



**PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO FONDO
“NORD/LB PAPILDOMA PENSIA“**

2005 METŲ ATASKAITA

Vilnius, 2005 m.

TURINYS

I. BENDROSIOS NUOSTATOS	5
1. Pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą	5
2. Pagrindiniai duomenys apie valdymo įmonę	5
3. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją	5
4. Duomenys apie depozitoriumą	5
5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta metų ataskaita	6
II. GRYNUJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖS POKYČIAI	6
6. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertės pokyčiai.....	6
7. Konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos	6
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO	6
8. Atskaitymai iš pensijų turto	6
9. Mokesčiai tarpininkams.....	7
10. Informacija apie egzistuojančius susitarimus dėl mokesčių pasidalinimo bei paslėptuosius mokesčius	7
11. Mokesčių įtaka galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai	7
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ.....	8
12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis	8
13. Investicijų pasiskirstymas:	12
14. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 12 punkte (pagal išvestinių investicinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių investicinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe, ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją).....	12
15. Aprašyti šio priedo 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių investicinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika, ir nurodyti, kaip panaudojama išvestinė investicinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos.	13
16. Bendra išipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių investicinių priemonių kategorijas).	13

17. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializacija, geografinę zoną ir pan.).	13
18. Nurodyti veiksniai, kurie turėjo didžiausią įtaką per ataskaitinį laikotarpį investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams.	13
V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI	13
19. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas.	13
20. To paties laikotarpio pensijų fondo investicijų portfelio metinės investicijų grąžos ir orientacinio indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, tai skelbiama to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, metinė investicijų grąža. Prie palyginamosios lentelės pridedamas joje pateiktų rodiklių grafikas.	13
21. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų grąžos prognozės, nurodyti prognozuotą dydį, palyginti neatitikimus su faktine grąža ir pateikti galimas neatitikimų priežastis.	14
22. Vidutinė investicijų grąža ir orientacinio indekso reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų. Vidutinė investicijų grąža apskaičiuojama kaip geometrinis metinių investicijų grąžų vidurkis.	14
23. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicijų portfelio riziką. Atskleidžiant investicijų rizikos rodiklius, turi būti pateikiami jų paaiškinimai ir apskaičiavimo metodika.	14
VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ	15
24. Pensijų fondo finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis LR įstatymų ir teisės aktų reikalavimais.	15
Aiškinamasis raštas	17
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS	28
25. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius	28
26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius	28
27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius	29
28. Pensijų fondo dalyvių struktūra	29
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI	30
29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos	30
30. Per ataskaitinį laikotarpį išmokėtos lėšos	30
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ	30

31. Jei pensijų fondo taisyklėse numatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodyti garantuojamo pajamingumo dydį, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų sumą, pateikti jo investicijų portfelį, jei buvo panaudotas, nurodyti panaudojimo priežastis, panaudotą sumą, rezervo dydį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kitą svarbią informaciją.....	30
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS	30
32. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos	30
XI. KITI REIKALAVIMAI	30
33. Paaiškinimai ir komentarai apie pensijų fondo veiklą	30
34. Informacija apie konsultantus	31
35. Informacija apie ataskaitą parengusius asmenis (jei jie nėra bendrovės darbuotojai)	31
36. Už ataskaitos parengimą atsakingų Įmonės valdymo organų narių, darbuotojų ir administracijos vadovo patvirtinimas, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.....	31

I. BENDROSIOS NUOSTATOS

1. Pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą

Pensijų fondo pavadinimas:	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondas "NORD/LB papildoma pensija"
Pensijų fondo taisyklių pavadinimas:	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondo "NORD/LB papildoma pensija" taisyklės
Pensijų fondo taisyklių numeris:	PF-S01-K003-019(001)

2. Pagrindiniai duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas:	UAB "NORD/LB investicijų valdymas"
Įmonės kodas	2629928
Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva
Tel:	(8-5) 2393 567, (8-5) 2393 773.
Faks:	(8-5) 2393 473.
Elektroninio pašto adresas:	investicija@nordlb.lt
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris:	VĮK –003
Pensijų fondo valdytojas:	Loreta Žebrauskienė

3. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją

3.1. Už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas

Generalinis direktorius	Mindaugas Vaičiulis	Tel: (8-5) 2393 567 Faks: (8-5) 2393 473 Mindaugas.Vaiciulis@nordlb.lt
Generalinio direktoriaus pavaduotoja	Loreta Žebrauskienė	Tel: (8-5) 2393 773 Faks: (8-5) 2393 473 Loreta.Zebrauskiene@nord.lt
Vyriausioji finansininkė	Dalia Vaitulevičienė	Tel: (8-5) 2393 510 Faks: (8-5) 2393 473 Dalia.Vaituleviciene@nordlb.lt

3.2. Už ataskaitą atsakingi konsultantai

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

4. Duomenys apie depozitoriumą

Depozitoriumo pavadinimas:	AB bankas "NORD/LB Lietuva" (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

5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta metų ataskaita

Ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2005 m. sausio 1 d. iki 2005 m. gruodžio 31 d.

II. GRYNUJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖS POKYČIAI

6. Grynujų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertės pokyčiai

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2004 12 31)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2005 12 31)	Prieš metus (2004 12 31)	Prieš dvejus metus (data)
GAV	14 52 579,5771	5 739 544,0076	14 52 579,5771	-
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	1,0023	1,0997	1,0023	-
Apskaitos vienetų skaičius	1 449 277,6644	5 219 027,3905	1 449 277,6644	-

7. Konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė (Lt)
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	3 968 917,37	4 74 995,86
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	199 167,65	212 671,69

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

8. Atskaitymai iš pensijų turto

Atskaitymai	Mokesčio dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Valdymo mokestis:	1,50%	1,50%	21452	21753	0.95
<i>neįskaitomas mokestis</i>	1,50%	1,50%	21452	21753	0.95
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-	-	-	-
Depozitoriumo mokestis	0.25%	0.15%	3329	2857	0.15
Sandorių sudarymo išlaidos	****	****	5065	5065	0.23
Audito išlaidos	***	***	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	***	***	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma			24782		
BIK % nuo GAV *			1,33 %		
Visų išlaidų suma			29846	29675	1.33
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**			26,42 (-100,71) %		

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

**Portfelio apyvartumo rodiklis – 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.

9. Mokesčiai tarpininkams

Per ataskaitinius metus sumokėta AB banko „NORD/LB Lietuva“ Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui 5065 Lt už tarpininkavimo paslaugas vertybinių popierių sandoriuose.

10. Informacija apie egzistuojančius susitarimus dėl mokesčių pasidalinimo bei paslėptuosius mokesčius

-

11. Mokesčių įtaka galutinei dalyviui tenkančiai investicijų grąžai

Įmokos mokestis - tai mokestis, kuris skaičiuojamas nuo kiekvienos įmokėtos pinigų sumos. Jis parodo, kiek procentiškai mažiau lėšų pateko į pensijų sąskaitą nei pervesta. Įmokos mokestis lygus:

- 2 proc. nuo pervedamos pensijų įmokos, jei pensijų įmokos dydis ne mažesnis kaip 2000 Lt;
- 2,5 proc. nuo pervedamos pensijų įmokos, jei pensijų įmokos dydis yra 1000-1999,99 Lt ribose;
- 3,95 proc. nuo pervedamos pensijų įmokos, jei pensijų įmokos dydis yra mažesnis kaip 1000 Lt.

Jei fondo Dalyvis 2004 m. gruodžio 31 d. įmokėjo 2000 Lt į pensijų fondą. Iš kiekvienos naujai įmokamos pensijų įmokos nuskaitomas įmokos mokestis, kurio dydis yra 2 procento nuo pervedamos pensijų įmokos. (2000 Lt x 2% = 40 Lt) už 1960 Lt Dalyviui priskiriami vienetai. 2005 m. sausio 01 d. investicinio vieneto kaina buvo lygi 1,0023 Lt (1960 : 1,0023 = 1955,5023 vnt.), Dalyviui buvo priskirta 1955,5023 investicinių vienetų.

2005 m. gruodžio 31 d. investicinio vieneto kaina buvo 1,0997 Lt, todėl (1955,5023 x 1,0997 = 2150,4658 Lt) Dalyvio turimų investicinių vienetų vertė 2005 m. gruodžio 31 d. lygi 2150,4658 Lt.

Dalyvis, investavęs pagal pateiktą pavyzdį per 2005 m. būtų uždirbęs 7,52 proc. grąžą.

Pensijų fondas "NORD/LB papildoma pensija"

Ataskaita už 2005 m.

III. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis

Eil. Nr.	Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente (%)	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
I.	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą										
1	AB "Lietuvos telekomas"	LT	LT0000123911	20 279	20 279	50 460	2	54 956	www.omxgroup.com /vilnius		0,96
	Iš viso:				20 279	50 460		54 956			0,96
II.	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą										
1											
	Iš viso:				0	0		0			0,00
III.	Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
1											
	Iš viso:				0	0		0			0,00
IV.	Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai										
1											
	Iš viso:				0	0		0			0,00
	Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:				20 279	50 460		54 956			0,96

Eil. Nr.	Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt)	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
V.	Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį prekybos sąrašą										
1											
	Iš viso:				0	0		0			0,00
VI.	Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą										
1	AB bankas "NORD/LB Lietuva"	LT	LT0000403065	1 718	171 800	17 104 164	9 956	173 821	3.15	2008.03.17	3,03
2	AB SEB VB	LT	LR0000402083	1 500	150 000	149 631	100	152 709	3.00	2007.05.29	2,66
3	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT000050436	2 000	200 000	19 963 317	9 982	199 633	2.45	2005.01.26	3,48
4	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000605081	700	70 000	7 694 023	10 991	75 580	2.90	2008.01.24	1,32
5	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000605099	1 000	100 000	10 498 272	10 498	104 316	3.14	2009.07.16	1,82
6	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000607046	500	50 000	55 007	110	55 936	3.17	2010.02.11	0,97
7	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000611014	1 300	130 000	129 827	100	136 209	3.57	2016.02.10	2,37
8	APB "Apranga"	LT	LT0000402091	1 600	160 000	159 856	100	163 639	3.95	2007.06.15	2,85

Pensijų fondas "NORD/LB papildoma pensija"

Ataskaita už 2005 m.

9	AB Šiaulių bankas	LT	LT0000401226	900	90 000	86 994	97	88 325	3.50	2006.07.19	1,54
10	AB Bankas Snoras	LT	LT000401234	1 000	100 000	97 022	97	97 234	4.00	2006.09.18	1,69
	Iš viso:				1 221 800	1 031 652		1 247 402			21,73
VII.	Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
1	Vokietijos Respublikos VVP	DE	DE0001137107	101	34 873	348 616	3 452	348 741	2.79	2007.06.15	6,08
2	Vokietijos Respublikos VVP	DE	DE0001137081	58	20 026	199 632	3 442	199 668	2.70	2006.12.15	3,48
3	AKZO NOBEL NV	NL	XS0146523963	18	62 150	69 130	3 841	68 552	3.50	2009.05.07	1,19
4	HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	XS0170227093	19	65 603	69 752	3 671	69 105	3.63	2010.06.23	1,20
5	FORD MOTOR CREDIT	US	XS0176164803	20	69 056	67 240	3 362	66 241	9.58	2009.01.12	1,15
6	Cadbury Schwepps Invest	GB	XS0195519466	29	100 131	105 044	3 622	104 826	3.47	2009.06.30	1,83
7	Turkijos Respublikos VVP	TR	XS0201333761	50	172 640	183 749	3 675	184 004	4.02	2009.09.21	3,21
8	"Parex banka"	LV	LV0000800274	170	84 261	8 430 130	49 589	85 590	4.18	2008.03.04	1,49
	Iš viso:				608 741	1 127 422		1 126 726			19,63
VIII.	Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai										
1											
	Iš viso:				0	0		0			0,00
	Iš viso skolos vertybinių popierių:				1 830 541	2 159 074		2 374 128			41,36

Eil. Nr.	KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt)	Valdytojas (pavadinimas, įmonės kodas)	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Šaltinis, pagal kurio duomenis nustatyta	KIS aktyvų dalis investuota į kitus KIS (%)	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
IX.	Kolektyvinių investavimo subjektų, atitinkančių Kolektyvinio investavimo subjektų 40 str. 1 d. reikalavimus, vienetai (akcijos)										
1	BL Equities Europe	LU	LU0093570330	40	BANQUE DE LUXEMBOURG S A	333 299	8 332	419 993	www.bdl.lu		7,32
2	Nordea-1 North American Value Fund	LU	LU0076314649	158	Nordea Investment Funds S A	182 272	1 154	178 223	www.nordea.lu		3,11
3	Nordea-1 European Value Fund	LU	LU0064319337	170	Nordea Investment Funds S A	161 085	948	195 322	www.nordea.lu		3,40
4	iShares FTSEurofirst 80	IE	IE0004855221	5 790	Barclays Global Investors LTD	197 248	34	217 310	www.londonstockexchange.com		3,79
5	Pioneer Funds - European Small Companies	LU	LU0133552405	5 500	Pioneer Asset Management SA	162 437	30	174 522	www.pioneerinvestments.com		3,04

Pensijų fondas "NORD/LB papildoma pensija"

Ataskaita už 2005 m.

6	Trigon CEE fund	EE	EE3600018602	3 000	Trigon Capital	144 798	48	153 408	www.trigon.ee		2,67
7	Pictet Emerging Markets	LU	LU0188499254	200	Pictet Gestion (Luxembourg) SA	83 220	416	89 535	www.pictetfunds.com		1,56
8	Nordea Nordic Equity fund	LU	LU0064675639	70	Nordea Investment Funds S A	102 443	1 463	104 024	www.nordea.lu		1,81
9	MLIIF Japan opportunities	LU	LU0171289068	950	Merrill Lynch Investment Managers (Luxembourg) SA	159 243	168	180 573	www.mlinternational.com		3,15
10	BL-EQUITIES America	LU	LU0093570256	14	BANQUE DE LUXEMBOURG S A	124 046	8 860	123 791	www.bdl.lu		2,16
11	ING(L) Invest Austarlia P CAP	LU	LU0119198041	42	ING (L) Invest	84 563	2 013	86 826	www.ing.lu		1,51
12	ING(L) Invest European telecom P CAP	LU	LU0119206919	140	ING (L) Invest	67 056	479	67 796	www.ing.lu		1,18
	Iš viso:					1 801 710		1 991 323			34,69
X.	Kitų kolektyvinių investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
1											
	Iš viso:					0		0			0,00
	Iš viso KIS vienetų (akcijų):					1 801 710		1 991 323			34,69

Eil. Nr.	Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt)	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis portfelyje/ grynose aktyvuose (%)	
XI.	Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose									
1										
	Iš viso:					0			0,00	
XII.	Kitos pinigų rinkos priemonės									
1										
	Iš viso:					0			0,00	
	Iš viso pinigų rinkos priemonių:					0			0,00	

Pensijų fondas "NORD/LB papildoma pensija"

Ataskaita už 2005 m.

Eil. Nr.	Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XIII.	Indėliai kredito įstaigose						
1	AB Šiaulių bankas	LT	LTL	150 120	3.20	2006.04.21	2,62
2	Bankas NORD/LB Lietuva	LT	LTL	400 000	2.28	2006.01.06	6,97
3	AB Sampo bankas	LT	LTL	400 384	2.25	2006.01.05	6,98
4	Bankas NORD/LB Lietuva	LT	LTL	9 247	2.36	2006.01.03	0,16
	Iš viso:			959 751			16,72

Eil. Nr.	Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XIV.	Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
1											
	Iš viso:					0	0	0			0,00
XV.	Kitos išvestinės investicinės priemonės										
1											
	Iš viso:					0	0	0			0,00

Eil. Nr.	Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XVI.	Pinigai				
1	NORD/LB Lietuva	LTL	359 859	2.36	6,27
	Iš viso:		359 859		6,27

Eil. Nr.	Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XVII.	Kitos priemonės, nenumatytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 36 str. 1 d.				
1					
	Iš viso:		0		0,00

13. Investicijų pasiskirstymas:
13.1. pagal valiutas ir geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose (%)	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje (%)
Pagal valiutas:				
AUD	86 826	1.51	-	-
EUR	2 554 083	44.50	60 281	4.15
LTL	2 621 968	45.68	1 374 393	94.62
LVL	85 590	1.49	-	-
USD	391 549	6.82	18 207	1.25
Iš viso:	5 740 017	100.01	1 452 881	100
Pagal geografinę zoną:				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Norvegija, Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	3 267 829	56.93	78 488	5.40
Japonija	-	0.00	-	0.00
Lietuva	2 221 943	38.71	1 374 393	94.62
Kitos šalys	184 004	3.21	-	0.00
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	66 241	1.15	-	-
Iš viso:	5 740 017	100.00	1 452 881	100
Pagal investavimo objektus:				
Akcijos	54 956	0.96	-	-
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	1 991 323	34.69	78 487.59	5.40
Skolos VP	2 374 128	41.36	57 807.91	3.98
Terminuoti indėliai	1 310 377	22.83	1 282 835.36	88.30
Pinigai	9 233	0.16	33 750.00	2.32
Iš viso:	5 740 017	100.00	1 452 880.86	100.00

13.2. pagal investavimo strategiją atspindinčius kriterijus (ši portfelio analizė pildoma pasirenkant investavimo strategiją atitinkančius kriterijus, pavyzdžiui: pagal turto rūšis, pramonės šakas, geografinę zoną, valiutas, rinkas, emitentų tipus (vyriausybė, bendrovės), emitentų kredito reitingus, priemonių galiojimo trukmes bei kt.)

-

14. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 12 punkte (pagal išvestinių investicinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, išvestinių investicinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe, ir kt.), sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją)

-

15. Aprašyti šio priedo 12 punkte nurodytų išvestinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su išvestinių investicinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika, ir nurodyti, kaip panaudojama išvestinė investicinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos.

16. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių investicinių priemonių kategorijas).

17. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.).

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 50 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Didesnį tikėtiną akcijų rinkų pelningumo svyravimą siekiama atsverti vidutiniškai stabilesnį pelningumą generuojančiomis investicijomis, kaip kad vyriausybės vertybiniais popieriais, kredito įstaigų ir kitų bendrovių skolos vertybiniais popieriais, indėliais ir pan., kurie turi sudaryti ne mažiau nei 50 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nėra taikoma.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Vyriausybės vertybiniai popieriai sudarė 22,72 proc. visų pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės, kiti skolos vertybiniai popieriai – 18,64 proc., investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų vienetus sudarė 34,69 proc., nuosavybės vertybiniai popieriai – 0,96 proc., tik pinigai – 0,16 proc. visų pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės ir net 22,83 proc. sudarė indėliai, kadangi didžioji dalis įmokų į pensijų fondą buvo gautos laikotarpio pabaigoje.

18. Nurodyti veiksnius, kurie turėjo didžiausią įtaką per ataskaitinį laikotarpį investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams.

Didelė dalis įmokų į pensijų fondą buvo gautos laikotarpio pabaigoje, todėl šios lėšos buvo investuotos į indėlius. Vykdamas pensijų fondo investavimo strategijoje numatytus reikalavimus, dalis gautų pensijų įmokų buvo investuota į kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių į nuosavybės vertybinius popierius, investicinius vienetus.

IV. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Orientacinis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas.

20. To paties laikotarpio pensijų fondo investicijų portfelio metinės investicijų gražos ir orientacinio indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokyčio rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų išdėstyti palyginamojoje lentelėje. Jeigu fondas veikia trumpiau nei dešimt metų, tai skelbiama to laikotarpio, kurį portfelis buvo valdomas, metinė investicijų graža. Prie palyginamosios lentelės pridedamas jo pateiktų rodiklių grafikas.

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Metinė bendroji investicijų graža	10,96 %	-	-	-
Metinė grynoji investicijų graža	9,72 %	-	-	-
Bendrosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	5,27 %	-	-	-

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

-

22. Vidutinė investicijų graža ir orientacinio indekso reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų. Vidutinė investicijų graža apskaičiuojama kaip geometrinis metinių investicijų gražų vidurkis.

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis orientacinio indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Vidutinė bendroji investicijų graža	-	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų graža	-	-	-	-
Vidutinės bendrosios investicijų gražos standartinis nuokrypis	-	-	-	-

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

-

V. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

24. Pensijų fondo finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis LR įstatymų ir teisės aktu reikalavimais

24.1. Pensijų fondo balansas

UAB „NORD/LB investicijų valdymas“
(Kaupimo bendrovės pavadinimas)

2629928, J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
(Kaupimo bendrovės kodas, adresas)

(Tvirtinimo žyma)

Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas "NORD/LB papildoma pensija"
(Pensijų fondo pavadinimas)

BALANSAS

PAGAL 2005 M. gruodžio 31 d. DUOMENIS

_____ Nr _____
(Data)

(Lt)

Eil. Nr.	TURTAS	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		1 169 490	1 316 585
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		150 120	-
III.	INVESTICIJOS	2	4 420 407	136 296
1	Skolos vertybiniai popieriai		2 374 128	57 808
1.1.	<i>Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>		1 304 086	52 621
1.2.	<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>		1 070 042	5 187
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		54 956	-
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		1 991 323	78 488
IV.	GAUTINOS SUMOS		-	-
	TURTAS, IŠ VISO:	1	5 740 017	1 452 881

Eil. Nr.	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		473	301
1	Investicijų pirkimo įsipareigojimai		-	-
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		473	301
VI.	GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		5 739 544	1 452 580
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI, IŠ VISO:		5 740 017	1 452 881

24.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita

UAB „NORD/LB investicijų valdymas“
(Kaupimo bendrovės pavadinimas)

2629928, J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva
(Kaupimo bendrovės kodas, adresas)

Tvirtinimo žyma

Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas "NORD/LB papildoma pensija"
(Pensijų fondo pavadinimas)

GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA
PAGAL 2005 M. gruodžio 31 d. DUOMENIS

_____ Nr. ____
(Data)

(Lt)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
1	2	3	4	5
I.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		1 452 580	-
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISO:		4 659 554	1 453 319
1	Pensijų įmokos		4 274 828	1 452 220
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		-	-
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		-	-
4	Palūkanos ir dividendai		42 669	359
5	Investicijų pardavimo pelnas		3 921	-
6	Investicijų vertės padidėjimo suma		309 385	740
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		28 336	-
8	Kitos pajamos		416	-
III.	SUMAŽĖJIMAS, IŠ VISO:		372 590	697 739
1	Pensijų išmokos		191 161	-
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		21 032	-
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		-	-
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		121 769	2
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		8 782	330
6	Valdymo sąnaudos		24 782	350
7	Kitos sąnaudos		5 064	57
IV.	GRYNIEJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		5 739 544	1 452 580

		Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ	1,0997	1,0023	-
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS	5 219 027,39	1 449 277,66	-

*2005 m. spalio – gruodžio mėnesiais nebuvo išskaičiuojamas Pensijų turto valdymo mokestis.

Aiškinamasis raštas

Bendroji dalis

Pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą

Pensijų fondo pavadinimas:	Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas "NORD/LB papildoma pensija"	
Pensijų fondo įsteigimo data:	2004 m. spalio 21 d.	
Valdymo įmonė:	Pavadinimas:	UAB "NORD/LB investicijų valdymas"
	Buveinės adresas:	J. Basanavičiaus g. 26, 03601 Vilnius-6, Lietuva
	Įmonės kodas:	2629928
	Tel:	(8-5) 2393 567, (8-5) 2393 773.
	Faks:	(8-5) 2393 473.
	Elektroninio pašto adresas:	investicija@nordlb.lt
	Pensijų fondo valdytojas:	Loreta Žebrauskienė
Depozitoriumas:	Depozitoriumo pavadinimas:	AB bankas „NORD/LB Lietuva“
	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 "PricewaterhouseCoopers".	
	Adresas: J. Jasinskio 16 B, LT – 01112 Vilnius.	
	Telefonas: (8-5) 239 23 00, faksas: (8-5) 239 23 01.	
	Įmonės kodas – 1147331.	
	Leidimo verstis audito veikla licencijos Nr. 173, išdavimo data: 1998 m. liepos 31 d.	

Apskaitos politika

UAB „NORD/LB investicijų valdymas“ (toliau – bendrovė) tvarkant Pensijų fondo (toliau – Fondas) buhalterinę apskaitą ir rengdama Fondo finansinę atskaitomybę, vadovujasi Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, bendraisiais apskaitos principais, nustatytais Verslo apskaitos standartuose, Pensijų fondų buhalterinės apskaitos ir finansinės atskaitomybės tvarka ir kitais teisės aktais.

Finansinė atskaitomybė sudaroma naudojant Lietuvos Respublikos piniginių vienetą – litą.

Finansinė atskaitomybė parengta vadovaujantis veiklos tęstinumo principu ir prielaida, kad Fondas artimiausioje ateityje galės tęsti savo veiklą.

Fondo finansiniai metai sutampa su kalendoriniais metais.

Fondo sudarymo dokumentai LR Vertybinių popierių komisijoje buvo patvirtinti 2004 m. spalio 21 d.

Fondas finansinę veiklą pradėjo tik 2004 m. spalio mėnesį, todėl finansinės atskaitomybės balanso ir grynujų aktyvų pokyčio ataskaitose praėjusio ataskaitinio laikotarpio duomenys pateikti už laikotarpį nuo 2004 m. spalio 21 dienos iki 2004 m. gruodžio 31 dienos.

Investavimo politika

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 50 procentų 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 vyriausybės vertybiniais popieriais, kredito įstaigų ir kitų bendrovių skolos vertybiniais popieriais, indėliais ir pan.,

kurie turi sudaryti ne mažiau nei 50 procentų Fondo grynujų aktyvų. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nėra taikoma.

Investicijų portfelio diversifikavimas

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 išsipareigojimas 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.

Papildomai turi būti laikomasi visų įstatymuose ir teisės aktuose nustatytų diversifikavimo ir kitokių investavimo apribojimų.

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 išsipareigojimus. 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

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 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)

- 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;
 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 turta (investicija). Siekiant sumažinti rinkos likvidumo riziką investuojama tikta 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 prišimti 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;
 8. Akcijų kainos, palūkanų normų, valiutos kurso, kredito rizikos gali būti valdomos naudojant išvestines investicines priemones: apsikaitimo, ateities, pasirinkimo ir išankstinius sandorius. Akcijų kainos rizika taip pat gali būti valdoma sudarant akcijų indeksų ateities sandorius, jeigu pastebima pakankama atitinkamo akcijų indekso koreliacija su Pensijų fondo investicijų dalimi.

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;
2. metinio Fondo turto valdymo mokesčio, kuris išskaičiuojamas iš Fondo turto ir kurio maksimalus dydis yra 1.5 procento nuo vidutinės metinės Pensijų fondo grynųjų 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.
2005 m. spalio – gruodžio mėnesiais nebuvo išskaičiuojamas Pensijų turto valdymo mokestis.

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

Mokestis Depozitoriumui yra ne didesnis kaip 0,25 procento nuo vidutinės metinės Pensijų fondo grynųjų aktyvų vertės. Depozitoriumo mokestis yra metinis. Jis priskaičiuojamas už kiekvieną darbo dieną ir kartą per mėnesį atskaitomas nuo Fondo turto ir pervedamas į Depozitoriumo sąskaitą. Maksimalus Depozitoriumo mokestis procentais už vieną darbo dieną skaičiuojamas nustatytą 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 grynųjų 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 gryųjų 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 Gryųjų 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.

Pensijų fondo gryųjų aktyvų vertė nustatoma iš Pensijų turto rinkos vertės atėmus trumpalaikius ir ilgalaikius finansinius įsipareigojimus. Praėjusios darbo dienos apskaičiuota Pensijų fondo gryųjų aktyvų vertė iki kitos darbo dienos 16.30 val. paskelbiama tinklalapyje www.nordlb.lt.

Apskaitos vieneto vertė apskaičiuojama Fondo gryųjų 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 16.30 val. paskelbiama tinklalapyje www.nordlb.lt.

Apskaičiuojant gryųjų aktyvų vertę priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą (*mid market price*), išskyrus atvejus, kai:

1. reguliuojamoje rinkoje vidutinė rinkos kaina nenustatoma (ar neskelbiama); šiuo atveju naudojama prekybos sesijos pabaigoje skelbiama uždarymo kaina;
2. priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; šiuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu (geriausiai šias charakteristikas atspindi šių priemonių rinkos paskutinių 12 mėnesių apyvarta), duomenys;
3. pagal 2 punkte pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; šiuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
4. per paskutiniąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; šiuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 dienų buvusi vidutinė

rinkos kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;

5. priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta skaičiavimo procedūrose; šiuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiaujama, vertė.

Jeigu ankstesni nurodyti atvejai pasikartoja kelis kartus, Valdymo įmonės valdyba sprendžia, ar tolesnis tokių priemonių priskyrimas prie priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, yra pagrįstas ir ar jų vertė neturėtų būti nuolat nustatoma kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiaujama, vertė.

Apskaičiuojant grynąjų aktyvų vertę priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiaujama, vertinamos tokia tvarka:

1. nuosavybės vertybiniai popieriai:

- a) pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina gali būti reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;
- b) jei nėra atlikta (a) papunktyje numatyto įvertinimo ar netenkinamos minėto papunkčio sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno prieš apmokestinimą, tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai:

$$\text{tikroji kaina} = P/E * \text{EPS},$$

kur:

P/E – panašios bendrovės vienos akcijos rinkos kaina, padalyta iš pelno, tenkančio vienai akcijai,

EPS – vertinamos bendrovės paskutinių 12 mėnesių pelnas, tenkantis vienai akcijai;

- c) jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti (a) ir (b) papunkčiuose pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą vertinimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

2. skolos vertybiniai popieriai ir pinigų rinkos priemonės:

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

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

kur:

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

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

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

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

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

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

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

$$K = \frac{S_i}{1 + \frac{Y}{100} \times \frac{d}{360}},$$

kur:

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

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

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

d – dienų skaičius nuo grynujų aktyvų vertės skaičiavimo dienos iki išpirkimo dienos (atkarpos mokėjimo dienos);

(c) kitais atvejais, jeigu taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas negu pagal (a) ir (b) papunkčius, pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą vertinimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

3. išvestinės finansinės ar investicinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo reikšmingo ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jeigu minėta sąlyga netenkinama – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą vertinimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
4. kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
5. terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;
6. grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.

Valdymo įmonės atskaitymai iš Pensijų fondo turto turi būti vertinami kaupimo principu, kiekvieną darbo dieną.

Atskaitymai nuo Dalyvio vardu įmokėtų pensijų įmokų turi būti atliekami tą pačią dieną, kai Dalyvio įmokos buvo konvertuotos į Pensijų fondo apskaitos vienetus.

Jeigu atskaitymo nuo Dalyvio Pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės dydis yra nustatytas procentais, jo nuskaitymas iš grynujų aktyvų vertės turi būti atliekamas kiekvieną darbo dieną, grynujų aktyvų vertę mažinant dydžiu, apskaičiuotu pagal formulę:

$$GAV_i \times \left(\sqrt[m]{1 + \frac{A}{100}} - 1 \right),$$

kur:

GAV_i – grynujų aktyvų vertės dydis, tenkantis i-ajam Pensijų fondo Dalyviui;

A – numatytas atskaitymo nuo Dalyvio Pensijų sąskaitoje apskaičiuotų lėšų vidutinės metinės vertės dydis, išreikštas procentais;

m – darbo dienų skaičius per metus.

Dėl grynujų aktyvų vertės skaičiavimo klaidų (dėl neteisingo grynujų aktyvų vertės skaičiavimo, dėl netikslaus apyvartoje esančių Apskaitos vienetų skaičiaus nustatymo, dėl ne laiku gaunamos informacijos ar dėl šios informacijos šaltinio nepatikimumo ir kt.) atsiradę anksčiau apskaičiuotos grynujų aktyvų vertės ir tikrąja verte apskaičiuotos grynujų aktyvų vertės skirtumai atlyginami iš Valdymo įmonės nuosavų lėšų.

Valdymo įmonė ne vėliau kaip per 7 darbo dienas nuo skaičiavimo klaidų nustatymo apskaičiuoja visiems esamiems ir pasitraukusiems Dalyviams bendrą nuostolių, susidariusių dėl skaičiavimo klaidų, sumą. Susidarę nuostoliai atlyginami iš nuosavų Valdymo įmonės lėšų. Apie priskaičiuotos nuostolių atlyginimo dalies sumos, skirtos pasitraukusių Dalyvių nuostoliams padengti, atsiėmimo galimybę Valdymo įmonė per 30 dienų nuo bendros sumos apskaičiavimo privalo informuoti kiekvieną asmenį, turintį teisę ją gauti.

Pensijų fondo grynujų aktyvų vertė ir Apskaitos vieneto vertė skaičiuojama kiekvieną darbo dieną. Ne rečiau kaip kartą per mėnesį pagal Metodikoje pateiktą formulę skaičiuojama vidutinė praėjusio mėnesio vieneto vertė ir kaip ši vidutinė vertė kito nuo finansinių metų pradžios. Pasibaigus finansiniams metams, Valdymo įmonė turi apskaičiuoti vidutinį atskiram Dalyviui per metus tenkanti grynujų aktyvų vertės dydį.

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 tenkanti 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:

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

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

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 (%)
1	2	3	4	5	6	7	8
Investicijos	-	-	-	-	-	4 420 407	77.01
BL Equities Europe	LU	EUR	-	-	-	419 993	7.32
Nordea 1 North American Value Fund	LU	USD	-	-	-	178 223	3.10
Nordea 1 European Value Fund	LU	EUR	-	-	-	195 322	3.40
iShares FTSEurofirst 80	IE	EUR	-	-	-	217 310	3.79
Pioneer Funds - European Small Companies	LU	EUR	-	-	-	174 522	3.04
Trigon CEE fund	EE	EUR	-	-	-	153 408	2.67
Pictet Emerging Markets	LU	USD	-	-	-	89 535	1.56
Nordea Nordic Equity fund	LU	EUR	-	-	-	104 024	1.81
MLIIF Japan opportunities	LU	EUR	-	-	-	180 573	3.15
ING(L) Invest Australia P CAP	LU	AUD	-	-	-	86 826	1.51
ING(L) Invest European telecom P CAP	LU	EUR	-	-	-	67 796	1.18
BL-EQUITIES America	LU	USD	-	-	-	123 791	2.16
Lietuvos Telekomas PVA	LT	LTL	-	-	-	54 956	0.96
Vokietijos Respublikos VVP	DE	EUR	200 262	2,70	2006.12.15	199 668	3.48
Cadbury Schwepps Invest	GB	EUR	100 131	3,47	2009.06.30	104 826	1.83
Vokietijos Respublikos VVP	DE	EUR	348 733	2,79	2007.06.15	348 741	6.08
AKZO NOBEL NV	NL	EUR	62 150	3,50	2009.05.07	68 552	1.19
HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	EUR	65 603	3,63	2010.06.23	69 105	1.20

Pensijų fondas "NORD/LB papildoma pensija"

Ataskaita už 2005 m.

1	2	3	4	5	6	7	8
Turkijos Respublikos VVP	TR	EUR	172 640	4,02	2009.09.2 1	184 004	3.21
"Parex banka"	LV	LVL	84 261	4,18	2008.03.0 4	85 590	1.49
FORD MOTOR CREDIT	US	EUR	69 056	9,58	2009.01.1 2	66 241	1.15
AB bankas "NORD/LB Lietuva"	LT	LTL	171 800	3,15	2008.03.1 7	173 821	3.03
AB SEB VB	LT	LTL	150 000	3,00	2007.05.2 9	152 709	2.66
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	70 000	2,90	2008.01.2 4	75 580	1.32
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	100 000	3,14	2009.07.1 6	104 316	1.82
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	50 000	3,17	2010.02.1 1	55 936	0.97
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	130 000	3,57	2016.02.1 0	136 209	2.37
APB "Apranga"	LT	LTL	160 000	3,95	2007.06.1 5	163 639	2.85
AB Šiaulių bankas	LT	LTL	90 000	3,50	2006.07.1 9	88 325	1.54
AB Bankas Snoras	LT	LTL	100 000	4,00	2006.09.1 8	97 234	1.69
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	200 000	2,45	2005.01.2 6	199 632	3.48
Pinigai ir pinigų ekvivalentai	-	-	-	-	-	1 319 610	22.99
AB Šiaulių bankas	LT	LTL	-	3,20	2006.04.2 1	150 120	2.62
AB Sampo bankas	LT	LTL	-	2,25	2006.01.0 5	400 384	6.98
Bankas NORD/LB Lietuva	LT	LTL	-	2,28	2006.01.0 6	400 000	6.97
Bankas NORD/LB Lietuva	LT	LTL	-	2,36	2006.01.0 3	9 247	0.16
NORD/LB Lietuva	LT	LTL	-	2,36	-	359 859	6.26
Iš viso	X	X	X	X	X	5 740 017	100.00

2. Investicijų vertės pokytis

(Lt)

Pokytis	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Balanso straipsniai						
1	2	3	4	5	6	7
Skolos vertybiniai popieriai	57 808	2 783 873	497 342	55 218	25 429	2 374 128
<i>Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>52 621</i>	<i>1 245 984</i>	<i>5 245</i>	<i>20 718</i>	<i>9 992</i>	<i>1 304 086</i>
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>5 187</i>	<i>1 537 889</i>	<i>492 097</i>	<i>34 500</i>	<i>15 437</i>	<i>1 070 042</i>
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	70 660	22 800	11 682	4 586	54 956
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	78 488	1 706 489	-	309 303	102 957	1 991 323
Iš viso	136 296	4 561 022	520 142	376 203	132 972	4 420 407

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

25. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		637
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	
	Iš viso	4302
Dalyvių skaičiaus pokytis		3665

26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		3707
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		3707
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	-
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-

27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		42
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1
Baigusią dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusią (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	41
	sulaukusią nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusią 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	-

28. Pensijų fondo dalyvių struktūra

28.1. pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje

		Dalyviai pagal amžių				iš viso
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	
Dalyvių skaičius	iš viso	1098	1581	1268	355	4302
	vyrų	628	800	447	183	2058
	moterys	470	781	821	172	2244
Dalyvių dalis, %	iš viso	20.81	38.48	33.50	7.21	100
	vyrų	14.60	18.60	10.40	4.25	47.85
	moterys	10.93	18.15	19.08	4.00	52.16

28.2. pagal įmokas mokančių dalyvių buvimo (*residence*) vietą

Valstybė	Dalyvių skaičius	Gautų įmokų suma
Lietuva	4302	4 274 828
Kitos Europos Sąjungos valstybės		
Kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Lichtenšteinas, Norvegija)		
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada		
Japonija		
Kitos valstybės		
Iš viso	4302	4 274 828

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

Bendra gautų lėšų suma		4 274 828
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	-
	Paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	3 954 530
	Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	320 298
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	-
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)		-

30. Per ataskaitinį laikotarpį išmokėtos lėšos

Bendra išmokėtų lėšų suma		212 193
Pensijų išmokos	Vienkartinės išmokos dalyviams	-
	Periodinės išmokos dalyviams	-
	Išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	Valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	-
	Valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	21 032
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos		91 161
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		-
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos		-

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

31. Jei pensijų fondo taisyklėse numatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą, nurodyti garantuojamo pajamingumo dydį, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų sumą, pateikti jo investicijų portfelį, jei buvo panaudotas, nurodyti panaudojimo priežastis, panaudotą sumą, rezervo dydį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kitą svarbią informaciją.

-

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

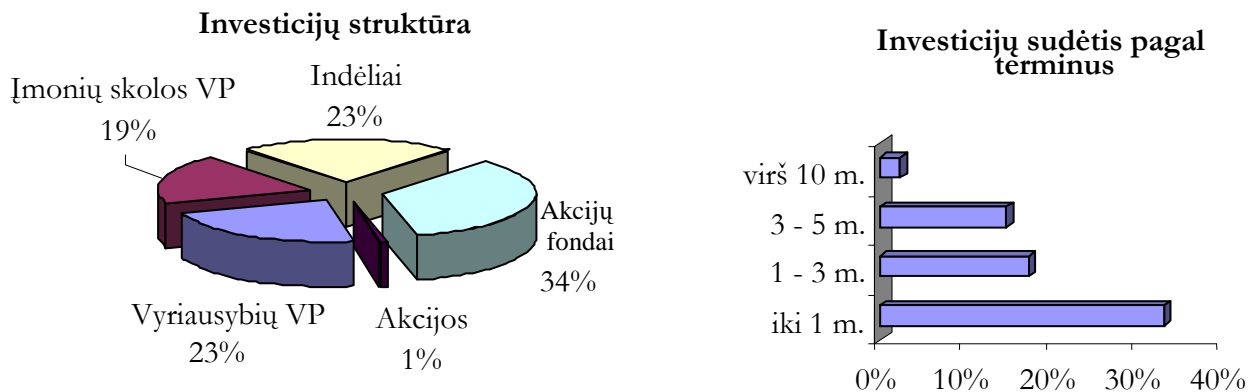
32. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos

Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolintasi.

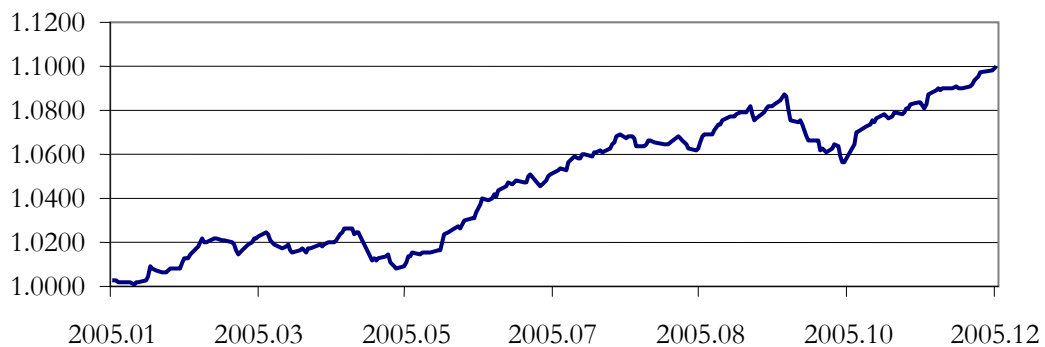
XI. KITI REIKALAVIMAI

33. Paaiškinimai ir komentarai apie pensijų fondo veiklą

Pateikiame visų pensijų fondo investicijų struktūrą ir investicijų į skolos vertybinius popierius ir indėlius sudėtį pagal terminus 2005 m. gruodžio 31 d. bei pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimą.



Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2005 01 01 - 2005 12 31



34. Informacija apie konsultantus

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

35. Informacija apie ataskaitą parengusius asmenis (jei jie nėra bendrovės darbuotojai)

-

36. Už ataskaitos parengimą atsakingų Įmonės valdymo organų narių, darbuotojų ir administracijos vadovo patvirtinimas, kad ataskaitoje pateikta informacija atitinka tikrovę 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 _____ Mindaugas Vaičiulis
(parašas)

Generalinio direktoriaus pavaduotoja _____ Loreta Žebrauskienė
(parašas)

Vyriausioji finansininkė _____ Dalia Vaitulevičienė
(parašas)