kurios priklauso Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai¹;
3. perleidžiamieji vertybiniai popieriai, pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, veikiančiose ne Europos Sąjungos valstybėje, kuri yra nurodyta Pensijų fondo taisyklėse²;
4. išleidžiami nauji perleidžiamieji vertybiniai 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 subjektų, atitinkančių LR teisės aktų nustatytus reikalavimus;
7. indėliai ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos galima atsiimti pareikalavus ir kurie yra kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažesnė kaip Europos Sąjungoje;
8. išvestinės finansinės priemonės, skirtos Pensijų fondo rizikai valdyti;
9. Pensijų turtas 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 kiti priežiūros institucijai priimtini adekvačią 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 Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos narė.
10. kiti finansiniai instrumentai numatyti teisės aktuose.
 - 9.3. Papildomai laikomasi visų įstatymuose ir teisės aktuose nustatytų diversifikavimo ir kitokių investavimo apribojimų. Pensijų fondo investicijų portfelis 6 mėnesius nuo priežiūros institucijos pritarimo Pensijų fondo Taisyklėms dienos gali neatitikti šiame punkte numatytų apribojimų.
 - 9.4. Pensijų fondas investuos lėšas ne tik litais, bet ir kitomis valiutomis.
 - 9.5. Investuojant Pensijų fondo turtą 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 turtą 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 turtą:

1. Kredito rizika – rizika patirti nuostolius dėl perleidžiamųjų skolos vertybinių popierių emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito riziką, 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 popierių kainoms. Siekiant sumažinti palūkanų normų riziką, formuojant Pensijų fondo turtą sudarančių perleidžiamųjų skolos vertybinių popierių portfelį gali būti atsižvelgiama į Pensijų fondo dalyvių vidutinę sutarties trukmę;

¹Australijos (Australijos VP birža); Čilės (Santjago VP birža); Japonijos (Tokijo VP birža, Osakos VP birža); Jungtinių Amerikos Valstijų (Amerikos akcijų birža (Amex), Čikagos pasirinkimo 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 popierių rinka, organizuota pirminių dilerių ir reguliuojama Niujorko Federalinių rezervų banko; Kanados (Toronto VP birža); Korėjos (Seulo VP birža); Norvegijos (Oslo VP birža); Šveicarijos (Šveicarijos VP birža, Ciuicho VP birža, Ženevos VP birža, Bazelio 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).

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

3. Valiutos kurso rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio nacionalinės valiutos atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto, laikomo ta užsienio valiuta, pokytį. Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčių riziką dalis lėšų bus investuojama nacionaline valiuta bei bazine valiuta, kurios kursas nesvyruoja nacionalinės valiutos atžvilgiu;

4. 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;

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 turtą (investicija). Siekiant sumažinti rinkos likvidumo riziką bus investuojama tiksliai į tuos perleidžiamuosius vertybinius popierius, kurie kotiruojami pripažintose pasaulio rinkose arba kurių kainą reguliariai 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 vertybinių popierių, nors ta sandorio šalis sandoriu įgytus įsipareigojimus jau yra patenkinusi. Siekiant sumažinti atsiskaitymų riziką, prekybinėje veikloje daugiausia bus naudojamos 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 finansines priemones: apsikaitimo, ateities, pasirinkimo ir išankstinius sandorius. 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. 2013 m. ir 2014 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 J. Basanavičiaus g. 26, Vilniuje, bei AB DNB bankas klientų aptarnavimo padaliniuose. Taip pat interneto svetainėje www.dnb.lt skelbiama: lyginamųjų indeksų sudėtys; sudėtinį lyginamąjį indeksą sudarančių indeksų svorių pasirinkimo pagrindimas; linijinė diagrama, vaizduojanti perskaičiuotų 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 pensinį fondą gautų kaupiamųjų 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 tikrąja verte, palūkanos. Amortizuota savikaina įvertinto finansinio turto palūkanų pajamos apskaičiuojamos taikant apskaičiuotų palūkanų metodą.
5. Dividendų straipsnyje parodomi nuosavybės vertybinių popierių dividendai (gauti bei paskelbti).
6. Pelno dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnyje parodomas pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės padidėjimo ir jų pardavimo sandorių pelnas, įskaitant ir tikrąja 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 pasikeitimo iš naujo įvertinant užsienio valiuta gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotuosius indėlius, užsienio valiutą banko sąskaitose.
8. Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelno straipsnyje parodomas teigiamas tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada atsiranda, ataskaitoje.
9. Kito grynujų aktyvų vertės padidėjimo straipsnyje parodomas pelnas dėl finansinių įsipareigojimų vertės sumažėjimo, delpinigių pajamos, kitos pajamos ir kituose šios ataskaitos straipsniuose neparodytas grynujų aktyvų vertės padidėjimas.

Grynujų aktyvų sumažėjimas tai:

1. Išmokų fondo dalyviams straipsnyje parodoma per ataskaitinį laikotarpį iš pensijų fondo sąskaitos sumokėtos ar privalomos mokėti išmokos.
2. Išmokų kitiems fondams straipsnyje parodoma kitiems subjektams sumokėtos ar privalomos mokėti pensijų fondo dalyviui priklausančios pinigines lėšas, kai dalyvis pereina į kitą pensijų fondą.
3. Nuostolių dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo straipsnyje parodomi pinigų rinkos priemonių, vertybinių popierių, investicinio turto, išvestinių finansinių priemonių ir kitų investicijų vertės sumažėjimo (nuvertėjimo) ir pardavimo nuostoliai, jeigu tokių yra. Taip pat įtraukiamas ir tikrąja verte įvertinto turto vertės pokytis dėl užsienio valiutos kursų pasikeitimo. Panaikinus praėjusiais ataskaitiniais laikotarpiais pripažintus nuostolius dėl vertės sumažėjimo ar jų dalį, nuostolių sumažėjimas taip pat parodomas šiame 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 pasikeitimo,

įvertinant užsienio valiuta gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotuosius indėlius, užsienio valiutą banko sąskaitose.

5. Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostolių straipsnyje parodomas neigiamas tikrosios vertės pasikeitimas, nustatytas vertinant iš išvestinės finansinės priemonės atsirandantį finansinį turtą ir finansinį įsipareigojimą. Pasikeitimas parodomas to laikotarpio, kada jis atsiranda, ataskaitoje. Kartu su finansiniu turtu ir finansiniu įsipareigojimu, atsirandančiais iš išvestinės finansinės priemonės sandorių, parodomos susijusios ataskaitinio laikotarpio šių sandorių sudarymo išlaidos.

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

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

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

Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės

Mokesčiai išskaičiuojami iš Pensijų turto:

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

Mokestis Valdymo įmonei už Pensijų fondo valdymą susideda iš:

1. pradinio Pensijų turto valdymo mokesčio, kuris išskaičiuojamas iš kiekvienos naujai įmokamos pensijų įmokos ir kurio maksimalus dydis yra 2.5 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 mokestis neišskaičiuojamas;

2. metinio Pensijų turto valdymo mokesčio, kuris išskaičiuojamas iš Pensijų turto ir kurio maksimalus dydis yra 1.5 procento nuo vidutinės metinės Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės. Pensijų turto valdymo mokestis priskaičiuojamas už kiekvieną kalendorinę dieną ir kartą per mėnesį atskaitomas nuo Pensijų turto. Pensijų turto valdymo mokestis už vieną dieną skaičiuojamas Pensijų turto valdymo mokestį padalinant iš faktinio metų kalendorinių dienų skaičiaus keturių skaičių po kablelio tikslumu. Jeigu šie atskaitymai per vienerius kalendorinius metus viršija 1.5 procento nuo Dalyvio Pensijų sąskaitoje apskaitytų lėšų vidutinės metinės vertės, Valdymo įmonė iki kitų kalendorinių metų 15 dienas perveda perviršį į Pensijų fondo sąskaitą.

Tikslus 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 tinklapyje (www.dnb.lt).

Mokestis Depozitoriumui yra ne didesnis kaip 0,25 procento nuo vidutinės metinės Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės. Depozitoriumo mokestis yra metinis. Jis priskaičiuojamas už kiekvieną kalendorinę dieną ir kartą per mėnesį atskaitomas nuo Pensijų turto ir pervedamas į Depozitoriumo sąskaitą. Maksimalus Depozitoriumo mokestis procentais už vieną kalendorinę dieną skaičiuojamas nustatytą Depozitoriumo mokestį padalinant iš metinio kalendorinių dienų skaičiaus, apvalinant keturių skaičių po kablelio tikslumu. Jeigu Depozitoriumo mokestis per vienerius kalendorinius metus viršija 0,25 procento nuo Pensijų fondo grynųjų aktyvų vidutinės metinės vertės, Valdymo įmonė iki kitų kalendorinių metų 15 dienas perveda perviršį 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 perėjimas 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;

3. Tuo atveju, jeigu Dalyvis nutraukia Pensijų kaupimo sutartį, nepereinant į kitą pensijų fondą, Valdymo įmonė nuo Dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų sumos atskaito 1 procento atsiimamos sumos nevirsijantį mokestį.

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, bet ne mažiau kaip 25 Lt nuo kiekvieno sandorio;

2. išlaidos už bankines paslaugas;

3. Pensijų fondo audito išlaidos;

4. bendras maksimalus šiame punkte išvardintų išlaidų dydis negali viršyti 1.5 procento per vienerius finansinius metus nuo Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės.

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

Investicijų įvertinimo metodai bei investicijų pervaldinimo periodiškumas

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

1. Pensijų fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintą ir Fondo turto vertės skaičiavimo metu galiojančią Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką (toliau – Metodika);

2. Aktyvai, denominuoti užsienio valiuta, perskaičiuojami į nacionalinę valiutą, laikantis Lietuvos banko nustatyto tos dienos oficialaus tos valiutos ir nacionalinės valiutos santykio.
3. Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartus.
4. Išvestinės finansinės priemonės laikomos kitomis investicijomis.

Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika

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

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

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

1. nuosavybės vertybiniai popieriai:
 - a) pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina gali būti reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;
 - b) jei (a) papunktyje numatytas vertinimas neatliktas ar netenkinamos minėto papunkčio sąlygos, vertinama palyginamųjų daugiklių metodu, jeigu rinkoje yra tokių nuosavybės vertybinių popierių, su kuriais galima atlikti palyginimą.

Palyginamųjų daugiklių metodas, kai konkrečios bendrovės akcijų vertė nustatoma pagal analogą su kaina, kurią sumokėjo rinkoje už panašią veiklą užsiimančios bendrovės akcijas.

Norint šiuo metodu atlikti turto vertinimą, reikalinga:

- Identifikuoti palyginamąsias akcijas ir gauti informaciją apie jų rinkos vertę;
- Konvertuoti palyginamųjų akcijų rinkos vertes į standartizuotus rodiklius (kainų daugiklius), kadangi absoliučios vertės yra nepalyginamos;
- Pritaikyti gautus kainų daugiklius analizuojamų akcijų vertei apskaičiuoti.

Palyginamoji įmonė šiam metodui paprastai parenkama pagal tokius kriterijus: veiklos sritis, geografinė padėtis ir aptarnaujamos rinkos, pajamų bei pelno šaltiniai, dydis (pajamos ir darbuotojų skaičius) ar vystymosi stadija (gyvavimo ciklas).

Jei rinkoje tokių vertybinių popierių nėra, vertinama diskontuotų pinigų srautų metodu.

2. skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės:

- a) priemonės, turinčios ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{\left(1 + \frac{Y}{100}\right)^{\frac{P_i}{H}}},$$

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų);

S_i – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

H – atkarpos išmokų skaičius per metus (jei priemonės neturi atkarpų, laikoma, kad šis skaičius sutampa su įprastiniu kitų priemonių atkarpos išmokų skaičiumi);

n – iki priemonės išpirkimo dienos likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpų, – sąlygiškas atkarpos išmokų skaičius);

P_i – atkarpos periodų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki i-ojo pinigų srauto mokėjimo dienos (gali būti trupmena). Jeigu priemonė turi nestandartinių atkarpos periodų, skaičiuojama, kiek būtų atkarpos periodų, jeigu visi periodai būtų standartiniai.

- b) priemonės, turinčios ne ilgesnį kaip vienerių metų išpirkimo terminą, vertinamos pagal šią formulę:

$$K = \sum_{i=1}^n \frac{S_i}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d_i}{360}},$$

kur:

K – visa priemonės vertė (skaičiuojama nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų);

S_i – i-asis pinigų srautas priemonės nominaliosios vertės šimtui valiutos vienetų (atkarpos išmoka arba išpirkimo metu mokama suma);

Y – priemonės pelningumas (procentais), įvertintas pagal rinkos duomenis;

n – iki priemonės išpirkimo dienos likusių atkarpos išmokų skaičius (jei priemonės neturi atkarpų, – sąlygiškas atkarpos išmokų skaičius);

d_i – dienų skaičius nuo GAV skaičiavimo dienos iki išpirkimo dienos (atkarpos mokėjimo dienos);

- c) kitais atvejais, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas nei pagal (a) ir (b) punktus:

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.

3. kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

4. Pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 367 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 367 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.

5. Naujai įsigyti vertybiniai popieriai į fondo turta įrašomi įsigijimo verte atsiskaitymo dieną ir perkainojami kitą fondo darbo dieną pagal GAV skaičiavimo procedūras.

Apskaičiuojant grynųjų aktyvų vertę priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos pagal LB patvirtintą Grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką bei UAB DNB investicijų valdymas grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo tvarką:

1. Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominalia verte.
2. Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.
3. 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.

Bendrovės 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, Bendrovė turi apskaičiuoti vidutinį atskiram Dalyviui per metus tenkantį grynųjų aktyvų vertės dydį.

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

Į Fondo sąskaitą pervestos dalyviui priklausančios pinigines lėšas (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 pinigines lėšos;

A – Taisyklių nustatyti atskaitymai;

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

Apskaitos vienetų skaičius apvalinamas pagal matematinės taisyklės 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 – 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 verte, ne vėliau kaip kitą darbo dieną po piniginių lėšų gavimo.

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

Pobalansiniai įvykiai

Nuo 2014 rugpjūčio 1 d. keičiasi maksimalus mokesčių dydžiai, kuri bus:

1. pradinio Pensijų turto valdymo mokesčio, kuris išskaičiuojamas iš kiekvienos naujai įmokamos pensijų įmokos ir kurio maksimalus dydis 2 procento nuo pervedamos pensijų įmokos.;
2. metinio Pensijų turto valdymo mokesčio, kuris išskaičiuojamas iš Pensijų turto ir kurio maksimalus dydis 1 procento nuo vidutinės metinės Pensijų fondo grynujų aktyvų vertės;
3. mokestis Depozitoriumui yra ne didesnis kaip 0,15 procento nuo vidutinės metinės Pensijų fondo grynujų aktyvų vertės.

Kitų reikšmingų įvykių po grynujų aktyvų ataskaitos datos nebuvo.

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2013 12 31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2014 06 30)	Prieš metus (2013 06 30)	Prieš dvejus metus (2011 06 30)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	32 752 380	37 705 800	27 113 969	21 894 481
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,3770	1,4286	1,3283	1,2618
Apskaitos vienetų skaičius	23 785 378	26 393 020	20 411 907	17 352 173

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2014 m. I pusmetis		Ataskaitinis laikotarpis 2013 m. I pusmetis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt)
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	3 507 929	4 888 051	2 276 117	3 047 796
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	900 287	1 250 337	1 349 578	1 799 703
Skirtumas	2 607 642	3 637 713	926 539	1 248 093

3. Investicinio portfelio sudėtis

2014 m. I pusmetis

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai													
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą													
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603250	LTL	12 078		1 207 800	1 208 603	1 238 495	0.78			2016.01.31	3.28
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000602179	LTL	6 200		620 000	618 985	624 829	0.88			2016.05.02	1.66
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607061	LTL	1 000		100 000	103 855	112 068	1.80			2019.10.25	0.30
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610057	LTL	11 000		1 100 000	1 227 619	1 348 216	2.41			2022.05.17	3.58
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607087	LTL	5 000		500 000	519 882	552 400	2.03			2020.10.03	1.47
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603276	LTL	6 340		634 000	637 132	642 290	1.19			2017.02.27	1.70
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603268	LTL	3 000		300 000	304 780	308 302	0.54			2015.08.31	0.82
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	189		652 579	650 697	754 045	1.22			2017.09.22	2.00
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605149	LTL	2 000		200 000	204 046	211 794	1.60			2018.10.31	0.56
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605123	LTL	10 500		1 050 000	1 151 225	1 156 607	1.26			2017.06.07	3.07
	Iš viso:				57 307		6 364 379	6 626 822	6 949 046					18.43
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
-	Belgijos Karalystė	BE	BE0000309188	EUR	8 800 000		303 846	336 434	338 792	0.17			2017.03.28	0.90
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0242491230	EUR	388		1 339 686	1 450 987	1 431 463	0.24			2016.02.01	3.80
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	204		704 371	785 540	809 041	1.16			2018.02.07	2.15
-	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	60		207 168	199 710	215 978	0.42			2014.10.14	0.57
-	Latvijos Respublika	LV	XS0747927746	USD	193		488 811	535 004	543 096	1.67			2017.02.22	1.44
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801165	EUR	34		117 395	116 747	120 221	2.42			2020.05.22	0.32
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0498285351	EUR	118		407 430	444 183	447 621	0.48			2017.03.29	1.19
-	Austrijos Respublika	AU	AT0000A011T9	EUR	190		656 032	738 364	733 470	0.08			2016.09.15	1.95
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0457764339	USD	206		521 736	571 562	555 253	0.59			2015.01.15	1.47
-	Eesti Energia AS	EE	XS0235372140	EUR	60		207 168	201 347	239 475	2.32			2020.11.18	0.64
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0010288357	EUR	126 000		435 053	472 881	462 785	0.07			2016.04.25	1.23
-	EFSF	LU	EU000A1G0AU4	EUR	292		1 008 218	1 037 085	1 064 512	0.28			2017.09.15	2.82
-	Latvijos Respublika	LV	XS0350977244	EUR	70		241 696	277 950	285 282	0.98			2018.03.05	0.76
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0212170939	EUR	909		3 138 595	3 344 381	3 351 680	0.42			2016.02.10	8.89
-	Slovakijos Respublika	SK	XS0299989813	EUR	137		473 034	534 764	531 573	0.24			2017.05.15	1.41
-	TELEFONICA EM. 06/16	ES	XS0241946630	EUR	60		207 168	189 091	222 832	0.71			2016.02.02	0.59
-	ELERING	EE	XS0645947457	EUR	100		345 280	341 178	402 610	1.51			2018.07.12	1.07
-	Latvijos Respublika	LV	XS1063399536	EUR	25		86 320	85 686	89 677	2.48			2024.04.30	0.24
-	Olandijos karalystė	NL	NL0000102283	EUR	160 000		552 448	612 519	617 811	0.08			2016.07.15	1.64
-	Lenkijos Respublika	PL	US731011AR30	USD	199		504 007	591 453	613 100	2.41			2019.07.15	1.63

Pensijų fondas "DNB papildoma pensija"

2014 M. I PUSMEČIO ATASKAITOS

	Iš viso:				9 089 245			11 945 463	12 866 865	13 076 269				34.68
	Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:				9 146 552			18 309 843	19 493 686	20 025 316				53.11
3	Kolektyvinio investavimo subjektai													
3.1	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 61 str. 1d. reikalavimus, vienetai (akcijos)													
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	11 535	Fidelity (FIL lux S.A)			683 348	1 080 899		www.fidelity-international.com	KIS 3	2.87
-	MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE	IE00B6Z5SN00	USD	3 547	Merger Global Investments Mgmt			972 430	1 398 047		www.mercer.com	KIS 3	3.71
-	DB X - Trackers DAX ETF (DR)	LU	LU0274211480	EUR	1 000	Db x-trackers			201 574	334 714		www.dbxtrackers.com	KIS 3	0.89
-	ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU	LU0566482674	USD	33 481	ABERDEEN GLOBAL SERVICES S.A			871 395	1 097 067		www.aberdeenas.com	KIS 3	2.91
-	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU	LU0378449770	EUR	8 300	Commerz Derivatives Funds Solutions			478 789	823 122		www2.comstage.commerzbank.com	KIS 3	2.18
-	Nordea-1 Emerging Stars Equity BI EUR Fund	LU	LU0602539271	EUR	2 597	Nordea Investment Funds SA			690 560	733 818		www.nordea.lu	Kis 3	1.95
-	DNB Fund - Global SRI-A	LU	LU1047850000	EUR	2 994	DNB asset Management SA			1 072 762	1 064 230			Kis 3	2.82
-	First State Global Emerging Markets Leaders Fund	IE	IE00B0169N27	USD	4 600	First State Investments			266 562	291 494		www.firststateasia.com	KIS 3	0.77
-	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU	LU0090738252	USD	178 878	DNB Asset Management			1 143 482	1 259 280		www.dnb.no/lu	KIS 3	3.34
-	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	EUR	104	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.			507 557	581 379		www.allianzglobalinvestors.lu	KIS 3	1.54
-	HSBC Euro Govt bond fund	FR	FR0000971293	EUR	55	HSBC Global Asset Management (France)			552 479	582 439		www.hsbcinvestments.fr	KIS 1.1	1.54
-	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	LU0073232471	USD	7 883	Morgan Standley Investment Management			620 487	1 215 156		www.Morganstanley.com	KIS 3	3.22
-	Nat.I.Funds (Lux) I Harris Associates Global Equity Fund I/A(EUR)	LU	LU0147943954	EUR	305	Natixis Global Asset Management			217 667	240 049		http://ga.natixis.com/global	KIS 3	0.64
-	ING (L) - Invest Sustainable Equit Fund	LU	LU0191250769	EUR	572	ING Investment Management			466 128	478 682		www.ingim.com	Kis 3	1.27
-	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU	LU0248173857	EUR	3 687	Schroder Investment Management S.A.			255 507	269 638		www.schroders.lu	KIS 3	0.72

Pensijų fondas "DNB papildoma pensija"

2014 M. I PUSMEČIO ATASKAITOS

-	Aberdeen GL Emerg MKT Smaller Companies I2	LU	LU0278915607	USD	14 782	ABERDEEN GLOBAL SERVICES SA		759 810	778 702		www.aberdeen-asset.com	Kis 3		2.07
-	Pioneer Funds - European Poten	LU	LU0271656307	EUR	2 239	Pioneer Asset Management S.A		841 415	1 031 949		www.pioneerinvestments.com	KIS 3		2.74
-	DNB Far East Fund	LU	LU0029400511	EUR	94 000	DNB Asset Management		1 184 493	1 287 737		www.dnb.no/lu	Kis 3		3.42
-	Parvest Equity USA Small Cap	LU	LU0823410997	USD	1 579	BNP Paribas Investment Partners		552 930	686 194		www.bnpparibas-ip.com	Kis 3		1.82
-	SCHRODER INTL EURO CORPORATE ACC	LU	LU0113258742	EUR	15 275	Schroder Investment Management		1 035 840	1 094 377		www.schroders.lu	KIS 1.2		2.90
	Iš viso:				387 413			13 375 217	16 328 974					43.31
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai													
-	Lithuania SME Fund	LT	Lithuania SME Fund	EUR	25 232	Baltcap Management		87 120	98 373		www.baltcap.com	KIS5		0.26
-	LORDS LB BALTIC FUND III	LT	LORDS LB BALTIC FUND III	LTL	48 971	UAB Lords LB asset management		168 489	184 661		www.lordslb.lt	KIS 5		0.49
	Iš viso:				74 203			255 609	283 033					0.75
	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:				461 616			13 630 826	16 612 007					44.06
7	Pinigai													
-	AB DNB bankas	LT		USD					3	0.10				0.00
-	AB DNB bankas	LT		LTL					469 792	0.00				1.25
-	Nordea bankas	LT		LTL					475 528	0.25				1.26
-	AB DNB bankas	LT		LTL					48 923	0.00				0.13
-	AB DNB bankas	LT		EUR					112 654	0.00				0.30
-	AB DNB bankas	LT		EUR					236					0.00
	Iš viso:								1 107 136					2.94
	Iš viso Pinigai:								1 107 136					2.94
9	IŠ VISO:								37 744 459					100

2013 m. I pusmetis

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko pavadinimas)	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Išpirkimo / konvertavimo data / terminas	Dalis GA / dalis portfelyje, %
1	2	3	4	5	6	7	8	9	10	11	12	13	14	15
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai													
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą													
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603250	LTL	10 000		1 000 000	1 001 598	1 012 840	1.70			2016.01.31	3.74
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000602146	LTL	8 000		800 000	813 338	813 082	0.70			2014.06.07	3.00
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000607061	LTL	1 000		100 000	105 477	105 827	3.10			2019.10.25	0.39
-	AB DNB bankas	LT	LT0000405052	LTL	4 500		450 000	471 515	484 065	1.25			2015.05.07	1.79
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605107	LTL	11 000		1 100 000	1 117 271	1 180 311	1.30			2015.04.29	4.35

Pensijų fondas "DNB papildoma pensija"
2014 M. I PUSMEČIO ATASKAITOS

-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610057	LTL	11 000		1 100 000	1 287 953	1 237 282	3.90			2022.05.17	4.56
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603235	LTL	4 000		400 000	406 716	417 400	0.50			2014.08.05	1.54
-	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	189		652 579	650 697	740 857	2.50			2017.09.22	2.73
-	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605123	LTL	1 000		100 000	113 844	109 630	2.20			2017.06.07	0.40
	Iš viso:				50 689		5 702 579	5 968 408	6 101 296					22.50
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
-	Austrijos Respublika	AU	AT0000A011T9	EUR	190		656 032	751 161	746 493	0.65			2016.09.15	2.75
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0212170939	EUR	360		1 243 008	1 320 526	1 321 929	1.81			2016.02.10	4.88
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0457764339	USD	206		545 818	603 367	598 271	2.43			2015.01.15	2.21
-	Lietuvos Respublika	LT	XS0435153068	EUR	308		1 063 462	1 169 950	1 140 909	2.01			2014.06.22	4.21
-	Eesti Energia AS	EE	XS0235372140	EUR	60		207 168	201 347	231 507	3.12			2020.11.18	0.85
-	Prancūzijos Respublika	FR	FR0010288357	EUR	126 000		435 053	472 881	469 354	0.63			2016.04.25	1.73
-	AS Latvenergo	LV	LV0000801165	EUR	34		117 395	116 747	116 327	3.00			2020.05.22	0.43
-	CEZ AS	CZ	XS0271020850	EUR	1		172 640	178 599	179 437	0.62			2014.10.17	0.66
-	EFSF	LU	EU000A1G0AU4	EUR	250		863 200	887 496	895 498	1.09			2017.09.15	3.30
-	TELEFONICA EM. 06/16	ES	XS0241946630	EUR	60		207 168	189 091	221 670	2.28			2016.02.02	0.82
-	ELERING	EE	XS0645947457	EUR	100		345 280	341 178	392 759	2.64			2018.07.12	1.45
-	Olandijos karalystė	NL	NL0010060257	EUR	170 000		586 976	614 245	616 947	1.89			2022.07.15	2.28
-	Lenkijos Respublika	PL	XS0242491230	EUR	388		1 339 686	1 463 893	1 444 377	1.13			2016.02.01	5.33
-	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	60		207 168	199 710	223 514	0.64			2014.10.14	0.82
	Iš viso:				298 017		7 990 054	8 510 191	8 598 993					31.71
	Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:				348 706		13 692 634	14 478 598	14 700 288					54.22
3	Kolektyvinio investavimo subjektai													
3.1	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 61 str. 1d. reikalavimus, vienetai (akcijos)													
-	Parvest Equity USA Small Cap	LU	LU0823410997	USD	1 579	BNP Paribas Investment Partners		578 451	573 557		www.bnpparibas-ip.com	KIS 3		2.12
-	DB X - Trackers DAX ETF	LU	LU0274211480	EUR	1 000	Db x-trackers		201 574	271 597		www.dbxtrackers.com	KIS 3		1.00
-	COMSTAGE ETF NASDAQ 100	LU	LU0378449770	EUR	8 300	Commerz Derivatives Funds Solutions		478 789	651 344		www2.comstage.commerzbank.com	KIS 3		2.40
-	MGI DAM Multi Manager Global Equity FUND	IE	IE00B6Z5SN00	USD	3 547	Mercer Global Investments Mgmt		1 017 314	1 184 025		www.mercer.com	KIS 3		4.37
-	DNB-GLB Emerging MKTS SRI Fund	LU	LU0090738252	USD	178 878	DNB Asset Management		1 196 261	1 134 268		www.dnb.no/lu	KIS 3		4.18
-	DNB Far East Fund	LU	LU0029400511	EUR	94 000	DNB Asset Management		1 184 493	1 177 223		www.dnb.no/lu	Kis 3		4.34
-	DNB Fund - Global SRI-A	LU	LU0029375739	EUR	101 942	DNB Asset Management		716 165	905 166		www.dnb.no/lu	KIS 3		3.34
-	ABERDEEN GL-ETHICAL WD EQUITY FUND	LU	LU0566482674	USD	23 268	ABERDEEN GLOBAL SERVICES S.A		567 167	677 765		www.aberdeens-asset.com	KIS 3		2.50
-	Aberdeen GL Emerg MKT	LU	LU0278915607	USD	14 782	ABERDEEN		794 880	769 237		www.aberdeens-	Kis 3		2.84

Pensijų fondas "DNB papildoma pensija"

2014 M. I PUSMEČIO ATASKAITOS

	Smaller Companies I2					GLOBAL SERVICES SA				asset.com			
-	Pioneer Funds - European Poten	LU	LU0271656307	EUR	1 111	Pioneer Asset Management S.A		323 495	395 093	www.pioneerinvestments.com	KIS 3		1.46
-	Morgan ST US Equity Growth Stanley Fund	LU	LU0073232471	USD	7 883	Morgan Standley Investment Management		649 127	950 612	www.Morganstanley.com	KIS 3		3.51
-	Fidelity Global Health Care Fund	LU	LU0114720955	EUR	11 535	Fidelity (FIL lux S.A)		683 348	897 696	www.fidelity-international.com	KIS 3		3.31
-	Schroder ISF Emerg Asia A EUR Acc Fund	LU	LU0248173857	EUR	3 687	Schroder Investment Management S.A.		255 507	234 629	www.schroders.lu	KIS 3		0.87
-	Franklin Templeton Latin America Fund	LU	LU0128526570	USD	1 746	Franklin Templeton Investment Funds		257 977	320 263	www.templeton.lu	KIS 3		1.18
-	Allianz RCM Euroland Equity Growth Fund	LU	LU0256883843	EUR	104	Allianz Global Investors Luxembourg S.A.		507 557	516 438	www.allianzglobalinvestors.lu	KIS 3		1.90
	Iš viso:				453 363			9 412 107	10 658 914				39.31
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai												
-	Lithuania SME Fund	LT	Lithuania SME Fund	EUR	19 350	Baltcap Management		66 812	63 486	www.baltcap.com	KIS5		0.23
-	LORDS LB BALTIC FUND III	LT	LORDS LB BALTIC FUND III	EUR	50 181	UAB Lords LB asset management		172 640	172 640		KIS 5		0.64
	Iš viso:				69 531			239 452	236 126				0.87
	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:				522 894			9 651 559	10 895 040				40.18
7	Pinigai												
-	AB DNB bankas	LT		LTL				1 441 498	0.00				5.32
-	AB DNB bankas	LT		LTL				40 509	0.00				0.15
-	AB DNB bankas	LT		EUR				236					0.00
-	AB DNB bankas	LT		NOK				24	1.18				0.00
-	AB DNB bankas	LT		EUR				62 862	0.00				0.23
	Iš viso:							1 545 128					5.70
	Iš viso Pinigai:							1 545 128					5.70
9	IŠ VISO:												
								27 140 457					100

3. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 50 procentų Pensijų fondo grynųjų 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 turi sudaryti ne mažiau nei 50 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nėra taikoma.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Vyriausybės vertybiniai popieriai sudarė 49,92 proc. visų pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės, kiti skolos vertybiniai popieriai – 3,19 proc., investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų vienetus sudarė 44,06 proc., pinigai ir indėliai – 2,94 proc. visų pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės.

Įvairūs 2014 m. II ketvirčio ekonominiai duomenys ir žema infliacija padidino rinkos lūkesčius, kad ECB imsis papildomų rinkos skatinimo priemonių. Tai lėmė, kad obligacijų pelningumai toliau mažėjo, o kainos augo.

Europos parlamento rinkimai taip pat paveikė rinkas. Padidėjo kainų svyravimai, ypač periferinių šalių obligacijų. Tačiau po rinkimų situacija nurimo.

Nors 2014 metų antrąjį ketvirtį akcijų rinkos pradėjo kritimu, tačiau jau balandžio mėn. viduryje kainos pradėjo kilti ir nesustojo iki ketvirčio pabaigos. Pasaulio MSCI World indeksas, skaičiuojamas eurais, pakilo 4,8 proc., o besivystančių šalių MSCI Emerging markets eurais paaugo net 7,3 proc. Pirmiausia, šiek tiek aprimo situacija Ukrainoje, kur prezidento rinkimus jau pirmame rate laimėjo P. Porošenka. Antra, makroekonominiai rodikliai buvo geresni nei tikėtasi: JAV nedarbo lygis sumažėjo iki 6,3 proc., Kinijos BVP 1 ketvirtį augo 7,4 proc., o PMI rodikliai daugelyje regionų buvo virš 50 punktų, kas rodo ūkio stiprėjimą. Trečia, nemažai stimulo akcijų brangimui prisidėjo ECB veiksmai: sumažinta palūkanų norma iki rekordiškai žemų 0,15 proc., nustatyta neigiama indėlių palūkanų norma bei pristatyta nauja ilgo termino paskolų bankams programa. Taigi, visai tai teigiamai paveikė akcijų rinkas II ketvirtyje.

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	21 933 163	58.17	18 455 539	56,35
LTL	7 373 906	19.56	6 628 174	20,24
USD	8 437 390	22.38	7 705 079	23,53
Iš viso:	37 744 459	100	32 788 792	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija. Norvegija. Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	24 689 269	65.48	20 311 193	62,01
Japonija	-	-	-	-
Lietuva	13 055 190	34.62	12 477 599	38,10
Kitos šalys	-	-	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-	-	-	-
Iš viso:	37 744 459	100	32 788 792	100
Pagal investavimo objektus:				
Kolektyvinio investavimo subjektai	16 612 007	44.06	12 772 550	39,00
Vyriausybės VP	18 824 200	49.92	16 798 673	51,29
Kitos obligacijos	1 201 116	3.19	1 173 589	3,58
Pinigai ir terminuotieji indėliai	1 107 136	2.94	2 043 980	6,24
Iš viso:	37 744 459	100	32 788 792	100

5. Atskaitymai iš Pensijų fondo turto

2014 m. I pusmetis

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą :	1,50%	1%	171 091	0.49%
<i>nekintamas dydis</i>	1,50%	1%	171 091	0.49%
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-		
depozitoriumui	0,25%	0,15%	25 772	0.07%
Už sandorių sudarymą	***	***	224	0.00%
Už auditą	***	***	2 544	0.01%
Kitos veiklos išlaidos	***	***	10	0.00%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma*				
BIK % nuo GAV *				
Visų išlaidų suma			199 641	0.58%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**				

2013 m. I pusmetis

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą :	1,50%	1,50%	178 314	0.68%
<i>nekintamas dydis</i>	1,50%	1,50%	178 314	0.68%
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-		
depozitoriumui	0,25%	0,15%	19 312	0.07%
Už sandorių sudarymą	***	***	362	0.00%
Už auditą	***	***	2 860	0.01%
Kitos veiklos išlaidos	***	***		
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma*				
BIK % nuo GAV *				
Visų išlaidų suma			200 848	0.76%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**				

Šie rodikliai pateikiami tik metų ataskaitose:

*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 skaičiuojant BIK į sandorių sudarymo išlaidas neatsižvelgiama.

**Portfelio apyvartumo 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 25 Lt nuo kiekvieno sandorio.

6. Mokėjimai tarpininkams

Per ataskaitinį laikotarpį (2014 m. sausio 1 d. iki 2014 m. birželio 30 d.) sumokėta AB DNB banko Rinkų departamentui 224 Lt už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose.

Per praeitą atitinkamą ataskaitinį laikotarpį (2013 m. sausio 1 d. iki 2013 m. birželio 30 d.) sumokėta AB DNB banko Rinkų departamentui 362 Lt už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose.

7. Gautos ir išmokėtos lėšos

		2014 m. I pusmetis	2013 m. I pusmetis
Bendra gautų lėšų suma		4 888 051	3 047 796
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	4 704 840	2 948 599
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	86 147	73 895
	Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delpinigiaai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-	-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	18 612	51
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	78 452	25 252
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		-	-

		2014 m. I pusmetis	2013 m. I pusmetis
Bendra išmokėtų lėšų suma		1 250 337	1 799 703
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	638 649	1 262 090
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	7 760	2 008
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	2 193	3 394
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		528 634	496 035
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		73 102	36 176
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		-	-

VI. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

-

VII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos
Aiškinamojo rašto 7 pastaba.

29. Išmokėtos lėšos
Aiškinamojo rašto 7 pastaba.

VIII. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

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

-

IX. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

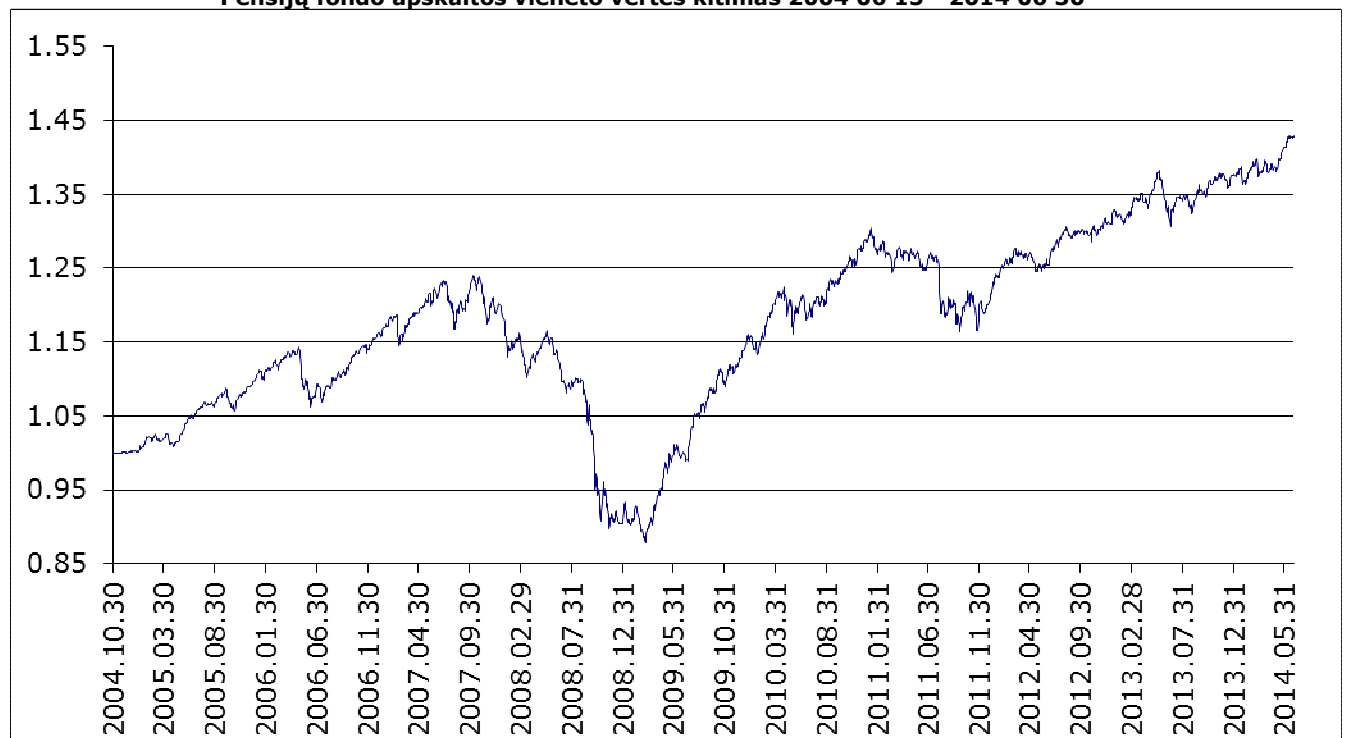
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolintasi.

X. 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 2014 m. birželio 30 d.

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 06 15 - 2014 06 30



XI. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą
Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

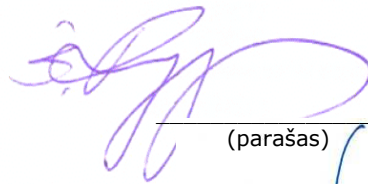
34. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai).

-

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.

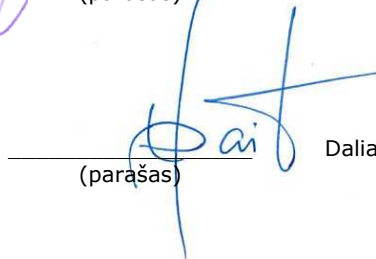
Generalinis direktorius



(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@dnb.lt

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė

Tel: (8-5) 2393 444
Faks.: (8-5) 2393 473
Dalia.Vaituleviciene@dnb.lt

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

-