

2010 METŲ ATASKAITA

Vilnius, 2010 m.

TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	3
1. Pagrindiniai valdymo įmonės duomenys.	3
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta metų ataskaita.	3
3. Audito įmonės pavadinimas, adresas, telefono ir fakso numeriai	3
4. Finansinių metų pradžia ir pabaiga.	3
5. Informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su ataskaita bei dokumentais, kuriais remiantis ji buvo parengta.	3
II. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĖS KAPITALĄ, IŠLEISTUS PERLEIDŽIAMUOSIUS	4
VERTYBINIUS POPIERIUS IR AKCININKUS	4
6. Valdymo įmonės įstatinis kapitalas.	4
7. Skolinto kapitalo dalis (procentais), palyginti su nuosavu kapitalu, skolinimosi tikslas, laikotarpis, mokamų palūkanų dydis.	4
8. Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į diversifikuotą investicinių priemonių portfelį.	4
9. Akcininkai.	4
III. DUOMENYS APIE VALDYMO ĮMONĖS VEIKLĄ	5
10. Priklausymas asocijuotoms struktūroms.	5
11. Valdymo įmonės klientai.	5
12. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkai, su kuriais valdymo įmonė savo bei valdomų subjektų naudai yra sudariusi aptarnavimo sutartis.	7
13. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkams už aptarnavimo paslaugas išmokėto atlyginimo suma.	7
14. Informacija apie funkcijų perdavimą.	7
15. Valdymo įmonės paslaugų apibūdinimas.	7
16. Nekilnojamasis turtas.	8
17. Rizikos veiksniai, susiję su valdymo įmonės veikla.	8
18. Teismo ir trečiųjų teismo (arbitražo) procesai.	8
19. Darbuotojų skaičius, išsilavinimas, vidutinis mėnesinis darbo užmokestis; pokyčiai, palyginti su praėjusiais finansiniais metais, ir trumpas jų apibūdinimas.	8
IV. INVESTICINĖ VEIKLA	8
20. Investicinių priemonių portfelio sudėtis.	8
VI. BENDROVĖS VALDYMAS	10
25. Bendrovės organų nariai.	10
26. Patirtį finansų srityje ir kvalifikaciją patvirtinančius sertifikatus turinčių valdymo įmonės vadovų ir darbuotojų vardai, pavardės, telefonai, išsilavinimas, turimo kvalifikaciją patvirtinančio sertifikato pavadinimas ir numeris.	11
27. Informacija apie išmokas ar paskolas bendrovės organų nariams.	12
28. Nurodyti asmenis, susijusius su valdymo įmone:	12
29. Asmenų, susijusių su valdymo įmone, sudaryti sandoriai dėl jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų ar pensijų fondų turto; tokių asmenų dalis valdomų kolektyvinio investavimo subjektų portfelioose.	12
VII. NAUJAUSI IR ESMINIAI ĮVYKIAI VALDYMO ĮMONĖS VEIKLOJE, JOS PERSPEKTYVOS	13
30. Naujausi ir esminiai įvykiai valdymo įmonės veikloje.	13
31. Veiklos strategija ir numatomi jos pokyčiai per artimiausius finansinius metus.	13
VIII. ATSAKINGI ASMENYS	13
32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją.	13
33. Už ataskaitos parengimą atsakingų valdymo įmonės valdymo organų narių, darbuotojų ir bendrovės vadovo bei konsultantų patvirtinimas, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos valdymo įmonės ar jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų (pensijų fondų) veiklai.	13

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Pagrindiniai valdymo įmonės duomenys:

Pavadinimas:	UAB DnB NORD investicijų valdymas
Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva
Tel:	(8-5) 2393 444
Faks.:	(8-5) 2393 473.
Elektroninio pašto adresas:	investicija@dnbnord.lt
Interneto svetainės adresas	www.dnbnord.lt
Licencijos verstis valdymo įmonės veikla numeris:	VĮK -003
Įregistravimo data ir vieta:	UAB DnB NORD investicijų valdymas įregistruota Valstybės įmonėje Registrų centras 2003 m. rugpjūčio 19 d.
Įmonės kodas:	226299280

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta metų ataskaita.

Ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2010 m. sausio 01 d. iki 2010 m. gruodžio 31 d.

3. Audito įmonės pavadinimas, adresas, telefono ir fakso numeriai

UAB „Ernst & Young Baltic“
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335
Subačiaus g. 7, Vilnius, Lietuva

4. Finansinių metų pradžia ir pabaiga.

Finansinių metų pradžia 2010 sausio 01 d. ir pabaiga 2010 m. gruodžio 31 d.

5. Informacija apie ataskaitas:

5.1. nurodyti valdymo įmonės interneto svetainės adresą, kur yra paskelbtos valdymo įmonės visuotinio akcininkų susirinkimo patvirtintos metinės finansinės ataskaitos, auditoriaus išvada, metinis pranešimas ir informacija apie kapitalo pakankumą.

Interneto svetainėje www.dnbnord.lt yra paskelbtos valdymo įmonės visuotinio akcininkų susirinkimo patvirtintos metinės finansinės ataskaitos, auditoriaus išvada, metinis pranešimas ir informacija apie kapitalo pakankumą.

5.2. informacija apie tai, kur ir kada galima susipažinti su šia ataskaita bei dokumentais, kuriais remiantis ji buvo parengta.

Su šia ataskaita bei dokumentais (finansinėmis ataskaitomis, auditorių ataskaitomis ir pan.), kuriais naudojantis ji buvo parengta, susipažinti galima Bendrovės buveinėje J. Basanavičiaus g. 26, Vilniuje, darbo dienomis nuo 8.00 val. iki 16.30 val. (penktadieniais - nuo 8.00 val. iki 15.00 val.).

Telefonai pasiteiravimui: 1608 arba (8-5) 2393 444.

II. INFORMACIJA APIE VALDYMO ĮMONĖS KAPITALĄ, IŠLEISTUS PERLEIDŽIAMUOSIUS VERTYBINIUS POPIERIUS IR AKCININKUS

6. Valdymo įmonės įstatinis kapitalas:

6.1. įstatinio kapitalo dydis, struktūra ir jo pokyčiai per paskutinius trejus metus bei atitinkamų įstatų pataisų įregistravimo Juridinių asmenų registre datos;

6.2. valdymo įmonės išleistų akcijų skaičius, jų nominali vertė, suteikiamos teisės.

2003 m. rugpjūčio 19 d. Įmonių rejestre buvo įregistruotas 2.000.000 (du milijonai) litų įmonės įstatinis kapitalas, kuris padalintas į 2000 (du tūkstančiai) paprastųjų vardinių akcijų. Kiekvienos akcijos nominali vertė yra 1000 (tūkstantis) litų. Visas įmonės įstatinis kapitalas yra apmokėtas.

7. Skolinto kapitalo dalis (procentais), palyginti su nuosavu kapitalu, skolinimosi tikslas, laikotarpis, mokamų palūkanų dydis.

-

8. Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į diversifikuotą investicinių priemonių portfelį.

Nuosavo kapitalo dydis, investuotas į diversifikuotą portfelį 2009 12 31 sudarė 5 297 116 Lt.

9. Akcininkai:

9.1. bendras akcininkų skaičius ir jo pokytis per paskutinius trejus metus;

Bendras akcininkų skaičius nekito.

9.2. akcininkai, nuosavybės teise turintys ar valdantys daugiau kaip 10 procentų valdymo įmonės įstatinio kapitalo: fizinių asmenų vardai, pavardės, įmonių pavadinimai, rūšis, buveinė (adresas), Juridinių asmenų registro kodas, akcininkams nuosavybės teise priklausančių akcijų skaičius, turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis procentais – atskirai nurodyti kiekvienam asmeniui nuosavybės teise priklausančių akcijų suteikiamų balsų procentus ir balsų, priklausančių jam su kartu veikiančiais asmenimis, procentus;

Akcininkas	Būstinės adresas	Įmonės rūšis	Rejestro kodas	Paprastųjų vardinių akcijų skaičius	% nuo akcinio kapitalo, balsų dalis	% nuo akcinio kapitalo, balsų dalis kartu su susijusiais asmenimis
AB DnB NORD bankas	J.Basanavičiaus 26, Vilnius	Bankas	112029270	2000	100	100

9.3. priskaičiuoti ir išmokėti dividendai, laikotarpis, už kurį dividendai buvo mokami;

2010 metais išmokėta 1 648 082 Lt (už 2009 metų laikotarpį) ir priskaičiuota 1 815 470 Lt (už 2010 metų laikotarpį) dividendų.

9.4. valdymo įmonės vadovų, administracijos darbuotojų ir kitų susijusių asmenų turimų akcijų skaičius, jų turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis (proc.).

Valdymo įmonės vadovai, administracijos darbuotojai ir kiti susiję asmenys įmonės išleistų akcijų neturi.

III. DUOMENYS APIE VALDYMO ĮMONĖS VEIKLĄ

10. Priklausymas asocijuotoms struktūroms (valdymo įmonės priklausymas įmonių ir organizacijų susivienijimams – finansinėms pramoninėms grupėms, koncernams, konsorciūmams, asociacijoms ir pan.; susivienijimo aprašymas, valdymo įmonės vieta susivienijime, jos dalyvavimas susivienijimo narių kapitale bei kitų susivienijimo narių dalyvavimas valdymo įmonės įstatiniame kapitale, susivienijimo įsteigimo teisiniai pagrindai).

Valdymo įmonė priklauso Valdymo įmonių asociacijai.

11. Valdymo įmonės klientai:

11.1. kolektyvinio investavimo subjektai (investicinės bendrovės, investiciniai fondai):

Kolektyvinio investavimo subjekto rūšis ir tipas	Pavadinimas	Grynujų aktyvų suma	Vidutinė grynujų aktyvų vertė per ataskaitinį laikotarpį	Dalyvių skaičius	Metinė grynoji investicijų grąža	Priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei	Faktiškai sumokėtas atlyginimas valdymo įmonei
Suderinto kolektyvinio investavimo subjektas	DnB NORD pinigų rinkos fondas	78 351 825	70 558 821	568	4.02	352 733	344 103
	DnB NORD akcijų fondų fondas	11 729 078	10 929 434	1 217	19.42	136 428	135 340
Iš viso:		90 080 903		1 785		489 161	479 443

11.2. pensijų fondai:

Pensijų fondo tipas	Pavadinimas	Grynujų aktyvų suma	Vidutinė grynujų aktyvų vertė per ataskaitinį laikotarpį	Dalyvių skaičius	Metinė grynoji investicijų grąža	Priskaičiuotas atlyginimas valdymo įmonei	Faktiškai sumokėtas atlyginimas valdymo įmonei
Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas	DnB NORD pensija 1	27 117 829	25 628 013	6 297	3.82	241 229	238 062
	DnB NORD pensija 2	128 287 991	115 094 490	28 403	7.48	1 083 011	1 061 522
	DnB NORD pensija 3	130 760 916	117 868 784	33 337	11.02	1 109 197	1 088 421
Iš viso:		286 166 736	258 591 287	68 037		2 433 437	2 388 005
Papildomas savanoriško kaupimo pensijų fondas	DnB NORD papildoma pensija	19 435 181	16 735 543	7 993	12.61	248 006	244 375
	DnB NORD papildoma pensija 100	1 585 070	1 222 827	751	14.60	18 103	17 477
Iš viso:		21 020 251	17 958 370	8 744		266 109	261 853
Iš viso pensijų fonduose:		307 186 986		76 781		2 699 546	2 649 857

UAB DnB NORD investicijų valdymas

Ataskaita už 2010 m.

11.3. informacija apie individualių klientų portfelių valdymą (asmenų, kurių investicijų portfeliai valdomi, skaičius, individualių portfelių apibūdinimas, bendras portfelių dydis, tipiniai klientai – fiziniai, juridiniai asmenys, profesionalūs investuotojai, klientų skaičius pagal tipus);

Įmonė valdė dviejų institucinių investuotojų ir vieno profesionalaus kliento vertybinių popierių portfelius. Klientams buvo suformuota trylika portfelių. 2010 m. gruodžio 31 d. šių klientų valdomas turtas sudarė 97 mln. Lt.

Strategijos pavadinimas	Asmenys, kurių investicijų portfeliai valdomi	Portfelių dydis	Pagrindinės individualių portfelių charakteristikos
Vyriausybės vertybinių popierių kryptis litais	Profesionalūs investuotojai	888 569	Lėšos investuojamos į vidutinės trukmės ir ilgalaikius LR Vyriausybės ir savivaldybių vertybinius popierius. Dalis lėšų gali būti investuojama į panašaus termino įmonių obligacijas, bei terminuotus indėlius bankuose registruotuose LR. Visos investicijos yra litais
Vyriausybės vertybinių popierių kryptis eurais	Profesionalūs investuotojai	1 296 192	Šios krypties lėšos investuojamos į LR Vyriausybės ir savivaldybių, taip pat užsienio vyriausybių ir savivaldybių vidutinės trukmės ir ilgalaikius vertybinius popierius. Panašios trukmės užsienio valstybių įmonių obligacijas. Visos investicijos denominuotos eurais
Tarptautinė akcijų kryptis	Profesionalūs investuotojai	8 495 788	Lėšos investuojamos į Nordlux Pro Fondsmanagement investicinio fondo dalinio fondo Nordlux Pro 100 investicinius vienetus
Besivystančios Europos akcijų kryptis	Profesionalūs investuotojai	3 430 403	Lėšos investuojamos į šalių, kurios palyginti neseniai tapo Europos sąjungos narėmis, arba siekia narystės Europos Sąjungoje, taip pat į sąlyginai jaunų, t.y. besivystančių ir turinčių potencialą augti šalių akcijų rinkas. Gali būti investuojama į Rusijos, Artimųjų Rytų bei Vidurinės Azijos ir kitas šalis. Kadangi investuojama į akcijų rinkas, galimas laikinas investicijų vertės sumažėjimas, tačiau ilgu laikotarpiu leidžia tikėtis didesnės investicijų grąžos. Įvertinus rinkos situaciją, gali būti nuspręsta neinvestuoti į tam tikras šalis.
Akcijų kryptis BRIK (Brazilija, Rusija, Indija, Kinija)	Profesionalūs investuotojai	4 743 543	Lėšos investuojamos į besivystančias šalis tokias kaip Brazilija, Rusija, Indiją ir Kiniją (įskaitant Honkongą ir Taivanį). Kadangi investuojama į investicinius fondus, kurie investuoja į akcijų rinkas, galimas laikinas investicijų vertės sumažėjimas, tačiau ilgu laikotarpiu leidžia tikėtis didesnės investicijų grąžos. Atsižvelgiant į rinkos situaciją, gali būti neinvestuojama į tam tikrą šalį ar šalis, tačiau siekiant diversifikuoti investicijas, investuojama į ne mažiau kaip dvi šalis.
Vakaru Europos akcijų kryptis	Profesionalūs investuotojai	186 349	Investuojama į išsivysčiusias Vakarų Europos šalis. Dalis lėšų gali būti investuojama ir kitose šalyse. Kadangi investuojama į investicinius fondus, kurie investuoja į akcijų rinkas, galimas laikinas investicijų vertės sumažėjimas, tačiau ilgu laikotarpiu leidžia tikėtis didesnės investicijų grąžos.
Azijos ir Okeanijos akcijų kryptis	Profesionalūs investuotojai	337 349	Investuojama ir į besivystančias ir išsivysčiusias šalis tokias kaip Kinija, Honkongas, Taivanis, Korėja, Tailandas, Indonezija, Singapūras, Filipinai, Malaizija, Tailandas, Australija ir neinvestuojama į Japoniją. Dalis lėšų gali būti investuojama ir kitose šalyse, išskyrus Japoniją. Kadangi investuojama į investicinius fondus, kurie investuoja į akcijų rinkas, galimas laikinas investicijų vertės sumažėjimas, tačiau ilgu laikotarpiu leidžia tikėtis didesnės investicijų grąžos. Atsižvelgiant į rinkos situaciją, gali būti neinvestuojama į tam tikrą šalį ar šalis, tačiau siekiant diversifikuoti investicijas, bus investuojama į ne mažiau kaip dvi šalis.
Conservative Master Fund	Profesionalūs investuotojai	1 069 797	Fondo tikslas - apsaugoti kapitalą ir užtikrinti nominalų vertės augimą. Ne mažiau nei 60 proc. investuojama į skolos vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, kita dalis - į akcijų turto klasę, kurios maksimali riba 40 proc. Kadangi didžioji investicijų dalis yra nukreipta į saugesnius finansinius instrumentus, tai fondas linkęs mažiau svyruoti.

UAB DnB NORD investicijų valdymas

Ataskaita už 2010 m.

Master Fund	Profesionalūs investuotojai	3 190 408	Fondo tikslas – pasiekti ilgalaikį vertės augimą. Ne mažiau nei 30 proc. investuojama į skolos vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones, kita dalis - į akcijų turto klasę, kurios maksimali riba 70 proc. Geografinių apribojimų nėra, tačiau investavimo regionai pasirenkami atsižvelgiant į galimas rizikas.
Dynamic Master Fund	Profesionalūs investuotojai	1 710 367	Fondas investuoja globaliu mastu, siekiant pasiekti ilgalaikę investavimo grąžą. Investicijos į akcijų klasę gali siekti 100 proc. Nėra nei geografinių, nei sektorių investavimo apribojimų.
Trumpalaikis finansinių priemonių portfelis	Profesionalūs investuotojai	12 002 652	Portfelio finansinių priemonių terminas iki išpirkimo negali viršyti 3 mėnesių. Jei trumpalaikių lėšų portfelis neviršija vieno milijono litų, nenumatytam lėšų poreikiui padengti visas lėšas leidžiama laikyti vienos nakties indėliuose ir atsiskaitomosiose sąskaitose. Siekiama, kad portfelio svertinis reitingas būtų ne mažesnis kaip A pagal Fitch Ratings agentūrą.
Vidutinės trukmės finansinių priemonių portfelis	Profesionalūs investuotojai	49 973 485	Portfelio investicijų rūšys: terminuoti indėliai, finansinių institucijų obligacijos, Pinigų rinkos fondai, Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybiniai popieriai ir kitų šalių vyriausybių vertybiniai popieriai, kurių terminas yra tarp trijų mėnesių iki vienerių metų. Siekiama, kad portfelio svertinis reitingas būtų ne mažesnis kaip A pagal Fitch Ratings agentūrą.
Ilgalaikis finansinių priemonių portfelis	Profesionalūs investuotojai	9 972 642	Portfelio investicijų rūšys: terminuoti indėliai, finansinių institucijų obligacijos, Lietuvos Respublikos Vyriausybės vertybiniai popieriai ir kitų šalių vyriausybių vertybiniai popieriai, kurių laukiamas panaudojimo terminas yra po vienerių metų. Siekiama, kad portfelio svertinis reitingas būtų ne mažesnis kaip A pagal Fitch Ratings agentūrą.
Viso:		97 297 544	

11.4. informacija apie kolektyvinio investavimo subjektų vienetų ar akcijų saugojimą ir tvarkymą.

„DnB NORD pinigų rinkos fondo“ ir „DnB NORD akcijų fondų fondo“ investiciniai vienetai ir pensijų fondų „DnB NORD pensija 1“, „DnB NORD pensija 2“, „DnB NORD pensija 3“, „DnB NORD papildoma pensija“ ir „DnB NORD papildoma pensija100“ apskaitos vienetai yra saugomi ir tvarkomi Depozitoriume (AB DnB NORD bankas).

12. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkai, su kuriais valdymo įmonė savo bei valdomų subjektų naudai yra sudariusi aptarnavimo sutartis (pavadinimai, adresai, sutarčių pobūdis).

Įmonė yra sudariusi Kliento aptarnavimo sutartį su AB DnB NORD bankas Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriumi, adresas J.Basanavičiaus 26, Vilnius.

13. Vertybinių popierių viešosios apyvartos tarpininkams už aptarnavimo paslaugas išmokėto atlyginimo suma (pagal tarpininkus).

Viešosios apyvartos tarpininkams (AB DnB NORD bankas Investicinės bankininkystės departamentui Kapitalo rinkų skyriui) už aptarnavimo paslaugas sumokėta 17 619 Lt.

14. Informacija apie funkcijų perdavimą (nurodyti visas pavestas funkcijas bei subjektus, kuriems jos pavestos, išmokėto atlyginimo sumas).

AB DnB NORD bankui yra deleguotos pensijų kaupimo sutarčių sudarymo ir pensijų sąskaitų tvarkymo funkcijos. Per ataskaitinį laikotarpį už sąskaitų atidarymą ir tvarkymą patirta sąnaudų 285 679 Lt.

AB DnB NORD bankui yra dalinai deleguotos valdomų investicinių fondų investicinių vienetų platinimas. Per ataskaitinį laikotarpį patirta 152 267 Lt sąnaudų už investicinių vienetų platinimą.

15. Valdymo įmonės paslaugų apibūdinimas (pateikti duomenis ir jų pokyčius per paskutinius 3 finansinius metus): teikiamų paslaugų sąrašas pagal licencijoje išvardytų paslaugų rūšis, pajamos

pagal paslaugų rūšis, valdomų grynųjų aktyvų suma, klientų skaičius, kita reikšminga informacija apie suteiktas paslaugas.

Įmonei išduota Vertybinių popierių komisijos Valdymo įmonės, veikiančios pagal kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, veiklos licencija. Ši licencija suteikia teisę valdyti investicinius ir pensijų fondus, kintamo kapitalo bendroves, bei riboto platinimo kolektyvinio investavimo subjektus, valdyti kitų asmenų investicinius portfelius, konsultuoti investavimo į investicines priemones klausimais, bei saugoti ir tvarkyti investicinių fondų investicinius vienetus ar investicinių kintamo kapitalo bendrovių akcijas. Pajamos pagal paslaugų rūšis, valdomų grynųjų aktyvų suma ir klientų skaičius pateiktas šios ataskaitos 11 punkte.

16. Nekilnojamasis turtas (pagrindinių pastatų ir statinių aprašymas – funkcinė paskirtis, balansinė ir rinkos vertė, amžius ir būklė; jų pokyčiai, palyginti su praėjusiais finansiniais metais, ir trumpas apibūdinimas).

-

17. Rizikos veiksniai, susiję su valdymo įmonės veikla (ekonominiai, politiniai, kiti).

Kredito rizikos:

Emitento rizika – rizika patirti nuostolius dėl vertybinių popierių (toliau - VP) emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus.

Sandorio šalies rizika – rizika patirti nuostolius dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinius įsipareigojimus, kurie buvo prisiimti sudarant sandorį.

Atsiskaitymų rizika – rizika patirti nuostolius, kai atsiskaitymo už sandorį metu sandorio šalis dėl tam tikrų priežasčių negali pervesti atitinkamų lėšų ar vertybinių popierių, nors kita šalis sandoriu prisiimtus įsipareigojimus jau yra patenkinusi.

Rinkos rizikos:

Palūkanų normos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių rinkos pokyčių, kurie gali turėti tokias formas:

Palūkanų normų pokytis;

Palūkanų normų nepastovumo pokytis;

Skirtingos rizikos palūkaninių instrumentų palūkanų normų santykio pokytis;

Išankstinis skolinių įsipareigojimų padengimas (išpirkimas).

Valiutos kurso pokyčio rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio lito atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto, laikomo ta užsienio valiuta, pokytį.

Rinkos likvidumo rizika – rizika patirti nuostolius dėl mažo rinkos likvidumo, kuris neleidžia parduoti turimą turtą (investicijas) norimu laiku ir už norimą kainą, arba apskritai atima galimybę parduoti turimą turtą (investiciją).

Infliacijos rizika - rizika, kad investicijų reali grąža sumažės dėl išaugusios infliacijos.

18. Teismo ir trečiųjų teismo (arbitražo) procesai (informacija apie ataskaitinio laikotarpio teisinius ir arbitražo procesus, galinčius turėti ar turėjusius įtakos valdymo įmonės veiklai).

-

19. Darbuotojų skaičius, išsilavinimas, vidutinis mėnesinis darbo užmokestis; pokyčiai, palyginti su praėjusiais finansiniais metais, ir trumpas jų apibūdinimas.

2010 m. gruodžio 31 d. ir 2009 m. gruodžio 31 d. Bendrovėje dirbo 5 darbuotojai su aukštesniu išsilavinimu. 2009 m. Priskaičiuotas vidutinis mėnesinis darbo užmokestis 2010 m. – 6 685Lt ir 2009 m. - 7 845 Lt.

IV. INVESTICINĖ VEIKLA

20. Investicinių priemonių portfelio sudėtis (nurodyti finansinių metų pabaigoje turimų investicinių priemonių portfelį).

UAB DnB NORD investicijų valdymas

Ataskaita už 2010 m.

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	12	13	14	15	16	18	19
2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai													
2.2	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą													
	Lietuvos Respublika	LT	LT0000605107	LTL	8 800		880 000	855 872	920 491	4.35			2015.04.29	16.58
	Lietuvos Respublika	LT	LT0000610040	LTL	1 500		150 000	157 324	164 009	3.40			2013.01.24	2.94
	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603227	LTL	7 160		716 000	763 177	780 106	3.10			2012.10.29	13.97
	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600239	EUR	1 928		665 700	638 447	664 793	1.00			2011.02.22	11.88
	Lietuvos Respublika	LT	LT0000611014	LTL	1 500		150 000	150 295	147 409	4.60			2016.02.10	2.67
	Lietuvos Respublika	LT	LT0000603235	LTL	10 000		1 000 000	1 014 979	1 034 574	3.60			2013.08.05	18.54
	Lietuvos Respublika	LT	LT1000600270	EUR	200		690 560	688 568	692 225	5.15			2017.09.22	12.37
	Iš viso:				31 088		4 252 260	4 268 662	4 403 607					78.96
2.3	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
	Lietuvos Respublika	LT	XS0147459803	EUR	39		134 659	147 910	145 355	2.73			2012.05.10	2.60
	Lietuvos Respublika	LT	XS0327304001	EUR	50		172 640	155 550	179 479	4.93			2018.02.07	3.21
	Iš viso:				89		307 299	303 460	324 834					5.81
2.4	Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai													
	Iš viso:													
	Iš viso Ne nuosavybės vertybiniai popieriai:				31 177		4 559 559	4 572 122	4 728 442					84.76
3	Kolektyvinio investavimo subjektai													
3.1	Kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 61 str. 1d. reikalavimus, vienetai (akcijos)													
	DnB NORD pinigų rinkos fondas	LT	LTIF00000187	LTL	398	UAB DnB NORD investicijų valdymas		486 056	501 716		www.dnbnord.lt	KIS 1		8.97
	DnB NORD akcijų fondų fondas	LT	LTIF00000179	LTL	178 022	UAB DnB NORD investicijų valdymas		114 931	198 601		www.dnbnord.lt	KIS 3		3.55
	Iš viso:				178 420			600 987	700 317					12.52
3.2	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai													
-														
	Iš viso:													
	Iš viso Kolektyvinio investavimo subjektai:				178 420			600 987	700 317					12.52
7	Pinigai													
-	AB DnB NORD bankas	LT		LTL					152 246					2.72
	Iš viso:								152 246					2.72
	Iš viso Pinigai:								152 246					2.72
9	IŠ VISO:								5 581 005					100.00

VI. BENDROVĖS VALDYMAS

25. Bendrovės organų nariai (stebėtojų tarybos nariai, valdybos nariai, bendrovės vadovas, jo pavaduotojai, vyriausiasis finansininkas):

25.1. vardai ir pavardės, dalyvavimo valdymo įmonės įstatiniame kapitale duomenys (turima įstatinio kapitalo ir balsų dalis, procentais), pareigos valdymo įmonėje:

Vardas, pavardė (asmens kodas)	Pareigos	Dalyvavimas valdymo įmonės kapitale	
		Turima akcinio kapitalo dalis, proc.	Turima balsų visuotiniame akcininkų susirinkime dalis, proc.
Stebėtojų taryba			
Mindaugas Tutlys	Tarybos pirmininkas	-	-
Algimantas Anužis	Tarybos narys	-	-
Ričardas Laukaitis	Tarybos narys	-	-
Lijana Žmoginaitė	Tarybos narė		
Valdyba			
Šarūnas Ruzgys	Valdybos pirmininkas- generalinis direktorius		
Naglis Paičius	Valdybos narys	-	-
Dalia Vaitulevičienė	Valdybos narė		
Vyriausioji finansininkė			
Dalia Vaitulevičienė	Vyriausioji finansininkė	-	-

25.2. apie valdybos pirmininką, bendrovės vadovą ir vyriausiąjį finansininką papildomai pateikiami šie duomenys: išsilavinimas, darbovietės per 10 paskutinių metų ir pareigos jose:

Valdybos pirmininkas, bendrovės vadovas Šarūnas Ruzgys.

Išsilavinimas:

2009 – Executive MBA (tarptautinio verslo magistrantūra vadovams), Baltic Management Institute (BMI)

1999 m. Ekonomikos magistras, Lietuvos žemės ūkio universitetas, Ekonomikos fakultetas

Darbo patirtis:

Nuo 2008 m. UAB DnB NORD investicijų valdymas gen. direktorius, valdybos pirmininkas.

2006 – 2008 m. UAB DnB NORD lizingas komercijos direktorius, valdybos narys.

2004 – 2006 m. AB Panevėžio statybos trestas (PST), UAB Realtus rinkodaros direktorius.

2001 – 2004 m. AB Vilniaus banko, VB Lizingo marketingo vadovas.

2000 – 2001 m. UAB TACK Training International mokymų konsultantas.

1999 – 2000 m. Lietuvos ekonominės plėtros agentūra investicinių projektų vadovas.

Vyriausioji finansininkė Dalia Vaitulevičienė.

Išsilavinimas:

2006 m. Vilniaus Universitetas, Ekonomikos fakultetas, Finansų magistras.

Darbo patirtis:

Nuo 2007 m. spalio Vilniaus universitetas lektorė.

Nuo 2003 m. rugpjūčio UAB DnB NORD investicijų valdymas vyr. finansininkė.

2001-2004 m. UAB "NORD LB draudimas" finansininkė.

25.3. duomenys apie dalyvavimą kitų įmonių, įstaigų ir organizacijų veikloje (įmonės, įstaigos ar organizacijos pavadinimas ir pareigos) bei kapitale (įmonės, įstaigos ar organizacijos pavadinimas, turima kapitalo ir balsų dalis, procentais):

UAB DnB NORD investicijų valdymas

Finansinė atskaitomybė

2010 m. gruodžio 31 d.

Vardas, pavardė	Dalyvavimas kitų įmonių kapitale ir veikloje		
	Įmonės pavadinimas	Pareigos	Turima balsų dalis
Mindaugas Tutlys	AB DnB NORD bankas	Investicinės bankininkystės departamentas Kapitalo rinkų skyriaus vadovas	-
Algimantas Anužis	AB DnB NORD bankas	Kauno verslo centro vadovas	-
Ričardas Laukaitis	AB DnB NORD bankas	Verslo bankininkystės departamentas Stambaus verslo klientų skyriaus vadovas	-
Lijana Žmoginaitė	AB DnB NORD bankas	Pardavimo valdymo departamentas Departamento vadovė	
Šarūnas Ruzgys	-	-	-
Naglis Paičius	-	-	-
Dalia Vaitulevičienė	Vilniaus universitetas	Lektorė	-

25.4. kiekvieno bendrovės organų nario kadencijos pradžios ir pabaigos duomenys.

Vardas, pavardė	Pareigos	Informacija apie kadencijos pradžią ir pabaigą	
		Kadencijos pradžia	Kadencijos pabaiga
Stebėtojų taryba			
Mindaugas Tutlys	Tarybos pirmininkas	2010 01 03	2014 01 03
Algimantas Anužis	Tarybos narys	2010 01 03	2014 01 03
Ričardas Laukaitis	Tarybos narys	2010 01 03	2014 01 03
Lijana Žmoginaitė	Tarybos narė		
Valdyba			
Šarūnas Ruzgys	Valdybos pirmininkas – administracijos vadovas	2010 01 03	2014 01 03
Naglis Paičius	Valdybos narys	2010 01 03	2014 01 03
Dalia Vaitulevičienė	Valdybos narė	2010 01 03	2014 01 03
Vyriausioji finansininkė			
Dalia Vaitulevičienė	Vyriausioji finansininkė	2003 08 13	-

26. Patirtį finansų srityje ir kvalifikaciją patvirtinančius sertifikatus turinčių valdymo įmonės vadovų ir darbuotojų vardai, pavardės, telefonai, išsilavinimas, turimo kvalifikaciją patvirtinančio sertifikato pavadinimas ir numeris.

Naglis Paičius - telefono nr. (8~5) 23 93 444.

Išsilavinimas: 1990-1995 m. Vilniaus Universitetas, Ekonomikos fakultetas.

Kvalifikacinis sertifikatas: finansų maklerio kvalifikacinis sertifikatas Nr.A199, išduotas 1995m. kovo 3 d.

Šarūnas Ruzgys – telefono nr. (8~5) 23 93 444.

Išsilavinimas: 2007-2009 Executive MBA (verslo magistrantūros studijos vadovams), Baltic Management Institute (BMI).

1992 – 1999 Ekonomikos magistras, Lietuvos žemės ūkio universitetas, Ekonomikos fakultetas

Kvalifikacinis sertifikatas: finansų maklerio-konsultanto licencija Nr. S316, išduota 2009 m. lapkričio 12 d.

Regimantas Valentonis - Tel. nr. (8-5) 23 93 444.

Išsilavinimas: 2005-2009 Vilniaus universitetas, Ekonomikos bakalauras.

Kvalifikacinis sertifikatas: finansų maklerio-konsultanto licencija Nr.S308, išduotas 2009 m. spalio 1 d.

UAB DnB NORD investicijų valdymas

Finansinė atskaitomybė

2010 m. gruodžio 31 d.

27. Informacija apie išmokas ar paskolas bendrovės organų nariams (stebėtojų tarybos nariams, valdybos nariams, bendrovės vadovui, jo pavaduotojams, vyriausiajam finansininkui):

27.1. informacija apie valdymo įmonės per ataskaitinį laikotarpį išmokėtų atlyginimų, tantjemų ir kitų išmokų iš pelno vidutinius dydžius, tenkančius vienam asmeniui (pagal minėtų asmenų kategorijas);

-

27.2. per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonės stebėtojų tarybos, valdybos ir administracijos nariams išmokėtų atlyginimų, tantjemų ir kitų išmokų iš pelno sumos (kiekvienai minėtų asmenų kategorijai), gautos iš įmonių, kuriose valdymo įmonės dalis sudaro daugiau kaip 20 procentų įstatinio kapitalo;

-

27.3. per ataskaitinį laikotarpį bendrovės organų nariams skirtos paskolos, suteiktos garantijos ir jų prievolių laidavimai.

-

28. Nurodyti asmenis, susijusius su valdymo įmone:

28.1. valdymo įmonės kontroliuojami arba valdymo įmonę kontroliuojantys asmenys (pavadinimas, įmonės kodas);

Pagrindinis ir vienintelis bendrovės akcininkas yra AB DnB NORD bankas, įmonės kodas 112029270.

28.2. jei kontroliuojamas arba kontroliuojantis asmuo yra juridinis asmuo, nurodyti šio juridinio asmens vadovus – jų vardus, pavardes.

Vardas, pavardė	Pareigos
Stebėtojų taryba	
Thomas Stephan Buerkle	Tarybos pirmininkas
Torstein Hagen	Tarybos pirmininko pavaduotojas
Tony Samuelsen	Tarybos narys
Margrethe Melbye Gronn	Tarybos narys
Andris Ozolins	Tarybos narys
Dr. Jekaterina Titarenko	Tarybos narė
Valdyba	
Dr. Vygintas Bubnys	Valdybos pirmininkas
Fredrik J. Borch	Valdybos pirmininko pavaduotojas
Ramūnas Abazorius	Valdybos narys
Šarūnas Nedzinskas	Valdybos narys
Tadas Sudnius	Valdybos narys
Vyr.buhalterė	
Jurgita Šaučiūnienė	Vyriausioji buhalterė

29. Asmenų, susijusių su valdymo įmone (kaip ši sąvoka apibrėžta šių taisyklių 4.1 punkte), sudaryti sandoriai dėl jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų ar pensijų fondų turto; tokių asmenų dalis valdomų kolektyvinio investavimo subjektų portfeluose.

-

VII. NAUJAUSI IR ESMINIAI ĮVYKIAI VALDYMO ĮMONĖS VEIKLOJE, JOS PERSPEKTYVOS

30. Naujausi ir esminiai įvykiai valdymo įmonės veikloje (naujausių ir esminių ataskaitinio laikotarpio įvykių apibūdinimas, jų data (laikotarpis)).

31. Veiklos strategija ir numatomi jos pokyčiai per artimiausius finansinius metus.

VIII. ATSAKINGI ASMENYS

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

32.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir bendrovės vadovas (nurodyti vardus, pavardes, pareigas, telefonus ir faksų numerius);

Generalinis direktorius	Šarūnas Ruzgys	Tel: (8-5) 2393 444 Faks.: (8-5) 2393 473
Vyriausioji finansininkė	Dalia Vaitulevičienė	Tel: (8-5) 2393 444 Faks.: (8-5) 2393 473

32.2. jeigu valdymo įmonės ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, ataskaitoje turi būti nurodyti tų konsultantų vardai, pavardės, telefonų ir faksų numeriai (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius bei konsultanto atstovo(-ų) vardą ir pavardę; pažymėti, kokias konkrečias ataskaitos dalis rengė konsultantai arba kokios ataskaitos dalys parengtos padedant konsultantams, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribas).

-

33. Už ataskaitos parengimą atsakingų valdymo įmonės valdymo organų narių, darbuotojų ir bendrovės vadovo bei konsultantų patvirtinimas, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių turėti įtakos valdymo įmonės ar jos valdomų kolektyvinio investavimo subjektų (pensijų fondų) veiklai. Prie šio patvirtinimo turi būti šiame punkte paminėtų asmenų parašų originalai.

Generalinis direktorius

(parašas)

Šarūnas Ruzgys

Vyriausioji finansininkė

(parašas)

Dalia Vaitulevičienė