

**PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO FONDO
"DNB NORD PAPILDOMA PENSIJA"**

2008 METŲ ATASKAITA

Vilnius, 2008 m.

TURINYS

I. BENDROJI INFORMACIJA	4
1. Duomenys apie Pensijų fondą	4
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita	4
3. Duomenys apie valdymo įmonę	4
4. Duomenys apie depozitoriumą	4
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ	4
5. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertė	4
6. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos	4
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	5
7. Atskaitymai iš pensijų turto	5
8. Mokėjimai tarpininkams	5
9. Informacija apie visus susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius (jų teikėjas, vertė, suteiktų prekių ir (ar) paslaugų pobūdis ir kt.).	5
10. Pateikti konkretų pavyzdį, iliustruojantį atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti skaičiavimus, kiek būtų atskaityta (litais) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.	5
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ	5
11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis	6
12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus	11
13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai	11
14. 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybinės ribos ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika	11
15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	11
16. Analizę, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją	11
17. Veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusieji didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams	12
V. PENSIJŲ FONDO LYGINAMASIS INDEKSAS, INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	12
18. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas (sudėtis, jei lyginamasis indeksas yra sudėtinis, kokias finansų rinkas, turto klases atspindi). Jeigu per ataskaitinį laikotarpį lyginamasis indeksas buvo pakeistas, turi būti pateikta informacija ir apie prieš tai galiojusį lyginamąjį indeksą, jo pakeitimo priežastis bei data, kada jis buvo pakeistas.	12
19. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų, išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, pateikti to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, metinę investicijų grąžą. Prie palyginamosios lentelės pridėti joje pateiktų apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodiklių diagramą ir rodiklių paaiškinimus.	13
20. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų grąžos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine grąža ir pateikti galimas neatitikimų priežastis.	14
21. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis (jei jis pasirinktas) per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis). Kiekvienam fondo tipui pildoma lentelė:	14

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.	14
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	15
23. Pensijų fondo finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais	15
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	28
24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius (dalyviais laikomi ir asmenys, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą, taip pat asmenys, gaunantys periodines pensijų išmokas):	28
25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:	28
26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:	29
27. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:	29
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	29
28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos	29
29. Išmokėtos lėšos	30
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ	30
30. Jei pensijų fondo taisyklėse yra įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodomas garantuojamo pajamingumo dydis ir kita svarbi informacija	30
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	30
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	30
XI. KITA INFORMACIJA	30
32. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie pensijų fondo veiklą, kad būtų galima tinkamai įvertinti fondo veiklos pokyčius ir rezultatus	30
XII. ATSAKINGI ASMENYS	31
33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą	31
34. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai)	31
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.	31
36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją	32

I. Bendroji informacija

1. Duomenys apie Pensijų fondą

Pensijų fondo pavadinimas: Papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondas "DnB NORD papildoma pensija"
Pensijų fondo taisyklių pavadinimas: Papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondo " DnB NORD papildoma pensija" taisyklės
Pensijų fondo taisyklių numeris: PF-S01-K003-019(002)

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita

Ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2008 m. sausio 1 d. iki 2008 m. gruodžio 31 d.

3. Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas: UAB DnB NORD investicijų valdymas
Registracijos kodas: 226299280
Buveinės adresas: J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva
Tel: (8-5) 2393 567, (8-5) 2393 773.
Faks: (8-5) 2393 783.
Elektroninio pašto adresas: investicija@dnbnord.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris: VĮK -003
Pensijų fondo valdytojas: Loreta Načajienė

4. Duomenys apie depozitoriumą

Depozitoriumo pavadinimas: AB DnB NORD bankas (toliau tekste – Depozitoriumas)
Registracijos kodas: 112029270
Buveinės adresas: J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
Tel.: (8-5) 213 90 60, (8-5) 239 37 71, (8-5) 239 37 74
Faks.: (8-5) 239 37 83

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2007 12 31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2008 12 31)	Prieš metus (2007 12 31)	Prieš dvejus metus (2006 12 31)
Grynujų aktyvų vertė, Lt	21 515 014	13 581 271	21 515 014	14 076 400
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	1,2000	0,9089	1,2000	1,1615
Apskaitos vienetų skaičius	17 928 781	14 942 099	17 928 781	12 118 999

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

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	2 590 018	2 661 967
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	5 576 700	5 999 454

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Už valdymą :	1,50%	1,50%	256 010	258 664	1.49%
<i>nekintamas dydis</i>	1,50%	1,50%	256 010	258 664	1.49%
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-			
depozitoriumui	0,25%	0,15%	25 772	26 040	0.15%
Už sandorių sudarymą	***	***	3 832	3 832	0.02%
Už auditą	***	***	4 584	-	0.03%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	***	***	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma*			286 366		
BIK % nuo GAV *	1.67%				
Visų išlaidų suma			290 198	288 536	1.69%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**	31.98% (-32,20%)				

*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 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.

8. Mokėjimai tarpininkams

Per ataskaitinį laikotarpį sumokėta AB bankas DnB NORD Lietuva Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui 3 832 Lt už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose.

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

-

10. Pateikti konkretų pavyzdį, iliustruojantį atskaitymų įtaką galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai (pateikti tik metų ataskaitoje). Pavyzdyje pateikti skaičiavimus, kiek būtų atskaityta (lity) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų esant dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 10 000 Lt, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt*	170	527	908	1 976
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10 500	11 576	12 763	16 289
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10 330	11 023	11 763	13 836

*Skaičiuojant atsižvelgiama į procentinius metinius mokesčių dydžius skaičiuojamus nuo turto (valdymo, depozitoriumo), o sandorių sudarymo ir audito išlaidos, kurios neturi nustatymo metinio procento, įvertintos procentine dalimi nuo 2008 metų vidutinės grynujų aktyvų vertės. Neįvertinami atskaitymai nuo įmokų.

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis

Kodas	Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Rinka (šaltinis), pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas	Balsų dalis emitente, %	Išpirkimo/konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
1	2	3	4	5	6	7	8	12	13	14	15	16	17	18	19
1. Nuosavybės vertybiniai popieriai															
1.1. Įtraukti į Oficialųjį ar įjį atitinkantį prekybos sąrašą															
.	AB TEO LT	LT	LT0000123911	LTL	37 479		37 479	90 364	43 476		www.market.lt.o mxgroup.com				0.32
Iš viso:					37 479		37 479	90 364	43 476						0.32
1.2. Įtraukti į Papildomąjį ar įjį atitinkantį prekybos sąrašą															
Iš viso:															
1.3. kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose															
Iš viso:															
1.4. Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai															
Iš viso:															
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					37 479		37 479	90 364	43 476						0.32
2. Ne nuosavybės vertybiniai popieriai															
2.1. Įtraukti į Oficialųjį ar įjį atitinkantį prekybos sąrašą															
Iš viso:															
2.2. Įtraukti į Papildomąjį ar įjį atitinkantį prekybos sąrašą															
.	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000403388	LTL	1 390		139 000	138 950	134 079	11.50				2009.09.26	0.99
.	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000401507	LTL	5 500		550 000	549 505	579 350	8.43				2009.02.13	4.27
.	AB SEB VB	LT	LT0000402299	LTL	10 000		1 000 000	998 184	1 025 831	8.92				2010.03.09	7.55
.	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000607046	LTL	500		50 000	54 377	49 536	10.50				2010.02.11	0.36
.	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000601817	LTL	5 000		500 000	479 017	492 205	9.05				2009.03.04	3.62
.	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000611014	LTL	7 300		730 000	699 162	456 923	12.81				2016.02.10	3.36
.	AB" Pieno žvaigždės"	LT	LT0000403354	LTL	700		70 000	69 979	64 676	21.00				2009.10.02	0.48
.	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000401614	LTL	2 000		200 000	199 960	201 241	11.22				2009.07.24	1.48
.	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000605099	LTL	1 000		100 000	103 722	98 715	9.95				2009.07.16	0.73
.	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000401523	LTL	3 000		300 000	299 760	311 039	10.29				2009.03.26	2.29
Iš viso:					36 390		3 639 000	3 592 615	3 413 593						25.13
2.3. kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose															
.	Slovakijos Respublikos	SK	DE0001074763	EUR	47		162 282	169 584	178 967	3.41				2010.04.14	1.32

VVP														
Cadbury Schweppes Invest	GB	XS0195519466	EUR	29		100 131	104 624	100 582	7.84				2009.06.30	0.74
PEMEX	US	XS0166205053	EUR	25		86 320	91 434	89 695	7.55				2010.04.04	0.66
TELEFONICA EM. 06/16	ES	XS0241946630	EUR	60		207 168	189 091	194 821	6.16				2016.02.02	1.43
Prancūzijos Respublikos VVP	FR	FR0106589437	EUR	97		334 922	344 121	346 092	1.63				2009.01.12	2.55
E.ON INTL FIN BV	NL	XS0148578262	EUR	17		58 698	61 182	61 739	2.59				2009.05.29	0.45
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	NL	XS0210319090	EUR	23		79 414	77 559	82 683	3.48				2010.01.19	0.61
RWE FINANCE BV	NL	XS0147030554	EUR	50		172 640	184 559	186 782	4.47				2012.10.26	1.38
Vattenfall treasure AB	SE	XS0145538277	EUR	25		86 320	93 750	91 545	-0.21				2009.04.03	0.67
BPB PLC	GB	XS0109134113	EUR	25		86 320	96 396	94 194	3.13				2010.03.17	0.69
Turkijos Respublikos VVP	TR	XS0201333761	EUR	50		172 640	181 803	173 757	6.07				2009.09.21	1.28
AKZO NOBEL NV	NL	XS0146523963	EUR	18		62 150	67 502	64 167	7.49				2009.05.07	0.47
AB Bankas Snoras	LT	XS0301140512	EUR	101		348 733	344 123	78 785	262.60				2010.05.21	0.58
Olandijos Karalystės VVP	NL	NL0006173015	EUR	50		172 640	170 530	185 147	2.22				2011.01.15	1.36
CARGILL INC	US	XS0252760607	EUR	27		93 226	85 768	83 305	8.25				2013.04.29	0.61
IBM CORP	US	XS0212050792	EUR	23		79 414	77 223	80 980	4.20				2010.02.08	0.60
FORD MOTOR CREDIT	US	XS0176164803	EUR	20		69 056	66 087	70 909	100.00				2009.01.12	0.52
CEZCO	CZ	XS0271020850	EUR	25		86 320	80 062	79 763	6.24				2013.10.17	0.59
GE CAPITAL EURO FUND	IE	XS0196856834	EUR	22		75 962	75 779	77 189	3.87				2009.07.22	0.57
Vodafone Group PLC	GB	XS0236598164	EUR	200		690 560	651 832	680 046	4.16				2012.11.29	5.01
Tallinna Sadam AS	EE	EE3300081058	EUR	30		103 584	103 584	104 684	2.97				2009.03.17	0.77
Dangas 4,625%	LU	XS0253170335	EUR	90		310 752	304 723	309 692	5.91				2011.06.21	2.28
GE CAPITAL EURO FUND	IE	XS0244082219	EUR	60		207 168	197 410	207 411	4.31				2013.02.14	1.53
FRANCE TELECOM	FR	XS0286704787	EUR	111		383 261	374 231	400 558	4.13				2012.02.21	2.95
HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	XS0170227093	EUR	19		65 603	68 784	65 045	6.57				2010.06.23	0.48
EWE AG	DE	DE000A0DLU51	EUR	60		207 168	199 710	212 337	4.08				2014.10.14	1.56
Iš viso:				1 304		4 502 451	4 461 453	4 300 877						31.67
2.4. išleidžiami nauji														
Iš viso:														
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių				37 694		8 141 451	8 054 068	7 714 470						56.80
3. Kolektyvinių investavimo subjektų vienetai (akcijos)														
3.1. Kolektyvinių investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 61 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)														
Nordea 1 European Value Fund	LU	LU0064319337	EUR	2 300	Nordea Investment Funds S. A.		463 633	165 182		www.nordea.lu	KIS 3			1.22
Franklin Templton East Eur	LU	LU0078277505	EUR	548	Franklin Templton Investment		58 698	24 047		www.finanzpartner.de	KIS 3			0.18

						Funds									
	Fidelity Fnds-Nordic Nunds A	LU	LU0048588080	SEK	211	Fidelity International Ltd/Bermuda		54 585	26 898		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.20
	Fidelity German Funds	LU	LU0048580004	EUR	1 299	Fidelity International Ltd/Bermuda		125 154	85 493		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.63
	PF-Pasific (Ex Japan) Index-P Cap	LU	LU0148538712	USD	183	Pictet Gestion (Luxembourg) S.A.		107 441	70 854		www.pictetfunds.com	KIS 3			0.52
	Vanguard US 500 STK	IE	IE0002639668	USD	5 117	Vanguard Group Inc		128 437	109 674		www.globalvanguard.com	KIS 3			0.81
	Pictet Emerging Markets	LU	LU0188499254	USD	450	Pictet Gestion (Luxembourg) S.A.		198 590	141 524		www.pictetfunds.com	KIS 3			1.04
	FORTIS L FUND EQUITY ENERGY WORLD C	LU	LU0080608945	EUR	92	Fortis Investment Management Lux		140 889	118 785		www.fortisinvestments.com	KIS 3			0.87
	Fidelity Fnds-European AGGR-A	LU	LU0083291335	EUR	2 810	Fidelity International Ltd/Bermuda		200 839	78 764		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.58
	Morgan ST US Equity Growth Fund	LU	LU0073232471	USD	7 883	Morgan Standley Investment Management		611 689	375 580		www.Morganstanley.com	KIS 3			2.77
	JPM MIDDLE EAST EQUITY A	LU	LU0083573666	USD	5 611	JP Morgan Asset Management		427 993	210 676		www.Morganstanley.com	KIS 3			1.55
	Nordea 1 North American Value Fund	LU	LU0076314649	USD	1 580	Nordea Investment Funds S. A.		296 917	68 807		www.nordea.lu	KIS 3			0.51
	iShares FTSEurofirst 80	IE	IE0004855221	EUR	5 790	Barclays Global Investors LTD		197 248	150 338		www.londonstockexchange.com	KIS 3			1.11
	DnB NORD obligaciju fondas	LT	LTIF00000161	LTL	55 918	UAB DnB NORD investiciju valdymas		60 000	59 290		www.dnb nord.lt	KIS 1			0.44
	EURO EQUITY C ACC	LU	LU0106235459	EUR	4 810	Schroder ISF EURO Equity C ACC		494 289	281 193		www.schroders.com	KIS 3			2.07
	BL Equities Europe	LU	LU0093570330	EUR	35	BANQUE DE LUXEMBOURG S. A.		291 637	278 750		www.bdl.lu	KIS 3			2.05
	DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	LU0210302369	EUR	166	DWS Invest SA		164 764	63 241		www.globalvanguard.com	KIS 3			0.47
	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	LU0073229840	USD	2 290	Morgan Standley Investment Management		195 026	112 859		www.Morganstanley.com	KIS 3			0.83
	ING (L) Invest Computer Technologies	LU	LU0119200128	USD	34	ING (L) Invest		59 061	33 996		www.ing.lu	KIS 3			0.25
	INVESCO ASEAN	IE	IE0003702317	USD	603	INVESCO Asset		148 191	66 621		www.de.invesco.	KIS 3			0.49

	Equity Fund A					Management Ireland					com				
	HSBC GIF-Asia ex Japan Fund	LU	LU0043850808	USD	632	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong		61 621	42 330		www.hsbcame.com	KIS 3			0.31
	Evli Greater Russia B	FI	FI0008807565	EUR	314	Evli Greater Russia Managment LTD		253 781	77 219		www.evli.com	KIS 3			0.57
	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	LU0046217351	EUR	2 274	Henderson Glabal Investor Ltd/Unite		188 186	67 842		www.henderson.com	KIS 3			0.50
	JPMORGAN F-EMERG EURO EQ-A\$ FUND	LU	LU0074838565	USD	450	JPMorgan Asset Management Europe SAR		63 643	30 383		www.Morganstanley.com	KIS 3			0.22
	Franklin Templeton Lat A	LU	LU0128526570	USD	1 746	Franklin Templeton Investment Funds		259 762	177 750		www.finanzpartner.de	KIS 3			1.31
	Pioneer Funds - European Small Companies	LU	LU0133552405	EUR	9 100	Pioneer Asset Management S.A		279 086	172 184		www.pioneerinvestments.com	KIS 3			1.27
	Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU	LU0067059799	EUR	3 637	Carlson Fund Management Luxembourg		67 675	27 851		www.carlsonfund.de	KIS 3			0.21
	Vanguard INV 'GLOB STK IDX'	IE	IE00B03HCZ61	EUR	6 950	Vanguard Group Inc		286 642	169 889		www.globalvanguard.com	KIS 3			1.25
	Vanguard INV 'EURZ STK IDX'	IE	IE0008248803	EUR	585	Vanguard Group Inc		296 647	178 036		www.globalvanguard.com	KIS 3			1.31
	ING(L) Invest European telecom P CAP	LU	LU0119206919	EUR	498	ING (L) Invest		311 842	210 586		www.ing.lu	KIS 3			1.55
	Parworld-Agriculture Actions Nom. Classi EUR	LU	LU0283113388	EUR	582	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT		294 034	167 052		www.bnpparibas-am.com	KIS 3			1.23
	Nordea Danish Equity Fund	LU	LU0081951880	DKK	65	Nordea Investment Funds S. A.		6 081	3 368		www.nordea.lu	KIS 3			0.02
	Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	LU0118140002	EUR	298	Morgan Standley Investment Management		82 380	33 483		www.Morganstanley.com	KIS 3			0.25
	Fidelity Global Health care	LU	LU0114720955	EUR	3 128	Fidelity International Ltd/Bermuda		131 206	130 774		www.fidelity-international.com	KIS 3			0.96
	JPM Emerging Markets Equity Fund	LU	LU0217576759	EUR	1 771	JP Morgan Asset Management		69 325	41 693		www.jpmorganfleming.com	KIS 3			0.31
	FORTIS L FUND Equity High Dividend USA C	LU	LU0377083059	USD	260	Fortis Investment Management Lux		39 720	36 300		www.fortisinvestments.com	KIS 3			0.27
	Nordea 1 Nordic Equity	LU	LU0064675639	EUR	1 056	Nordea		271 755	104 754		www.nordea.lu	KIS 3			0.77

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
DKK	3 368	0.02	6 748	0.03
EUR	7 340 713	54.05	9 364 768	43.53
LTL	4 373 899	32.21	8 831 641	41.05
LVL	-	-	84 509	0.39
USD	1 859 570	13.69	3 188 144	14.82
SEK	26 898	0.20	60 720	0.28
Iš viso:	13 604 448	100	21 536 530	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	8 240 439	60.68	11 827 007	54.97
Japonija			-	-
Lietuva	4 865 363	35.82	9 291 720	43.19
Kitos šalys	173 757	1.28	176 547	0.82
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	324 889	2.39	241 256	1.12
Iš viso:	13 604 448	100	21 536 530	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijos	43 476	0.32	48 061	0.22
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	4 576 283	33.70	8 075 273	37.53
Vyriausybės VP	1 981 342	14.59	4 150 670	19.29
Kitos obligacijos	5 733 129	42.21	3003550	13.96
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	1 270 219	9.35	6 258 976	29.09
Iš viso:	13 604 448	58	21 536 530	100

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai

-

14. 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybinės ribos ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika

-

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

-

16. Analizę, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 50 procentų Pensijų fondo grynujų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Didesnį tikėtiną akcijų rinkų pelningumą svyravimą siekiama atsverti vidutiniškai stabilesnį pelningumą generuojančiomis investicijomis, kaip kad

vyriausybių vertybiniais popieriais, kredito įstaigų ir kitų bendrovių skolos vertybiniais popieriais, indėliais ir pan., kurie turi sudaryti ne mažiau nei 50 procentų Pensijų fondo grynujų aktyvų. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nėra taikoma.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Vyriausybės vertybiniai popieriai sudarė 14,59 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės, kiti skolos vertybiniai popieriai – 42,21 proc., investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų vienetus sudarė 33,70 proc., nuosavybės vertybiniai popieriai – 0,32 proc., pinigai ir pinigų ekvivalentai – 9,35 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės, kadangi didžioji dalis įmokų į pensijų fondą buvo gautos laikotarpio pabaigoje.

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

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

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

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

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

18. Pensijų fondo lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas (sudėtis, jei lyginamasis indeksas yra sudėtinis, kokias finansų rinkas, turto klases atspindi). Jeigu per ataskaitinį laikotarpį lyginamasis indeksas buvo pakeistas, turi būti pateikta informacija ir apie prieš tai galiojusį lyginamąjį indeksą, jo pakeitimo priežastis bei data, kada jis buvo pakeistas.

Akcijų dalies lyginamąjį indeksą sudaro MSCI indeksų krepšelis:

20% Pasaulio akcijos (MSCI world index)

20% Europos akcijos (MSCI Europe index)

10% Besivystančių rinkų (MSCI Emerging markets)

Skolos vertybinių popierių dalies lyginamąjį indeksą sudaro:

50% Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-3 Yr indeksas.

Nuo 2008 m. gruodžio 12 d. pensijų fondų skolos vertybinių popierių dalies lyginamasis indeksas yra keičiamas iš JPMorgan Maggie Aggregate Index į Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-3 Year, nes ankstesnis tapo viešai neskelbiamas ir neprieinamas.

Fondų lyginamąjį indeksą sudarantys indeksai ir jų svoriai parinkti pagal taisyklėse nustatytas fondų investavimo strategijas.

19. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų gražos ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų, išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, pateikti to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, metinę investicijų gražą. Prie palyginamosios lentelės pridėti joje pateiktų apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodiklių diagramą ir rodiklių paaiškinimus.

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Apskaitos vieneto vertės pokytis*	-24.26%	3.31%	5.62%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis ¹ (nuo 2007.07.02)	-17.52%	-	-	-
Metinė grynoji investicijų graža ²	-24.21%	3.30%	5.61%	-
Metinė bendroji investicijų graža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ³	-24.17%	3.34%	5.77%	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	9.45%	5.77%	4.59%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	15.24%	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁵	0.92	-	-	-
Indekso sekimo paklaida ⁶	4.71%	-	-	-
Alfa rodiklis ⁷	-1.95%	-	-	-
Beta rodiklis ⁸	1.05	-	-	-

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

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

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

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

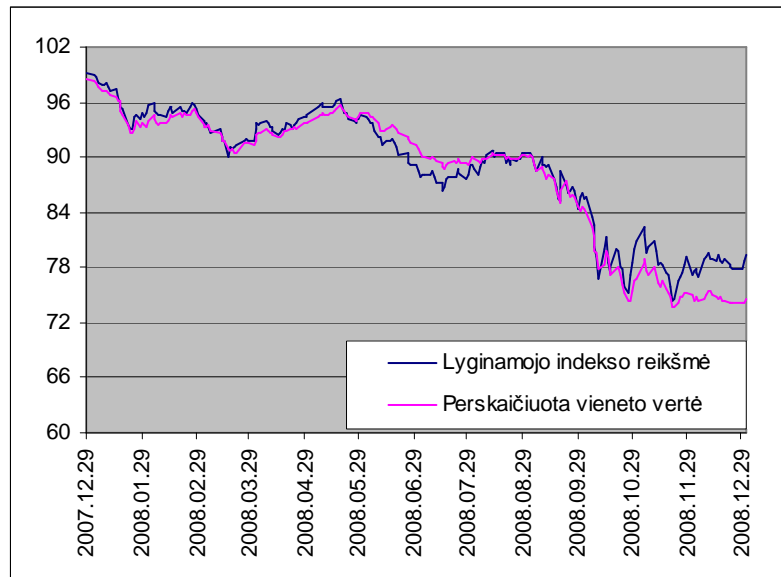
4. standartinis nuokrypis (angl. *standard deviation*) – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai arba lyginamojo indekso reikšmės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu;

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

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

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

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



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

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis	-6.15%	-	-	-2.26%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis*(nuo 2007.07.02)	-11.97%	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža ¹	-6.14%	-	-	-2.42%
Vidutinė bendroji investicijų grąža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ²	-6.07%	-	-	-2.07%
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	6.58%	-	-	7.07%

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

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

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

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. paskutinių 3 finansinių metų balansai, išdėstyti palyginamojoje lentelėje

UAB DnB NORD investicijų valdymas

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

Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas "DnB NORD papildoma pensija"

BALANSAS

2008 m. gruodžio 31 d.

(Lt)

Eil. Nr.	TURTAS	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2007 12 31)	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2006 12 31)
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		1 270 219	6 258 976	3 352 826
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		-	-	204 579
III.	INVESTICIJOS	2	12 334 229	15 277 554	10 531 915
1	Skolos vertybiniai popieriai		7 714 470	7 154 220	5 440 623
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		1 981 341	4 150 670	3 215 662
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		5 733 129	3 003 550	2 224 961
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		43 476	48 061	55 970
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		4 576 283	8 075 273	5 035 322
4	Kitos investicijos		-	-	-
IV.	GAUTINOS SUMOS		-	-	-
1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-
2.	Kitos gautinos sumos		-	-	-
	TURTO IŠ VISO:	1	13 604 448	21 536 530	14 089 320

Eil. Nr.	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2007 12 31)	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2006 12 31)
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		23 177	21 516	12 920
1.	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-	-
2.	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		18 594	21 516	12 920
3.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		4 583	-	-
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		13 581 271	21 515 014	14 076 400
	ĮSIPAREIGOJIMŲ IR GRYNŲJŲ AKTYVŲ IŠ VISO:		13 604 448	21 536 530	14 089 320

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

UAB DnB NORD investicijų valdymas

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

Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas "DnB NORD papildoma pensija"
GRYŪJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA
2008 m.

(Lt)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs atitinkamas ataskaitinis laikotarpis (2007 12 31)	Praėjęs atitinkamas ataskaitinis laikotarpis (2006 12 31)
I.	GRYŪNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		21 515 014	14 076 400	5 739 544
II.	PADIDĖJIMO IŠ VISO:		3 3375 272	11 855 269	9 851 645
1.	Pensijų įmokos		2 652 399	10 534 631	9 059 798
2.	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		9 568	-	-
3.	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-	-
4.	Palūkanos ir dividendai		553 445	351 354	141 039
5.	Investicijų pardavimo pelnas	2	12 156	17 785	31 379
6.	Investicijų vertės padidėjimo suma	2	76 047	928 633	608 845
7.	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		69 492	10 854	7 615
8.	Kitos pajamos		2 165	12 012	2 969
III.	SUMAŽĖJIMO IŠ VISO:		11 309 015	4 416 655	1 514 789
1.	Pensijų išmokos		5 992 950	3 272 669	1 159 411
2.	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		6 504	289 126	9 680
3.	Investicijų pardavimo nuostoliai	2	47 683	27 668	5 450
4.	Investicijų vertės sumažėjimo suma	2	4 962 417	234 174	130 454
5.	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		9 262	346 125	94 427
6.	Valdymo sąnaudos		281 782	239 841	110 523
7.	Kitos sąnaudos		8 417	7 052	4 844
IV.	GRYŪNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		13 581 271	21 515 014	14 076 400

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	0,9089	1,2000	1,1615
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	14 942 099	17 928 781	12 118 999

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

Bendroji dalis

Pensijų fondo pavadinimas:	Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas „DnB NORD papildoma pensija“	
Pensijų fondo įsteigimo data:	2004 m. spalio 21 d.	
Kaupimo bendrovė:	Pavadinimas:	UAB DnB NORD investicijų valdymas
	Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva
	Įmonės kodas:	226299280
	Tel.:	(8-5) 2393 567, (8-5) 2393 773.
	Faks:	(8-5) 2393 473.
	Elektroninio pašto adresas:	investicija@dnbnord.lt
	Pensijų fondo valdytojas:	Loreta Načajienė
Depozitoriumas:	Depozitoriumo pavadinimas:	AB DnB NORD bankas
	Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
	Įmonės kodas:	112029270
	Tel.:	(8-5) 213 90 60, (8-5) 239 37 71, (8-5) 239 37 74
	Faks.:	(8-5) 239 37 83
Audito įmonė:	UAB „Ernst & Young Baltic“ Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335 Subačiaus g. 7, Vilnius, Lietuva	
Dalyvių skaičius:	2008 m. gruodžio 31 d. – 6 777 (2007 m. gruodžio 31 d. – 7 069).	

Apskaitos politika

UAB DnB NORD investicijų valdymas (toliau – bendrovė) tvarkant Pensijų fondo (toliau – Fondas) buhalterinę apskaitą ir rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, Pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinių ataskaitų tvarka ir kitais teisės aktais.

Finansinės ataskaitos sudaromos naudojant Lietuvos Respublikos piniginių vienetą – litą.

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis veiklos tęstinumo principu ir prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą.

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

Investavimo politika

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 50 proc. 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 Fondo grynųjų aktyvų. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nėra taikoma.

Investicijų portfelio struktūra

Pensijų fondo investicijas gali sudaryti:

1. vertybiniai popieriai, pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, veikiančiose Europos Sąjungos valstybėje;
2. vertybiniai popieriai, pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, veikiančiose pagal nustatytas taisykles, esančiose šalyse, kurios priklauso Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijai¹;
3. 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 vertybiniai popieriai, jeigu emisijos sąlygose numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos vertybinius popierius į vertybinių popierių biržos oficialųjį prekybos sąrašą ar reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą ir jeigu įtraukiama į sąrašą ne vėliau kaip per vienerius metus nuo išleidimo (jei tokia birža ar rinka yra nurodyta 1, ir 2 punktuose);
5. investiciniai vienetai ir akcijos kolektyvinio investavimo subjektų, atitinkančių LR teisės aktų nustatytus reikalavimus;
6. indėliai ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui, kuriuos galima atsiimti pareikalavus, yra kredito įstaigose, kurių registruota buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažesnė kaip Europos Sąjungoje;
7. išvestinės finansinės ir investicinės priemonės, skirtos Pensijų fondo rizikai valdyti.

Pensijų fondas investuoja lėšas ne tik litais, bet ir kitomis valiutomis.

Finansinės rizikos valdymo politika

Investuojant Pensijų fondo turta 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 turta:

1. kredito rizika – rizika patirti nuostolius dėl skolos vertybinių popierių emitento nesugebėjimo įvykdyti savo skolinius įsipareigojimus. Siekiant sumažinti kredito riziką, dalis Pensijų fondo lėšų investuojamos į žemos rizikos skolos vertybinius popierius;
2. palūkanų normos rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankių palūkanų pokyčių, kurie gali turėti įtakos skolos vertybinių popierių kainoms. Siekiant sumažinti palūkanų normų riziką, formuojant Pensijų fondo turta sudarančių skolos vertybinių popierių portfelį gali būti atsižvelgiama į Fondo Dalyvių vidutinę sutarties trukmę;
3. valiutos kurso rizika – rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio nacionalinės valiutos atžvilgiu, kuris sąlygoja neigiamą turto, laikomo ta užsienio valiuta, vertės pokytį. Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčių riziką dalis lėšų investuojama nacionaline valiuta bei bazine valiuta eurais, kurios kursas nesvyruoja nacionalinės valiutos atžvilgiu;

¹ Australijos vertybinių popierių birža (Australija), Vienos vertybinių popierių birža (Austrija), EASDAQ (Belgija), Barcelonos vertybinių popierių birža (Ispanija), Madrido vertybinių popierių birža (Ispanija), Amsterdamo vertybinių popierių birža (Nyderlandai), Airijos vertybinių popierių birža, Dublino vertybinių popierių birža (Airija), Italijos vertybinių popierių birža, Atėnų vertybinių popierių birža (Graikija), Liuksemburgo vertybinių popierių birža, Oslo vertybinių popierių birža (Norvegija), Lisabonos vertybinių popierių birža (Portugalija), Paryžiaus vertybinių popierių birža (EURONEXT) (Prancūzija), Stokholmo vertybinių popierių birža (Švedija), Frankfurto vertybinių popierių birža (Vokietija), Helsinkio vertybinių popierių birža (Suomija), Kopenhagos vertybinių popierių birža (Danija), Londono vertybinių popierių birža (Didžioji Britanija), Australijos vertybinių popierių birža, Toronto vertybinių popierių birža (Kanada), Prahos vertybinių popierių birža (Čekija), Budapešto vertybinių popierių birža (Vengrija), Tokijo vertybinių popierių birža (Japonija), Osakos vertybinių popierių birža (Japonija), Korėjos vertybinių popierių birža, Meksikos vertybinių popierių birža, Naujosios Zelandijos vertybinių popierių birža, Varšuvos vertybinių popierių birža (Lenkija), Bratislavos vertybinių popierių birža (Slovakija), Šveicarijos vertybinių popierių birža, Stambulo vertybinių popierių birža (Turkija), Niujorko vertybinių popierių birža (JAV), NASDAQ (JAV)

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)

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 vertybinius popierius norimu laiku ir už norimą kainą, arba apskritai atima galimybę parduoti turimą turtą (investiciją). Siekiant sumažinti rinkos likvidumo riziką investuojama tikrai į tuos 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, investicijų Valdymo įmonė sudaro 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 naudojamosi mokėjimų agento paslaugomis, arba prekybinė veikla vykdoma organizuotose rinkose, kuriose atsiskaitymams taikomi visuotiniai pripažinti principai;
- Akcijų kainos, palūkanų normų, valiutos kurso, kredito rizikos gali būti valdomos naudojant išvestines investicines priemones: apsikeitimo, 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.

Turto padidėjimo ir sumažėjimo pripažinimo principai

Turto padidėjimas tai:

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

Turto sumažėjimas tai:

1. pensijų išmokos – įstatymų ir Pensijų fondo Taisyklėse nustatyta tvarka išmokėtos ir mokėtinos Dalyviams ir jų paveldėtojams sumos;
2. į kitus Pensijų fondus pervestos sumos – mokėtini ir pervesti į kitus Pensijų fondus dalyvių sukaupti pinigai, kai dalyvis pereina į kitą Pensijų fondą;
3. investicijų pardavimo nuostoliai – nuostoliai, atsiradę dėl investicijų pardavimo, jeigu investicijos parduodamos už kainą, mažesnę už jų balansinę vertę;
4. investicijų vertės sumažėjimo suma – investicijų vertės sumažėjimo suma dėl jų įvertinimo tikraja verte;
5. turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo – neigiami pasikeitimai, perkainojant gautinas ir mokėtinas sumas, užsienio valiuta laikomus terminuotus indėlius, pinigų ekvivalentus, denominuotus užsienio valiuta, užsienio valiutą banko sąskaitose, investicijas, denominuotas užsienio valiuta, dėl Lietuvos banko skelbiamo nacionalinės valiutos ir užsienio valiutos santykio pasikeitimo;

6. valdymo sąnaudos – atskaitymai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui už turto valdymą, kitos su Fondo valdymu susijusios sąnaudos, numatytos pensijų fondo taisyklėse.

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Mokesčiai išskaičiuojami iš Fondo 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 fondo turto.

Mokestis Valdymo įmonei už Pensijų fondo valdymą susideda iš:

1. pradinio Fondo turto valdymo mokesčio, kuris išskaičiuojamas iš kiekvienos naujai įmokamos pensijų įmokos ir kurio maksimalus dydis yra 3,95 procento nuo pervedamos pensijų įmokos. Tuo atveju, jeigu Dalyvis pereina į Pensijų fondą iš kitos valdymo įmonės valdomo Pensijų fondo, nuo iš kitos valdymo įmonės valdomo Fondo pervedamų Dalyvio piniginių lėšų pradinis valdymo mokestis neišskaičiuojamas; Gryųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje pensijų įmokos yra sumažintos pradinio valdymo mokesčio suma, kadangi į fondo sąskaitą yra pervedamos įmokos jau atskaičius minėtąjį mokestį.
2. metinio Fondo turto valdymo mokesčio, kuris išskaičiuojamas iš Fondo turto ir kurio maksimalus dydis yra 1,5 procento nuo vidutinės metinės Pensijų fondo gryųjų aktyvų vertės. Fondo turto valdymo mokestis priskaičiuojamas už kiekvieną darbo dieną ir kartą per mėnesį atskaitomas nuo Fondo turto. Pensijų fondo turto valdymo mokestis už vieną dieną skaičiuojamas Fondo turto valdymo mokestį padalinant iš faktinio kalendorinių metų darbo 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 dienos perveda perviršį į Pensijų fondo sąskaitą.

Tikslus pradinio Fondo turto valdymo ir metinio Fondo turto valdymo mokesčių dydžius, kurie gali būti skirtingi, priklausimai nuo pensijų įmokos dydžio, užtikrinant visiems Dalyviams tapačias sąlygas, nustato Valdymo įmonės valdyba. Informacija Dalyviams apie galiojančius valdymo mokesčių dydžius pateikiama tinklapyje (www.dnb nord.lt).

Mokestis Depozitoriumui yra ne didesnis kaip 0,25 procento nuo vidutinės metinės Pensijų fondo gryųjų aktyvų vertės. Depozitoriumo mokestis yra metinis. Jis priskaičiuojamas už kiekvieną darbo dieną ir kartą per mėnesį atskaitomas nuo Fondo turto ir pervedamas į Depozitoriumo sąskaitą. Maksimalus Depozitoriumo mokestis procentais už vieną darbo dieną skaičiuojamas nustatyta Depozitoriumo mokestį padalinant iš metinio darbo dienų skaičiaus, apvalinant keturių skaičių po kablelio tikslumu. Jeigu Depozitoriumo mokestis per vienerius kalendorinius metus viršija 0,25 procento nuo Pensijų fondo gryųjų aktyvų vidutinės metinės vertės, Valdymo įmonė iki kitų kalendorinių metų 15 dienos 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 perėjimo į kitos valdymo įmonės valdomą Pensijų fondą pirmą kartą per kalendorinius metus atveju, Valdymo įmonė atskaito su Dalyvio perėjimu susijusias išlaidas, kurios negali būti didesnės negu 0,5 procentų nuo Dalyvio vardu į kitą Pensijų fondą pervedamų piniginių lėšų sumos;
3. Dalyvio perėjimo į kitos valdymo įmonės valdomą Pensijų fondą ne pirmą kartą per kalendorinius metus atveju, Valdymo įmonė nuo Dalyvio vardu į kitą Pensijų fondą pervedamų piniginių lėšų sumos atskaito iki 2 procentų sumą, kurią sudaro su Dalyvio perėjimu susijusios išlaidos ir išlaidos, susijusios su Dalyvio pritraukimu į Valdymo įmonę;
4. Tuo atveju, jeigu Dalyvis nepereina į kitos valdymo įmonės valdomą Pensijų fondą, Valdymo įmonė nuo Dalyvio vardu pervedamų piniginių lėšų sumos atskaito iki 2

procentų sumą, kurią sudaro su Dalyvio lėšų pervedimu susijusios išlaidos ir išlaidos, susijusios su Dalyvio pritraukimu į Valdymo įmonę.

Kitų išlaidų, dengiamų iš Fondo 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 grynujų aktyvų vertės.

Valdymo įmonė iš Fondo 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, investicijų pervertinimo 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 Grynujų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką (toliau – Metodika);
2. aktyvai denominuoti užsienio valiuta – perskaičiuojami į nacionalinę valiutą, laikantis Lietuvos banko nustatyto tos dienos oficialaus tos valiutos ir nacionalinės valiutos santykio.
3. Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartus.
4. Išvestinės finansinės priemonės laikomos kitomis investicijomis.

Grynujų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika

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

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

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

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

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

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

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

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

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

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

Apskaičiuojant gryųjų aktyvų vertę priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekaujama, pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos patvirtintą gryųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką.

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami nominalia verte.

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

Išvestinės investicinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei minėta sąlyga netenkinama – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą vertinimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Fondo GAV ir investicinio vieneto vertė turi būti apskaičiuojama kiekvieną darbo dieną. Ne rečiau kaip kartą per mėnesį pagal GAV metodikoje pateiktą formulę turi būti apskaičiuojama 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 GAV dydį.

Apskaitos vieneto vertės nustatymo taisyklės

Kiekviena Pensijų sąskaita turi individualų sąskaitos numerį, kurį suteikia Valdymo įmonė arba Depozitoriumas.

Pensijų sąskaitoje fiksuojama tokia informacija:

1. Dalyvio vardas, pavardė, asmens kodas ir adresas;
2. pensijų įmokų užskaitymo į Pensijų sąskaitą data, Apskaitos vieneto vertė ir konvertuojamų Apskaitos vienetų skaičius;
3. bendras Apskaitos vienetų skaičius.

Į Pensijų fondo sąskaitą pervestos Dalyvio piniginės lėšos (pensijų įmokos, iš kito pensijų fondo pervestos Dalyvio lėšos) konvertuojamos į Apskaitos vienetus. Dalyvio dalis Fondo turte nustatoma pagal Dalyvio Pensijų sąskaitoje įrašytų Apskaitos vienetų skaičių.

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

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

kur:

AVS - Apskaitos vienetų skaičius;

PPL - į Dalyvio Pensijų sąskaitą pervestos piniginės lėšos;

A - Taisyklių nustatyti atskaitymai;

AVV - pinigų į Pensijų sąskaitą užskaitymo dienos Apskaitos vieneto vertė

Apskaitos vienetų skaičius apvalinamas pagal matematinės taisyklės iki 4 skaičių po kablelio.

Pensijų sąskaitą tvarko Valdymo įmonė 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.

Valdymo įmonė uždaro Dalyvio Pensijų sąskaitą pasibaigus Dalyvio dalyvavimui Pensijų fonde ir išmokėjus sukauptas lėšas šių Taisyklių nustatyta tvarka.

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

AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

(Lt)

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuota investicija, pavadinimas	Nominali vertė	Palūkanų norma	Investicijos pabaigos terminas	Tikroji vertė	Turto. investicijos lyginamoji dalis (%)
Nordea 1 European Value Fund	LU	EUR	-	-	-	165 185	1,21
Franklin Templton East Eur	LU	EUR	-	-	-	24 047	0,18
Fidelity Fnds-Nordic Nunds A	LU	SEK	-	-	-	26 898	0,20
Fidelity German Funds	LU	EUR	-	-	-	85 493	0,63
PF-Pasific (Ex Japan) Index-P Cap	LU	USD	-	-	-	70 854	0,52
Vanguard US 500 STK	IE	USD	-	-	-	109 674	0,81
Pictet Emerging Markets	LU	USD	-	-	-	141 524	1,04
FORTIS L FUND EQUITY ENERGY WORLD C	LU	EUR	-	-	-	118 785	0,87
Fidelity Fnds-European AGGR-A	LU	EUR	-	-	-	78 764	0,58
Morgan ST US Equity Growth Fund	LU	USD	-	-	-	375 580	2,76
JPM MIDDLE EAST EQUITY A	LU	USD	-	-	-	210 676	1,55
Nordea 1 North American Value Fund	LU	USD	-	-	-	68 807	0,51
iShares FTSEurofirst 80	IE	EUR	-	-	-	150 338	1,11
DnB NORD obligacijų fondas	LT	LTL	-	-	-	59 290	0,44
EURO EQUITY C ACC	LU	EUR	-	-	-	281 193	2,07
BL Equities Europe	LU	EUR	-	-	-	278 750	2,05
DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	EUR	-	-	-	63 241	0,46
Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	USD	-	-	-	112 859	0,83
ING (L) Invest Computer Technologies	LU	USD	-	-	-	33 996	0,25
INVECO ASEAN Equity Fund A	IE	USD	-	-	-	66 621	0,49
HSBC GIF-Asia ex Japan Fund	LU	USD	-	-	-	42 330	0,31
Evli Greater Russia B	FI	EUR	-	-	-	77 219	0,57

(tęsinys kitame puslapyje)

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (tesinys)

(Litais)

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuota investicija, pavadinimas	Nominali vertė	Palūkanų norma	Investicijos pabaigos terminas	Tikroji vertė	Turto. investicijos lyginamoji dalis (%)
HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	EUR	-	-	-	67 842	0,50
JPMORGAN F-EMERG EURO EQ-A\$ FUND	LU	USD	-	-	-	30 383	0,22
Franklin Templeton Lat A	LU	USD	-	-	-	177 750	1,31
Pioneer Funds - European Small Companies	LU	EUR	-	-	-	172 184	1,27
Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU	EUR	-	-	-	27 851	0,20
Vanguard INV 'GLOB STK IDX'	IE	EUR	-	-	-	169 889	1,25
Vanguard INV 'EURZ STK IDX'	IE	EUR	-	-	-	178 036	1,31
ING(L) Invest European telecom P CAP	LU	EUR	-	-	-	210 586	1,55
Parworld-Agriculture Actions Nom. Classi EUR	LU	EUR	-	-	-	167 052	1,23
Nordea Danish Equity Fund	LU	DKK	-	-	-	3 368	0,02
Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	EUR	-	-	-	33 483	0,25
Fidelity Global Health care	LU	EUR	-	-	-	130 774	0,96
JPM Emerging Markets Equity Fund	LU	EUR	-	-	-	41 693	0,31
FORTIS L FUND Equity High Dividend USA C	LU	USD	-	-	-	36 300	0,27
Nordea 1 Nordic Equity fund	LU	EUR	-	-	-	104 754	0,77
HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1D	LU	USD	-	-	-	221 808	1,63
Fidelity Funds-Pasific Funds A	LU	USD	-	-	-	160 406	1,18
FONDAI						4 576 283	33,67
TEO LT PVA	LT	LTL	-	-	-	43 476	0,32
AKCIJOS						43 476	0,32
Slovakijos Respublikos VVP	SK	EUR	162 282	3.41	2010.04.14	178 967	1,32
Prancūzijos Respublikos VVP	FR	EUR	334 922	1.63	2009.01.12	346 092	2,54
Turkijos Respublikos VVP	TR	EUR	172 640	6.07	2009.09.21	173 757	1,28
Olandijos Karalystės VVP	NL	EUR	172 640	2.22	2011.01.15	185 147	1,36

(tesinys kitame puslapyje)

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (tesinys)

(Litais)

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuota investicija, pavadinimas	Nominali vertė	Palūkanų norma	Investicijos pabaigos terminas	Tikroji vertė	Turto investicijos lyginamoji dalis (%)
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	50 000	10.50	2010.02.11	49 536	0,36
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	500 000	9.05	2009.03.04	492 205	3,62
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	100 000	9.95	2009.07.16	98 714	0,73
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	730 000	12.81	2016.02.10	456 923	3,36
VYRIAUSYBĖS VERTYBINIAI POPIERIAI						1 981 341	14,57
Cadbury Schwepps Invest	GB	EUR	100 131	7.84	2009.06.30	100 583	0,74
PEMEX	US	EUR	86 320	7.55	2010.04.04	89 695	0,66
TELEFONICA EM. 06/16	ES	EUR	207 168	6.16	2016.02.02	194 821	1,43
E.ON INTL FIN BV	NL	EUR	58 698	2.59	2009.05.29	61 739	0,45
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	NL	EUR	79 414	3.48	2010.01.19	82 683	0,61
RWE FINANCE BV	NL	EUR	172 640	4.47	2012.10.26	186 782	1,37
Vattenfall treasure AB	SE	EUR	86 320	-0.21	2009.04.03	91 545	0,67
BPB PLC	GB	EUR	86 320	3.13	2010.03.17	94 194	0,69
AKZO NOBEL NV	NL	EUR	62 150	7.49	2009.05.07	64 167	0,47
AB Bankas Snoras	LT	EUR	348 733	262.60	2010.05.21	78 785	0,58
CARGILL INC	US	EUR	93 226	8.25	2013.04.29	83 305	0,61
IBM CORP	US	EUR	79 414	4.20	2010.02.08	80 980	0,60
FORD MOTOR CREDIT	US	EUR	69 056	100.00	2009.01.12	70 909	0,52
CEZCO	CZ	EUR	86 320	6.24	2013.10.17	79 763	0,59
GE CAPITAL EURO FUND	IE	EUR	75 962	3.87	2009.07.22	77 189	0,57
Vodafone Group PLC	GB	EUR	690 560	4.16	2012.11.29	680 046	5,00
Tallinna Sadam AS	EE	EUR	103 584	2.97	2009.03.17	104 684	0,77
Dangas 4,625%	LU	EUR	310 752	5.91	2011.06.21	309 692	2,28
GE CAPITAL EURO FUND	IE	EUR	207 168	4.31	2013.02.14	207 411	1,52
FRANCE TELECOM	FR	EUR	383 261	4.13	2012.02.21	400 558	2,94
HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	EUR	65 603	6.57	2010.06.23	65 045	0,48
EWE AG	DE	EUR	207 168	4.08	2014.10.14	212 337	1,56
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	139 000	11.50	2009.09.26	134 079	0,99
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	550 000	8.43	2009.02.13	579 350	4,26
AB SEB VB	LT	LTL	1 000 000	8.92	2010.03.09	1 025 831	7,54
AB" Pieno žvaigždės"	LT	LTL	70 000	21.00	2009.10.02	64 676	0,48
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	200 000	11.22	2009.07.24	201 241	1,48
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	300 000	10.29	2009.03.26	311 039	2,29
OBLIGACIJOS						5 733 129	42,15
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	LT	LTL	-	11.34	2009.03.16	100 472	0,74
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	LT	LTL	-	7.48	2009.01.16	50 156	0,37

(tesinys kitame puslapyje)

1. Turto struktūra ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

(Litais)

Turto arba emitento pavadinimas	Valstybės, į kurios vertybinius popierius investuota, pavadinimas	Valiutos, kuria denominuota investicija, pavadinimas	Nominali vertė	Palūkanų norma	Investicijos pabaigos terminas	Tikroji vertė	Turto. investicijos lyginamoji dalis (%)
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	LT	LTL	-	12.26	2009.03.24	200 545	1,47
Nordea Bank Finland Plc Lietuvos skyrius	LT	LTL	-	10.00	2009.02.24	100 194	0,74
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	-	8.05	2009.01.19	300 000	2,21
AB DnB NORD bankas	LT	LTL		2.16		30 514	0,22
AB DnB NORD bankas	LT	LTL		2.16		75 658	0,56
AB DnB NORD bankas	LT	EUR		2.16		412 678	3,03
AB DnB NORD bankas	LT	USD		0.00		2	0,00
PINIGAI IR PINIGŲ EKIVALENTAI						1 270 219	9,34
GAUTINOS SUMOS						-	-
Iš viso	X	X	X	X	X	13 604 448	100,00

2. Investicijų vertės pokytis

(Lt)

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Balanso straipsniai						
Skolos vertybiniai popieriai	7 154 220	6 581 319	5 955 597	525 514	590 986	7 714 470
<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>4 150 670</i>	<i>1 782 985</i>	<i>3 859 560</i>	<i>160 076</i>	<i>252 830</i>	<i>1 981 341</i>
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>3 003 550</i>	<i>4 798 334</i>	<i>2 096 037</i>	<i>365 438</i>	<i>338 156</i>	<i>5 733 129</i>
Nuosavybės vertybiniai popieriai	48 061	39 905	-	-	44 490	43 476
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	8 075 273	1 114 922	301 833	66 756	4 378 835	4 576 283
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	15 277 554	7 736 146	6 257 430	592 270	5 014 311	12 334 229

Vertės padidėjimas apima investicijų vertės padidėjimo sumą – 76 047 litus, investicijų vertės padidėjimo dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo sumą – 66 755 litus, skolos vertybinių popierių palūkanų pajamas – 437 312 litus ir investicijų pardavimo pelną – 12 156 litų.

Vertės sumažėjimas apima investicijų vertės sumažėjimo sumą – 4 962 417 litus, investicijų vertės sumažėjimo dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo sumą – 4 211 litą ir investicijų pardavimo nuostolius – 47 683 litus.

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius (dalyviais laikomi ir asmenys, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą, taip pat asmenys, gaunantys periodines pensijų išmokas):

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		7 069
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	
	kiti dalyviai	
	Iš viso	6 777
Dalyvių skaičiaus pokytis		-292

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		511
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		509
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	2
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		803
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	4
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	
Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	793
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį mirusių dalyvių	6

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

		Dalyviai pagal amžių				
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	iš viso
Dalyvių skaičius	iš viso	1 368	2 602	2 148	659	6 777
	vyrų	833	1 345	779	308	3 265
	moterys	535	1 257	1 369	351	3 512
Dalyvių dalis, %	iš viso	20.19%	38.39%	31.70%	9.72%	100%
	vyrų	12.29%	19.85%	11.49%	4.54%	48.18%
	moterys	7.89%	18.55%	20.20%	5.18%	51.82%

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

Bendra gautų lėšų suma		2 661 967
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	1 949 596
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	702 803
	Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	9 568
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		

29. Išmokėtos lėšos

Bendra išmokėtų lėšų suma		5 999 454
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	
	periodinės išmokos dalyviams	
	išmokos anuiteto įsigijimui	
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	6 504
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		5 980 275
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		12 675
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą) , iš viso		

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

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

-

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

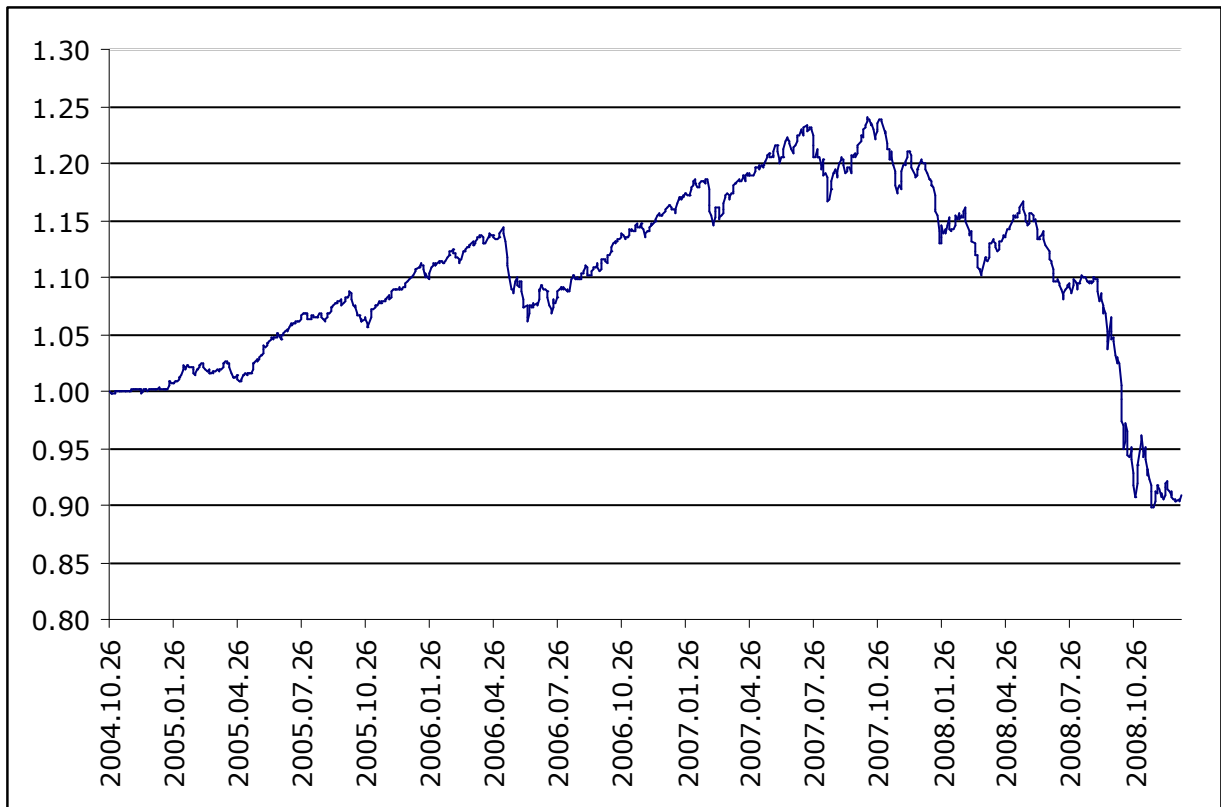
31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolintasi.

XI. KITA INFORMACIJA

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

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

Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 10 26- 2008 12 31



XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

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

-

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

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

Generalinis direktorius

(parašas)

Šarūnas Ruzgys

Vyriausioji finansininkė

(parašas)

Dalia Vaitulevičienė

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

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

Generalinis direktorius

Šarūnas Ruzgys

Tel: (8-5) 2393 567

Faks: (8-5) 2393 473

Sarunas.Ruzgys@dnbnord.lt

Vyriausioji finansininkė

Dalia Vaitulevičienė

Tel: (8-5) 2393 510

Faks: (8-5) 2393 473

Dalia.Vaituleviciene@dnbnord.lt

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

-