

**DnB NORD**

INVESTICIJŲ VALDYMAS

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

**2008 METŲ II KETVIRČIO ATASKAITA**

**Vilnius, 2008 m.**

## TURINYS

I. BENDROSIOS NUOSTATOS .....	4
1. Pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą .....	4
2. Pagrindiniai duomenys apie valdymo įmonę .....	4
3. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją .....	4
4. Duomenys apie depozitoriumą .....	4
5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta metų ataskaita .....	4
II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖS POKYČIAI .....	4
6. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertės pokyčiai .....	4
7. Konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos .....	5
III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO .....	5
8. Atskaitymai iš pensijų turto .....	5
9. Mokesčiai tarpininkams .....	5
10. Informacija apie egzistuojančius susitarimus dėl mokesčių pasidalinimo bei paslėptuosius mokesčius .....	5
11. Mokesčių įtaka galutinei dalyviui tenkančiai investicijų gražai .....	5
IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ .....	6
12. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicijų portfelio sudėtis .....	6
13. Investicijų pasiskirstymas .....	13
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) .....	13
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. ....	14
16. Bendra įsipareigojimų, kylančių iš sandorių su išvestinėmis investicinėmis priemonėmis, vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų išvestinių investicinių priemonių kategorijas). ....	14
17. Pateikti analizę, kaip turimas investicijų portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.) .....	14
18. Nurodyti veiksniai, kurie turėjo didžiausią įtaką per ataskaitinį laikotarpį investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams. ....	14
V. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ .....	14
VI. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI .....	14
VII. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ .....	14
24. Pensijų fondo finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis LR įstatymų ir teisės aktų reikalavimais .....	14
VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS .....	25
25. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius .....	25
26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius .....	25
27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius .....	25
28. Pensijų fondo dalyvių struktūra .....	26
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI .....	26
29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos .....	26
30. Per ataskaitinį laikotarpį išmokėtos lėšos .....	26
IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ .....	27
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 .....	27
X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS .....	27

32. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos.....	27
XI. KITI REIKALAVIMAI.....	27
33. Paaiškinimai ir komentarai apie pensijų fondo veiklą .....	27
34. Informacija apie konsultantus .....	28
35. Informacija apie ataskaitą parengusius asmenis (jei jie nėra bendrovės darbuotojai).....	28
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 .....	28

## **I. BENDROSIOS NUOSTATOS**

### **1. Pagrindiniai 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. Pagrindiniai duomenys apie valdymo įmonę**

Pavadinimas:	UAB DnB NORD investicijų valdymas
Įmonės 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 473.
Elektroninio pašto adresas:	<a href="mailto:investicija@dnbnord.lt">investicija@dnbnord.lt</a>
Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris:	VĮK –003
Pensijų fondo valdytojas:	Loreta Načajienė

### **3. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją**

#### **3.1. Už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovai**

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

#### **3.2. Už ataskaitą atsakingi konsultantai**

Rengiant šią ataskaitą konsultantų paslaugomis nebuvo naudojamosi.

### **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

### **5. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį parengta metų ataskaita**

Ataskaita parengta už laikotarpį nuo 2008 m. sausio 1 d. iki 2008 m. birželio 30 d.

## **II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖS POKYČIAI**

### **6. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičius ir vertės pokyčiai**

	<b>Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2007 12 31)</b>	<b>Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2008 06 30)</b>	<b>Prieš metus (2007 06 30)</b>	<b>Prieš dvejus metus (2006 06 30)</b>
GAV	21 515 014	17 794 431	14 504 517	6 337 905
Apskaitos vieneto vertė (Lt)	1,2000	1,1123	1,1741	1,0895
Apskaitos vienetų skaičius	17 928 781	15 997 256	11 923 138	5 817 521

### 7. Konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos

	<b>Apskaitos vienetų skaičius</b>	<b>Vertė (Lt)</b>
Vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	948 510	1 083 912
Vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	2 880 034	3 315 611

## III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

### 8. Atskaitymai iš pensijų turto

<b>Atskaitymai</b>	<b>Mokesčio dydis</b>		<b>Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų mokesčių suma (Lt)</b>	<b>Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų mokesčių suma (Lt)</b>	<b>% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės</b>
	<b>maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose</b>	<b>ataskaitiniu laikotarpiu taikytas</b>			
Valdymo mokestis:	1,50%	1,50%	138 685	136 424	0.78%
<i>nekintamas mokestis</i>	<i>1,50%</i>	<i>1,50%</i>	<i>138 685</i>	<i>136 424</i>	<i>0.78%</i>
<i>sėkmės mokestis</i>	-	-	-	-	-
Depozitoriumo mokestis	0.25%	0.15%	13 961	13 734	0.08%
Sandorių sudarymo išlaidos	****	****	3 058	3 058	0.02%
Audito išlaidos	***	***	3 723	-	0.02%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	***	***	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				-	
BIK % nuo GAV *			-		
Visų išlaidų suma			159 427	153 216	0.90%
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**				-	

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

\*\*Portfolio 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 gryųjų 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 ataskaitinį laikotarpį sumokėta AB bankas DnB NORD Lietuva Investicinės bankininkystės departamento Kapitalo rinkų skyriui 3 058 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

-

## IV. 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 TEO LT	LT	LT0000123911	37 479	37 479	90 364	2	71 960	www.market.lt.omxgroup.com		0.40
	<b>Iš viso:</b>				<b>37 479</b>	<b>90 364</b>		<b>71 960</b>			<b>0.40</b>
II.	Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą										
1											
	<b>Iš viso:</b>										
III.	Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
1											
	<b>Iš viso:</b>										
IV.	Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai										
1											
	<b>Iš viso:</b>										
	<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>				<b>37 479</b>	<b>90 364</b>		<b>71 960</b>			<b>0.40</b>

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											
	<b>Iš viso:</b>										
VI.	Skolos vertybiniai popieriai, įtraukti į Einamąjį prekybos sąrašą										
1	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000403388	1 390	139 000	138 950	100	139 950	6.61	2009.09.26	0.79
2	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000601809	2 000	200 000	191 298	96	197 657	5.02	2008.09.24	1.11
3	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000601791	2 000	200 000	196 209	98	199 015	4.95	2008.08.06	1.12
4	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000401507	10 000	1 000 000	999 100	100	1 023 611	6.18	2009.02.13	5.75
5	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000601783	7 765	776 500	760 920	98	776 400	4.64	2008.07.02	4.36
6	AB SEB VB	LT	LT0000402299	10 000	1 000 000	998 184	100	1 019 719	6.42	2010.03.09	5.73

**Pensijų fondas "DnB NORD papildoma pensija"**

Ataskaita už 2008 m. II ketvirtį

7	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000607046	500	50 000	54 377	109	50 703	5.45	2010.02.11	0.28
8	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000601817	5 000	500 000	479 017	96	482 302	5.37	2009.03.04	2.71
9	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000611014	7 300	730 000	699 162	96	646 368	5.90	2016.02.10	3.63
10	AB" Pieno žvaigždės"	LT	LT0000403354	700	70 000	69 979	100	69 836	8.40	2009.10.02	0.39
11	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000401457	1 000	100 000	99 970	100	104 831	4.50	2008.07.20	0.59
12	AB DnB NORD bankas	LT	LT0000401523	3 000	300 000	299 760	100	303 895	6.25	2009.03.26	1.71
13	Lietuvos Respublikos VVP	LT	LT0000605099	1 000	100 000	103 722	104	102 101	5.56	2009.07.16	0.57
<b>Iš viso:</b>					<b>5 165 500</b>	<b>5 090 648</b>		<b>5 116 387</b>			<b>28.75</b>
VII. Skolos vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose											
1	TELEFONICA EM 06/16	ES	XS0241946630	60	207 168	189 091	3 152	190 961	6.12	2016.02.02	1.07
2	Suomijos Respublikos VVP	FI	FI0001005522	43	148 470	147 177	3 423	152 467	5.12	2008.07.04	0.86
3	Prancūzijos Respublikos VVP	FR	FR0105760112	43	148 470	147 179	3 423	152 583	5.68	2008.07.12	0.86
4	Cadbury Schwepps Invest	GB	XS0195519466	29	100 131	104 624	3 608	102 770	6.07	2009.06.30	0.58
5	Vokietijos Respublikos VVP	DE	DE0001137164	142	490 298	488 823	3 442	499 124	4.44	2008.12.12	2.80
6	PEMEX	US	XS0166205053	25	86 320	91 434	3 657	88 352	5.96	2010.04.04	0.50
7	Prancūzijos Respublikos VVP	FR	FR0106589437	97	334 922	344 121	3 548	338 489	4.57	2009.01.12	1.90
8	E.ON INTL FIN BV	NL	XS0148578262	17	58 698	61 182	3 599	59 368	5.14	2009.05.29	0.33
9	DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	NL	XS0210319090	23	79 414	77 559	3 372	77 956	5.59	2010.01.19	0.44
10	RWE FINANCE BV	NL	XS0147030554	50	172 640	184 559	3 691	184 553	5.57	2012.10.26	1.04
11	Olandijos karalystė VVP	NL	NL0000102291	111	383 261	392 480	3 536	402 492	7.03	2008.07.15	2.26
12	Vattenfall treasure AB	SE	XS0145538277	25	86 320	93 750	3 750	87 870	5.57	2009.04.03	0.49
13	BPB PLC	GB	XS0109134113	25	86 320	96 396	3 856	88 481	6.11	2010.03.17	0.50
14	Turkijos Respublikos VVP	TR	XS0201333761	50	172 640	181 803	3 636	178 851	6.27	2009.09.21	1.01

**Pensijų fondas "DnB NORD papildoma pensija"**

Ataskaita už 2008 m. II ketvirtį

15	AKZO NOBEL NV	NL	XS0146523963	18	62 150	67 502	3 750	62 696	5.58	2009.05.07	0.35
16	AB Bankas Snoras	LT	XS0301140512	101	348 733	344 123	3 407	318 479	10.95	2010.05.21	1.79
17	IBM CORP	US	XS0212050792	23	79 414	77 223	3 358	77 689	5.26	2010.02.08	0.44
18	Vodafone Group PLC	GB	XS0243471926	20	69 056	69 063	3 453	69 687	8.69	2008.07.17	0.39
19	FORD MOTOR CREDIT	US	XS0176164803	20	69 056	66 087	3 304	70 539	8.29	2009.01.12	0.40
20	GE CAPITAL EURO FUND	IE	XS0196856834	22	75 962	75 779	3 445	77 371	5.51	2009.07.22	0.43
21	Vodafone Group PLC	GB	XS0236598164	200	690 560	651 832	3 259	647 050	5.99	2012.11.29	3.64
22	GE CAPITAL EURO FUND	IE	XS0244082219	60	207 168	197 410	3 290	194 404	5.50	2013.02.14	1.09
23	FRANCE TELECOM	FR	XS0286704787	111	383 261	374 231	3 371	370 191	6.10	2012.02.21	2.08
24	HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	XS0170227093	19	65 603	68 784	3 620	63 812	6.12	2010.06.23	0.36
25	EWE AG	DE	DE000A0DLU51	60	207 168	199 710	3 329	199 179	5.73	2014.10.14	1.12
26	Tallinna Sadam AS	EE	EE3300081058	30	103 584	103 584	3 453	104 964	8.00	2009.03.17	0.59
	<b>Iš viso:</b>				<b>4 916 787</b>	<b>4 895 507</b>		<b>4 860 378</b>			<b>27.31</b>
VIII.	Išleidžiami nauji skolos vertybiniai popieriai										
1											
	<b>Iš viso:</b>										
	<b>Iš viso skolos vertybinių popierių:</b>				<b>10 082 287</b>	<b>9 986 155</b>		<b>9 976 765</b>			<b>56.07</b>

Eil. Nr.	KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis (vnt)	Valdytojas (pavadinimas, įmonės kodas)	Bendra įsigijimo vertė	Įsigijimo vertė tenkanti vienetai	Bendra rinkos vertė	Rinkos vertės nustatymo šaltinis (tinklalapio adresas)	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	Nordea 1 European Value Fund	LU	LU0064319337	2 300	Nordea Investment Funds S A	463 633	202	235 384	www.nordea.lu	KIS 3	1.32
2	Franklin Templton East Eur	LU	LU0078277505	548	Franklin Templton Investment Funds	58 698	107	52 165	www.finanzpartner.de	KIS 3	0.29
3	Fidelity Fnds-Nordic Nunds A	LU	LU0048588080	211	Fidelity International Ltd/Bermuda	54 585	259	51 157	www.fidelity-international.com	KIS 3	0.29



**Pensiju fondas "DnB NORD papildoma pensija"**

Ataskaita už 2008 m. II ketvirtį

4	PF-Pasific (Ex Japan) Index-P Cap	LU	LU0148538712	183	Pictet Gestion (Luxembourg) S A	107 441	588	113 449	www.pictetfunds.com	KIS 3	0.64
5	Vanguard US 500 STK	IE	IE0002639668	1 904	Vanguard Group Inc	62 176	33	51 986	www.globalvanguard.com	KIS 3	0.29
6	Pictet Emerging Markets	LU	LU0188499254	450	Pictet Gestion (Luxembourg) S A	198 590	441	237 681	www.pictetfunds.com	KIS 3	1.34
7	Fidelity Fnds-European AGGR-A	LU	LU0083291335	2 810	Fidelity International Ltd/Bermuda	200 839	71	211 415	www.fidelity-international.com	KIS 3	1.19
8	Morgan ST US Equity Growth Fund	LU	LU0073232471	5 047	Morgan Standley Investment Management	476 263	94	397 631	www.Morganstanley.com	KIS 3	2.23
9	JPM MIDDLE EAST EQUITY A	LU	LU0083573666	5 611	JP Morgan Asset Management	427 993	76	356 501	www.Morganstanley.com	KIS 3	2.00
10	Nordea 1 North American Value Fund	LU	LU0076314649	1 580	Nordea Investment Funds S A	296 917	188	108 562	www.nordea.lu	KIS 3	0.61
11	iShares FTSEurofirst 80	IE	IE0004855221	5 790	Barclays Global Investors LTD	197 248	34	212 312	www.londonstockexchange.com	KIS 3	1.19
12	Fidelity German Funds	LU	LU0048580004	1 299	Fidelity International Ltd/Bermuda	125 154	96	126 176	www.fidelity-international.com	KIS 3	0.71
13	EURO EQUITY C ACC	LU	LU0106235459	4 810	Schroder ISF EURO Equity C ACC	494 289	103	397 125	www.schroders.com	KIS 3	2.23
14	BL Equities Europe	LU	LU0093570330	35	BANQUE DE LUXEMBOURG S A	321 233	9 178	365 707	www.bdl.lu	KIS 3	2.06
15	DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	LU0210302369	166	DWS Invest SA	164 764	990	132 145	www.globalvanguard.com	KIS 3	0.74
16	Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	LU0073229840	2 290	Morgan Standley Investment Management	195 026	85	200 249	www.Morganstanley.com	KIS 3	1.13
17	ABN AMRO US Equity Value	LU	LU0156099821	260	ABN AMRO Investment Funds SA	59 052	227	49 310	www.asset.abnamro.com	KIS 3	0.28
18	ING (L) Invest Computer Technologies	LU	LU0119200128	34	ING (L) Invest	59 061	1 737	47 953	www.ing.lu	KIS 3	0.27
19	INVESCO ASEAN Equity Fund A	IE	IE0003702317	603	INVESCO Asset Management Ireland	148 191	246	106 342	www.de.invesco.com	KIS 3	0.60

**Pensiju fondas "DnB NORD papildoma pensija"**

Ataskaita už 2008 m. II ketvirtį

20	HSBC GIF-Asia ex Japan Fund	LU	LU0043850808	632	HSBC Investments Hong Kong Ltd/Hong	61 621	98	61 442	www.hsbcame.com	KIS 3	0.35
21	Evli Greater Russia B	FI	FI0008807565	314	Evli Greater Russia Managment LTD	253 781	808	315 773	www.evli.com	KIS 3	1.77
22	JPMORGAN F- EMERG EURO EQ-A\$ FUND	LU	LU0074838565	450	JPMorgan Asset Managment Europe SAR	63 643	141	72 718	www.Morganstanley. com	KIS 3	0.41
23	Franklin Templeton Lat A	LU	LU0128526570	1 746	Franklin Templton Investment Funds	259 762	149	344 747	www.finanzpartner.d e	KIS 3	1.94
24	Pioneer Funds - European Small Companies	LU	LU0133552405	9 100	Pioneer Asset Management S A	279 086	31	297 552	www.pioneerinvestm ents.com	KIS 3	1.67
25	Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU	LU0067059799	3 637	Carlson Fund Management Luxembourg	67 675	19	47 162	www.carlsonfund.de	KIS 3	0.27
26	Vanguard INV 'GLOB STK IDX'	IE	IE00B03HCZ61	6 950	Vanguard Group Inc	406 766	59	230 690	www.globalvanguard com	KIS 3	1.30
27	Vanguard INV 'EURZ STK IDX'	IE	IE0008248803	585	Vanguard Group Inc	296 647	507	254 682	www.globalvanguard com	KIS 3	1.43
28	ING(L) Invest European telecom P CAP	LU	LU0119206919	498	ING (L) Invest	311 842	626	256 858	www.ing.lu	KIS 3	1.44
29	Parworld- Agriculture Actions Nom. Classi EUR	LU	LU0283113388	582	BNP PARIBAS ASSET MANAGEMENT	294 034	505	289 533	www.bnpparibas- am.com	KIS 3	1.63
30	Nordea Danish Equity Fund	LU	LU0081951880	65	Nordea Investment Funds S A	6 081	94	6 000	www.nordea.lu	KIS 3	0.03
31	Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	LU0118140002	298	Morgan Standley Investment Management	82 380	276	74 437	www.Morganstanley. com	KIS 3	0.42
32	HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	LU0046217351	2 274	Henderson Glabal Investor Ltd/Unite	188 186	83	141 417	www.henderson.com	KIS 3	0.79
33	Fidelity Funds- Pasific Funds A	LU	LU0049112450	6 083	Fidelity International Ltd/Bermuda	301 828	50	262 761	www.fidelity- international.com	KIS 3	1.48
34	JPM Emerging Markets Equity	LU	LU0217576759	1 771	JP Morgan Asset Management	69 325	39	67 002	www.jpmorganflemi ng.com	KIS 3	0.38

**Pensijų fondas "DnB NORD papildoma pensija"**

Ataskaita už 2008 m. II ketvirtį

	Fund										
35	Nordea 1 Nordic Equity fund	LU	LU0064675639	1 056	Nordea Investment Funds S A	271 755	257	184 350	www.nordea.lu	KIS 3	1.04
36	HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1D	LU	LU0234596715	13 271	HSB MED LX	398 969	30	406 227	www.hsbcame.com	KIS 3	2.28
37	ABN AMRO ENERGY A	LU	LU0085493897	573	ABN AMRO ENERGY FUND	247 145	431	252 923	www.asset.abnamro.com	KIS 3	1.42
	<b>Iš viso:</b>					<b>7 971 679</b>		<b>7 019 520</b>			<b>39.45</b>
X.	Kitų kolektyvinių investavimo subjektų vienetai (akcijos)										
1											
	<b>Iš viso:</b>										
	<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>7 971 679</b>		<b>7 019 520</b>			<b>39.45</b>

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

Eil. Nr.	Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XIII.	Indėliai kredito įstaigose						
1							
	<b>Iš viso:</b>						

Eil. Nr.	Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Investicinio sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklapio adresai)	Galiojimo terminas	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XIV.	Išvestinės investicinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										

**Pensijų fondas "DnB NORD papildoma pensija"**

Ataskaita už 2008 m. II ketvirtį

1									
	<b>Iš viso:</b>								
XV.	Kitos išvestinės investicinės priemonės								
1									
	<b>Iš viso:</b>								

Eil. Nr.	Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis portfelyje/ grynuose aktyvuose (%)
XVI.	Pinigai				
1	AB DnB NORD bankas	LTL	603 139	4.16	3.39
2	AB DnB NORD bankas	LTL	6 132	4.16	0.03
3	AB DnB NORD bankas	EUR	144 605	4.16	0.81
4	AB DnB NORD bankas	USD	38	3.46	0.00
	<b>Iš viso:</b>		<b>753 914</b>		<b>4.24</b>

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					
	<b>Iš viso:</b>				

**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 (%)
<b>Pagal valiutas:</b>				
DKK	6 000	0.03	6 748	0.03
EUR	9 149 790	51.42	9 364 768	43.53
LTL	5 797 617	32.58	8 831 641	41.05
LVL			84 509	0.39
SEK	2 817 595	15.83	3 188 144	14.82
USD	51 157	0.29	60 720	0.28
Iš viso:	17 822 158	100	21 536 530	100
<b>Pagal geografinę zoną:</b>				
Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija. Norvegija. Lichtenšteinas)	-	-	-	-
Kitos Europos Sąjungos valstybės	11 145 988	62.64	11 827 007	54.97
Japonija	-	0.00	-	-
Lietuva	6 260 739	35.18	9 291 720	43.19
Kitos šalys	178 851	1.01	176 547	0.82
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	236 579	1.33	241 256	1.12
Iš viso:	17 822 158	100.16	21 536 530	100
<b>Pagal investavimo objektus:</b>				
Akcijos	71 960	0.40	48 061	0.22
Akcijų kolektyvinio investavimo subjektai (akcijų fondai)	7 019 520	39.45	8 075 273	37.53
Skolos VP	5 798 213	32.58	7 154 220	33.25
Terminuoti indėliai	4 178 551	23.48	-	-
Pinigai	753 914	4.24	6 258 976	29.09
Iš viso:	17 822 158	100.16	21 536 530	100

**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 grynujų 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 grynujų aktyvų. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nėra taikoma.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Vyriausybės vertybiniai popieriai sudarė 23,58 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės, kiti skolos vertybiniai popieriai – 32,58 proc., investicijos į kolektyvinio investavimo subjektų vienetus sudarė 39,45 proc., nuosavybės vertybiniai popieriai – 0,40 proc., pinigai ir pinigų ekvivalentai – 4,24 proc. visų pensijų fondo grynujų aktyvų vertės.

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

Antras šių metų ketvirtis nebuvo sėkmingas investuojantiems akcijų rinkose. Visose išsivysčių šalių rinkose ir daugumoje besivystančių rinkų nuo metų pradžios fiksuojami nuostoliai. Pasaulinės neigiamos tendencijos turėjo įtakos ir pensijų fondo Papildoma pensija rezultatams. Fondo valdytojai skirstydami akcijų dalies fondo investicijas stengiasi išlaikyti kuo platesnį regionų ir sektorių spektrą, tuo mažinat vieno, tam tikro regiono ar sektoriaus įtaką fondo valdymo rezultatams.

Didžioji fondo lėšų dalis, skirta investicijoms į skolos vertybinius popierius, yra investuota į trumpalaikius įmonių ir Europos Sąjungos šalių vyriausybės skolos vertybinius popierius denominuotus eurai, tai teigiamai paveikė fondo rezultatus, nes antras metų ketvirtis buvo sėkmingesnis investavusiems į trumpalaikius skolos vertybinius popierius.

Ataskaitos 33 punkte pateikta pensijų fondo investicijų struktūra 2008 m. birželio 30 d. bei pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas nuo įsteigimo iki 2008 06 30.

## **V. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ**

## **VI. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI**

## **VII. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ**

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

## 24.1. Pensijų fondo balansas

UAB DnB NORD investicijų valdymas  
(Kaupimo bendrovės pavadinimas)

226299280, J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva  
(Kaupimo bendrovės kodas, adresas)

(Tvirtinimo žyma)

Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas „DnB NORD papildoma pensija“  
(Pensijų fondo pavadinimas)

### BALANSAS

PAGAL 2008 M. birželio 30 d. DUOMENIS

\_\_\_\_\_ Nr. \_\_\_\_\_

(Data)

(Lt)

Eil. Nr.	TURTAS	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2007 12 31)	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2006 12 31)
<b>I.</b>	<b>PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI</b>		<b>753 914</b>	<b>6 258 976</b>	<b>3 352 826</b>
<b>II.</b>	<b>TERMINUOTI INDĖLIAI</b>			-	<b>204 579</b>
<b>III.</b>	<b>INVESTICIJOS</b>	<b>2</b>	<b>17 068 244</b>	<b>15 277 554</b>	<b>10 531 915</b>
1	Skolos vertybiniai popieriai		9 976 765	7 154 220	5 440 623
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		4 178 551	4 150 670	3 215 662
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		5 798 213	3 003 550	2 224 961
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		71 960	48 061	55 970
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		7 019 520	8 075 273	5 035 322
<b>IV.</b>	<b>GAUTINOS SUMOS</b>			-	-
	<b>TURTAS, IŠ VISO:</b>	<b>1</b>	<b>17 822 158</b>	<b>21 536 530</b>	<b>14 089 320</b>

Eil. Nr.	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI	Pastabų Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2007 12 31)	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis (2006 12 31)
<b>V.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>27 727</b>	<b>21 516</b>	<b>12 920</b>
1	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		24 004	21 516	12 920
1	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		3 723	-	-
<b>VI.</b>	<b>GRYNIEJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)</b>		<b>17 794 431</b>	<b>21 515 014</b>	<b>14 076 400</b>
	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIEJI AKTYVAI, IŠ VISO:</b>		<b>17 822 158</b>	<b>21 536 530</b>	<b>14 089 320</b>

## 24.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita

UAB DnB NORD investicijų valdymas  
(Kaupimo bendrovės pavadinimas)  
226299280, J. Basanavičiaus g. 26, Vilnius, Lietuva  
(Kaupimo bendrovės kodas, adresas)

Tvirtinimo žyma

Papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondas „DnB NORD papildoma pensija“

(Pensijų fondo pavadinimas)

### **GRYNUJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

PAGAL 2008 M. birželio 30 d. DUOMENIS

Nr. \_\_\_\_

(Data)

(Lt)

Eil. Nr.	Straipsniai	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs atitinkamas ataskaitinis laikotarpis (2007 06 30)	Praėjęs atitinkamas ataskaitinis laikotarpis (2006 06 30)
<b>I.</b>	<b>GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>	<b>21 515 014</b>	<b>14 076 400</b>	<b>5 739 544</b>
<b>II.</b>	<b>PADIDĖJIMAS, IŠ VISO:</b>	<b>1 408 434</b>	<b>2 618 431</b>	<b>1 451 737</b>
1	Pensijų įmokos	1 083 912	1 698 271	1 282 692
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos	-	-	-
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos	-	-	-
4	Palūkanos ir dividendai	275 754	148 558	53 353
5	Investicijų pardavimo pelnas	7 927	8 249	-
6	Investicijų vertės padidėjimo suma	37 434	755 375	90 734
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	2 242	641	24 958
8	Kitos pajamos	1 165	7 338	-
<b>III.</b>	<b>SUMAZĖJIMAS, IŠ VISO:</b>	<b>5 129 017</b>	<b>2 190 314</b>	<b>853 376</b>
1	Pensijų išmokos	3 309 107	1 929 029	611 753
2	I kitus pensijų fondus pervestos sumos	6 504	-	8 067
3	Investicijų pardavimo nuostoliai	47 291	6 915	165
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma	1 394 796	60 460	133 992
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo	211 893	77 415	47 445
6	Valdymo sąnaudos	152 646	113 477	48 637
7	Kitos sąnaudos	6 781	3 019	3 317
<b>IV.</b>	<b>GRYNIJAI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>	<b>17 794 431</b>	<b>14 504 517</b>	<b>6 337 905</b>
		<b>Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>	<b>Prieš metus</b>	<b>Prieš dvejus metus</b>
<b>V.</b>	<b>APSKAITOS VIENETO VERTĖ</b>	1,1123	1,1741	1,0895
<b>VI.</b>	<b>APSKAITOS VIENETŲ SKAICIUS</b>	15 997 256	11 923 138	5 817 521



### **24.3. Aiškinamasis raštas**

#### **Bendroji dalis**

#### **Pagrindiniai duomenys apie pensijų fondą**

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

#### **Apskaitos politika**

UAB DnB NORD investicijų valdymas (toliau – bendrovė ) tvarkant Pensijų fondo (toliau – Fondas) buhalterinę apskaitą ir rengdama Fondo finansinę atskaitomybę, vadovaujasi 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.

#### **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 pelningumo 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 Fondo grynujų 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 organizacijai<sup>1</sup>;

3. vertybiniai popieriai, pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama pripažintose ir visuomenei prieinamose reguliuojamose rinkose, veikiančiose ne Europos Sąjungos valstybėje, kuri yra nurodyta Pensijų fondo taisyklėse<sup>2</sup>;

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

1. kredito rizika – rizika patirti nuostolius dėl 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 turtą 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 turtą (investiciją). Siekiant sumažinti rinkos likvidumo riziką investuojama tikėtai 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

<sup>1</sup> 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)

<sup>2</sup> 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)

(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: 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 tikrąja 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 tikrąja 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 sąnaudų – atskaitymai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui už turto valdymą, kitos su Fondo valdymu susijusios sąnaudų, 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; Grynujų 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 grynujų 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.

Tikslūs 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.dnbnord.lt](http://www.dnbnord.lt)).

Mokestis Depozitoriumui yra ne didesnis kaip 0,25 procento nuo vidutinės metinės Pensijų fondo grynujų 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 grynujų 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 pervaldinimo periodiškumas**

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

1. Pensijų fondo investicijų tikroji vertė skaičiuojama pagal LR Vertybinių popierių komisijos patvirtintą ir Fondo turto vertės skaičiavimo metu galiojančią 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.

### **Grynųjų aktyvų vertės (GAV) skaičiavimo metodika**

Apskaitos vieneto vertė apskaičiuojama Fondo grynųjų 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](http://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, AB bankas "Hansabankas", AB SEB Vilniaus bankas, AB "Sampo" 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 paskutinįją 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 atkarpos tikroji vertė, vertinimo dieną, apskaičiuojama pagal aukščiau aprašytą tvarką, prie vertybinio popieriaus kainos pridėdant atkarpos išmoką, kuri būtų sukaupta kitą darbo dieną (T+1). Kitų skolos vertybinių popierių vertė apskaičiuojama prie vertybinio popieriaus kainos pridėdant 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 grynųjų aktyvų vertę priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos patvirtintą grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo metodiką.

Gryniesiems pinigais 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 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
Nordea 1 European Value Fund	LU	EUR	-	-	-	235 384	1.32
Franklin Templeton East Eur	LU	EUR	-	-	-	52 165	0.29
Fidelity Fnds-Nordic Nunds A	LU	SEK	-	-	-	51 157	0.29
PF-Pasific (Ex Japan) Index-P Cap	LU	USD	-	-	-	113 449	0.64
Vanguard US 500 STK	IE	USD	-	-	-	51 986	0.29
Pictet Emerging Markets	LU	USD	-	-	-	237 681	1.33
Fidelity Fnds-European AGGR-A	LU	EUR	-	-	-	211 415	1.19
Morgan ST US Equity Growth Fund	LU	USD	-	-	-	397 631	2.23
JPM MIDDLE EAST EQUITY A	LU	USD	-	-	-	356 501	2.00
Nordea 1 North American Value Fund	LU	USD	-	-	-	108 562	0.61

**Pensiju fondas "DnB NORD papildoma pensija"**  
Ataskaita už 2008 m. II ketvirtį

iShares FTSEurofirst 80	IE	EUR	-	-	-	212 312	1.19
Fidelity German Funds	LU	EUR	-	-	-	126 176	0.71
EURO EQUITY C ACC	LU	EUR	-	-	-	397 125	2.23
BL Equities Europe	LU	EUR	-	-	-	365 707	2.05
DWS Invest BRIC PLUS-FC	LU	EUR	-	-	-	132 145	0.74
Morgan ST Sicav EMG MK EQ-A	LU	USD	-	-	-	200 249	1.12
ABN AMRO US Equity Value	LU	USD	-	-	-	49 310	0.28
ING (L) Invest Computer Technologies	LU	USD	-	-	-	47 953	0.27
INVESCO ASEAN Equity Fund A	IE	USD	-	-	-	106 342	0.60
HSBC GIF-Asia ex Japan Fund	LU	USD	-	-	-	61 442	0.34
Evli Greater Russia B	FI	EUR	-	-	-	315 773	1.77
JPMORGAN F-EMERG EURO EQ-A\$ FUND	LU	USD	-	-	-	72 718	0.41
Franklin Templeton Lat A	LU	USD	-	-	-	344 747	1.93
Pioneer Funds - European Small Companies	LU	EUR	-	-	-	297 552	1.67
Carlson Equity Asian Small Cap Fund	LU	EUR	-	-	-	47 162	0.26
Vanguard INV 'GLOB STK IDX'	IE	EUR	-	-	-	230 690	1.29
Vanguard INV 'EURZ STK IDX'	IE	EUR	-	-	-	254 682	1.43
ING(L) Invest European telecom P CAP	LU	EUR	-	-	-	256 858	1.44
Parworld-Agriculture Actions Nom. Classi EUR	LU	EUR	-	-	-	289 533	1.62
Nordea Danish Equity Fund	LU	DKK	-	-	-	6 000	0.03
Morgan Stanl. Europe, Middle East & Nor. Africa	LU	EUR	-	-	-	74 437	0.42
HENDERSON HORIZ-PAN EU SC-A2	LU	EUR	-	-	-	141 417	0.79
Fidelity Funds-Pasific Funds A	LU	USD	-	-	-	262 761	1.47
JPM Emerging Markets Equity Fund	LU	EUR	-	-	-	67 002	0.38
Nordea 1 Nordic Equity fund	LU	EUR	-	-	-	184 350	1.03
HSBC GIF-GL EM MKT EQ FR-M1D	LU	USD	-	-	-	406 227	2.28
ABN AMRO ENERGY A	LU	EUR	-	-	-	252 923	1.42
TEO LT PVA	LT	LTL	-	-	-	71 960	0.40
TELEFONICA EM. 06/16	ES	EUR	207 168	6	2016.02.02	190 961	1.07
Suomijos Respublikos VVP	FI	EUR	148 470	5	2008.07.04	152 467	0.86
Prancūzijos Respublikos VVP	FR	EUR	148 470	6	2008.07.12	152 583	0.86
Cadbury Schwepps Invest	GB	EUR	100 131	6	2009.06.30	102 770	0.58
Vokietijos Respublikos VVP	DE	EUR	490 298	4	2008.12.12	499 124	2.80
PEMEX	US	EUR	86 320	6	2010.04.04	88 352	0.50
Prancūzijos	FR	EUR	334 922	5	2009.01.12	338 489	1.90

**Pensijų fondas "DnB NORD papildoma pensija"**  
Ataskaita už 2008 m. II ketvirtį

Respublikos VVP							
E.ON INTL FIN BV	NL	EUR	58 698	5	2009.05.29	59 368	0.33
DEUTSCHE TELEKOM INT FIN	NL	EUR	79 414	6	2010.01.19	77 956	0.44
RWE FINANCE BV	NL	EUR	172 640	6	2012.10.26	184 553	1.04
Olandijos karalystė VVP	NL	EUR	383 261	7	2008.07.15	402 492	2.26
Vattenfall treasure AB	SE	EUR	86 320	6	2009.04.03	87 870	0.49
BPB PLC	GB	EUR	86 320	6	2010.03.17	88 481	0.50
Turkijos Respublikos VVP	TR	EUR	172 640	6	2009.09.21	178 851	1.00
AKZO NOBEL NV	NL	EUR	62 150	6	2009.05.07	62 696	0.35
AB Bankas Snoras	LT	EUR	348 733	11	2010.05.21	318 479	1.79
IBM CORP	US	EUR	79 414	5	2010.02.08	77 689	0.44
Vodafone Group PLC	GB	EUR	69 056	9	2008.07.17	69 687	0.39
FORD MOTOR CREDIT	US	EUR	69 056	8	2009.01.12	70 539	0.40
GE CAPITAL EURO FUND	IE	EUR	75 962	6	2009.07.22	77 371	0.43
Vodafone Group PLC	GB	EUR	690 560	6	2012.11.29	647 050	3.63
GE CAPITAL EURO FUND	IE	EUR	207 168	6	2013.02.14	194 404	1.09
FRANCE TELECOM	FR	EUR	383 261	6	2012.02.21	370 191	2.08
HOLCIM FINANCE LUX SA	LU	EUR	65 603	6	2010.06.23	63 812	0.36
EWE AG	DE	EUR	207 168	6	2014.10.14	199 179	1.12
Tallinna Sadam AS	EE	EUR	103 584	8	2009.03.17	104 964	0.59
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	139 000	7	2009.09.26	139 950	0.79
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	200 000	5	2008.09.24	197 657	1.11
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	200 000	5	2008.08.06	199 015	1.12
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	1 000 000	6	2009.02.13	1 023 611	5.74
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	776 500	5	2008.07.02	776 400	4.36
AB SEB VB	LT	LTL	1 000 000	6	2010.03.09	1 019 719	5.72
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	50 000	5	2010.02.11	50 703	0.28
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	500 000	5	2009.03.04	482 302	2.71
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	730 000	6	2016.02.10	646 368	3.63
AB" Pieno žvaigždės"	LT	LTL	70 000	8	2009.10.02	69 836	0.39
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	100 000	5	2008.07.20	104 831	0.59
AB DnB NORD bankas	LT	LTL	300 000	6	2009.03.26	303 895	1.71
Lietuvos Respublikos VVP	LT	LTL	100 000	6	2009.07.16	102 101	0.57
AB DnB NORD bankas	LT	LTL		4		603 139	3.38
AB DnB NORD bankas	LT	LTL		4		6 132	0.03
AB DnB NORD bankas	LT	EUR		4		144 605	0.81
AB DnB NORD bankas	LT	USD		3		38	0.00
<b>Iš viso</b>	X	X	X	X	X	17 822 158	100



## 2. Investicijų vertės pokytis

(Lt)

Pokytis Balanso straipsniai	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
1	2	3	4	5	6	7
Skolos vertybiniai popieriai	7 154 220	5 559 631	2 836 637	232 709	133 158	9 976 765
<i>Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>4 150 670</i>	<i>1 436 146</i>	<i>1 451 749</i>	<i>87 283</i>	<i>43 798</i>	<i>4 178 552</i>
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	<i>3 003 550</i>	<i>4 123 485</i>	<i>1 384 888</i>	<i>145 427</i>	<i>89 360</i>	<i>5 798 213</i>
Nuosavybės vertybiniai popieriai	48 061	39 904	-	-	16 006	71 959
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	8 075 273	722 027	301 833	24 805	1 500 753	7 019 519
<b>Iš viso</b>	<b>15 277 554</b>	<b>6 321 563</b>	<b>3 138 470</b>	<b>257 514</b>	<b>1 649 916</b>	<b>17 068 244</b>

## VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

### 25. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius

<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>	7 069	
<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje</b>	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	
	Iš viso	6 838
<b>Dalyvių skaičiaus pokytis</b>	<b>-231</b>	

### 26. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius

<b>Bendras prisijungusių dalyvių skaičius</b>	<b>219</b>	
<b>Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą</b>	219	
<b>Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai</b>	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	-
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-

### 27. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius

<b>Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius</b>	<b>450</b>	
<b>Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius</b>	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	4
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
<b>Baigusią dalyvavimą dalyvių skaičius</b>	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	441
	sulaukusią nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusią teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	-
	dalyvių, pasinaudojusią Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-
	mirusių dalyvių	5

## 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	<b>iš viso</b>	<b>1 163</b>	<b>2 584</b>	<b>2 205</b>	<b>886</b>	<b>6 838</b>
	vyrų	717	1 351	763	393	3 224
	moterų	446	1 233	1 442	493	3 614
Dalyvių dalis, %	<b>iš viso</b>	<b>17.01%</b>	<b>37.79%</b>	<b>32.25%</b>	<b>12.96%</b>	<b>100%</b>
	vyrų	10.49%	19.76%	11.16%	5.75%	47.15%
	moterų	6.52%	18.03%	21.09%	7.21%	52.85%

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

Valstybė	Dalyvių skaičius	Gautų įmokų suma
Lietuva	6 838	1 083 912
Kitos Europos Sąjungos valstybės	-	-
Kitos Europos ekonominės erdvės valstybės (Islandija, Lichtenšteinas, Norvegija)	-	-
Jungtinės Amerikos Valstijos ir Kanada	-	-
Japonija	-	-
Kitos valstybės	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>6 838</b>	<b>1 083 912</b>

## VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

### 29. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos

Bendra gautų lėšų suma		1 083 912
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	-
	Paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	775 964
	Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	307 948
<b>Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai</b>		-
<b>Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos</b>		-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	-
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
<b>Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)</b>		-

### 30. Per ataskaitinį laikotarpį išmokėtos lėšos

Bendra išmokėtų lėšų suma		3 315 611
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	-
<b>Išstojusiesiems dalyviams išmokėtos lėšos</b>		3 298 075
<b>Paveldėtojams išmokėtos lėšos</b>		11 032
<b>Kitais pagrindais išmokėtos lėšos</b>		-

## 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

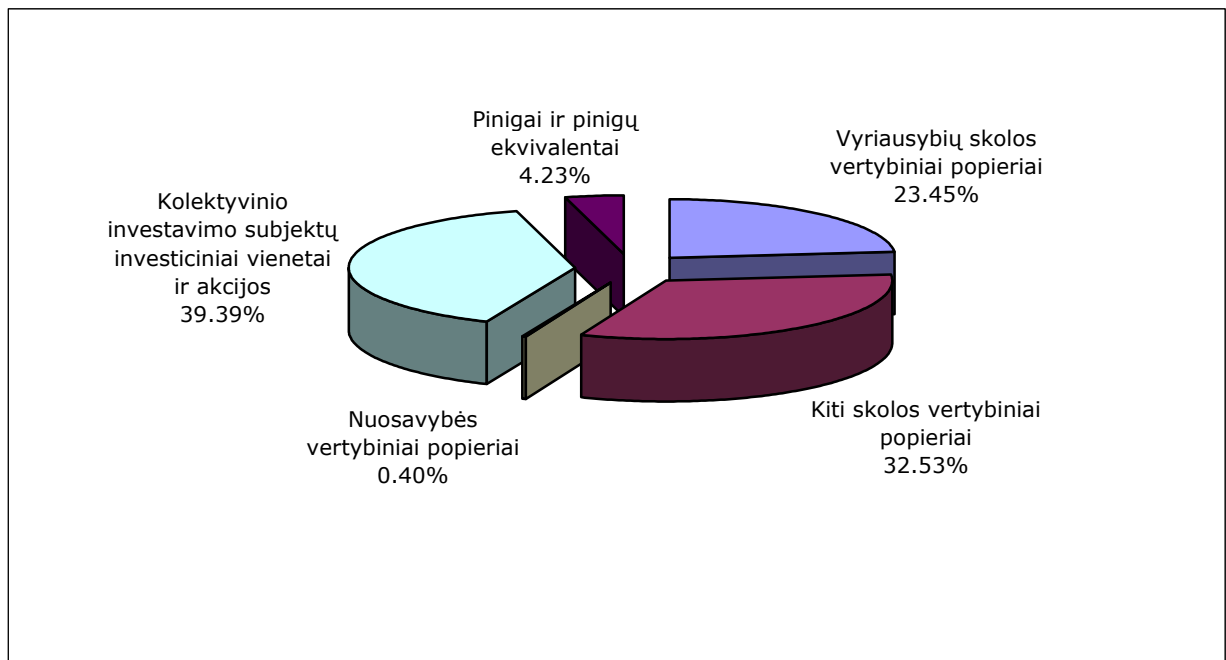
Pensijų fondo reikmėms nebuvo skolintasi.

## XI. KITI REIKALAVIMAI

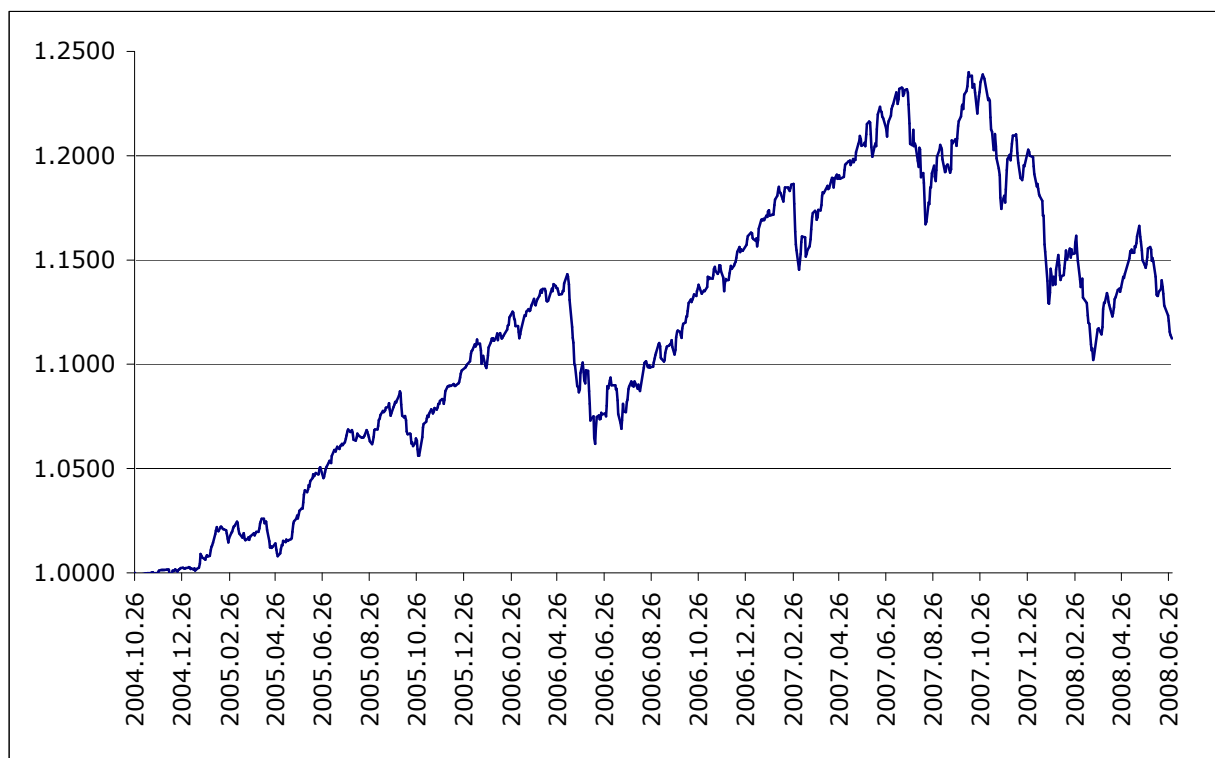
### 33. Paaiškinimai ir komentarai apie pensijų fondo veiklą

Pateikiame visų pensijų fondo investicijų struktūrą 2008 m. birželio 30 d. bei pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimą nuo įsteigimo iki 2008 06 30.

Investicijų struktūra



Pensijų fondo apskaitos vieneto vertės kitimas 2004 10 26 - 2008 06 30



#### **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

\_\_\_\_\_

(parašas)

Šarūnas Ruzgys

Vyriausioji finansininkė

\_\_\_\_\_

(parašas)

Dalia Vaitulevičienė