

## I. BENDROSIOS NUOSTATOS

**1. Pensijų fondo pavadinimas, visas pensijų fondo taisyklių, pagal kurias jis veikia, pavadinimas, Komisijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris**

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo Invalda Akcijų pensija plus fondas, taisyklių Nr. PF-So1-Koo5-021 su pakeitimais.

**2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita.**

2008 m.

**3. Duomenys apie valdymo įmonę****3.1. pavadinimas ir įmonės kodas**

UAB „Invalda turto valdymas“, toliau vadinama bendrove

Įmonės kodas 126263073

**3.2. buveinė (adresas)**

Maironio g. 11, LT-01124 Vilnius

**3.3. telefono, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas**

Telefonas (8~5) 273 29 28

Faksas (8~5) 273 48 98

Elektroninis paštas pensija@invalda.com

Interneto tinklapis www.invalda.com

**3.4. veiklos licencijos numeris**

VJK-005

**3.5. pensijų fondo valdytojo vardas, pavardė, pareigos (asmuo ar asmenys, priimančys investicinius sprendimus)**

Sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima bendrovės investicinis komitetas, kurį sudaro:

- iki 2008 gegužės 15 d. Andrius Barštys, Generalinis direktorius, valdybos narys; Andrej Cyba, Direktorius Valdybos narys; Justas Vaičiulionis, fondų valdytojas; Vytautas Plunksnis, strateginis analitikas.

- nuo 2008 m. gegužės 15 d. iki 2008 gruodžio 23 d. Andrius Barštys, generalinis direktorius, valdybos narys; Andrej Cyba, direktorius Valdybos narys; Justas Vaičiulionis, fondų valdytojas; Vytautas Plunksnis, strateginis analitikas; Vitalijus Šostak, fondų valdymo departamento vadovas.

- nuo 2008 gruodžio 23 d. Andrius Barštys, generalinis direktorius, valdybos narys; Andrej Cyba, direktorius Valdybos narys; Justas Vaičiulionis, fondų valdytojas; Vytautas Plunksnis, strateginis analitikas; Vitalijus Šostak, fondų valdymo departamento vadovas; Tomas Krakauskas, portfelių valdymo departamento vadovas.

**4. Depozitoriumo pavadinimas, kodas, adresas, telefono ir fakso numeriai**

AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238, buveinės adresas Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius, tel. (8~5) 268 26 88, faks. (8~5) 268 26 86

**II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĘ**
**5. Nurodyti grynųjų aktyvų, apskaitos vienetų skaičių ir vertę:**

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2008-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2008-12-31)	Prieš metus (2007-12-31)	Prieš dvejus metus (2006-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė (GAV), Lt	9 783 374,4640	3 122 665,6757	9 783 374,4640	4 711 211,1792
Apskaitos vieneto vertė, Lt	1,9478	0,5192	1,9478	1,5302
Apskaitos vienetų skaičius	5 022 834,5178	6 013 922,7866	5 022 834,5178	3 078 904,3775

**6. Nurodyti per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičių bei bendras konvertavimo sumas:**

	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Lt
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	1 615 752,4237	1 778 940,8000
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	624 664,1549	824 323,4300

**III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO**
**7. Atskaitymai iš pensijų turto (pildoma atitinkama lentelė atsižvelgiant į fondo tipą)**

Atskaitymai iš papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondo turto (jei per ataskaitinį laikotarpį keitėsi atskaitymų dydis, sumas pateikti atskirai pagal kiekvieną dydį)

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas			
Už valdymą:					
<i>nekintamas dydis</i>	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	70 970,9661	82 867,3200	1,00%
<i>sėkmės mokestis</i>	15 % nuo turto vertės prieaugio	15 % nuo turto vertės prieaugio	3 722,2133	66 236,8000	0,05%
depozitoriumui	pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės	pagal sutartį, bet ne didesnis kaip 0,5 % nuo vidutinės metinės GA vertės	27 266,5867	24 461,1700	0,38%
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 % nuo sudarytų sandorių vertės	20 871,5700	30 657,8300	0,29%
Už auditą	ne didesnis kaip 1 % nuo metinės GA vertės	ne didesnis kaip 1 % nuo metinės GA vertės	5 179,2000	4 606,0100	0,07%
Kitos veiklos išlaidos (nurodyti išlaidų rūšis)	banko paslaugų mokestis, platinimo mokestis 2%	banko paslaugų mokestis, platinimo mokestis 2%	21 106,8222	16 309,9100	0,30%
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma					128 245,7883

**INVALDA AKCIJŲ PENSIIJA PLUS FONDO ATASKAITA**

BIK % nuo GAV			1,5
Visų išlaidų suma			149 117,3583
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)			75,97 (27,18)

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

Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Fondai, kurių PAR aukštas, patiria didesnes sandorių sudarymo išlaidas.

**8. Mokėjimai tarpininkams (nurodyti konkrečius tarpininkus ir jiems sumokėtas mokesčių sumas, suteiktas paslaugas). Pažymėti, kurie tarpininkai susiję su fondo valdymo įmone**

2008 m. AB FMĮ „Finasta“ už tarpininkavimą sumokėta 20 871,57 Lt. UAB „Invalda turto valdymas“ ir AB FMĮ „Finasta“ kontroliuojantis asmuo yra AB „Invalda“.

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

Bendrovė nėra sudariusi jokių susitarimų dėl mokesčių pasidalijimo, taip pat nėra jokių paslėptųjų komisinių.

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

Pateikiame iliustruojantį pavyzdį

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt	338,24	833,26	1353,81	2775,74
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10500,00	11579,35	12769,66	16308,61
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10151,54	10675,25	11225,97	12730,29

## IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ PORTFELĮ

## 11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>										
AB "Sanitas"	LT	LT0000106171	LTL	23762	23762	470 024,50	206 491,78	www.omxgroup.com/vilnius	0,216	6,613
AB "TEO LT"	LT	LT0000123911	LTL	90014	90014	228 051,08	106 216,52	www.omxgroup.com/vilnius	0,011	3,401
AB "Invalda"	LT	LT0000102279	LTL	11975	11975	161 607,50	19 279,75	www.omxgroup.com/vilnius	0,030	0,617
AB "Vilniaus baldai"	LT	LT0000104267	LTL	3730	14920	120 280,00	44 760,00	www.omxgroup.com/vilnius	0,096	1,433
AB "Apranga"	LT	LT0000102337	LTL	12564	12564	26 384,40	26 886,96	www.omxgroup.com/vilnius	0,142	0,861
Iš viso				142045		1 006 347,48	403 635,01			
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>										
AB "Alita"	LT	LT0000118655	LTL	46366	46366	191 296,68	29 210,58	www.omxgroup.com/vilnius	0,091	0,935
AB Dnb Nord bankas	LT	LT0000100174	LTL	555	52725	166 470,87	41 724,90	www.omxgroup.com/vilnius	0,027	1,336
AB "Vilkyškių pieninė"	LT	LT0000127508	LTL	51000	51000	275 400,00	30 600,00	www.omxgroup.com/vilnius	0,427	0,980
Iš viso				97921		633 167,55	101 535,48			
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>										
Grindeks	LV	LV0000106059	LVL	5982	29112	180 415,94	93 552,74	www.omxgroup.com/riga	0,062	2,996
Ekspress Grupp	EE	EE3100016965	EEK	2712	5984,57	55 237,58	6 742,08	www.omxgroup.com/talin	0,014	0,216
ARCO VARA	EE	EE3100034653	EEK	22000	48547,4	154 006,00	13 673,09	www.omxgroup.com/talin	0,080	0,438
Tallinn Department Store	EE	EE0000001105	EUR	7050	243422,4	201 906,29	48 197,64	www.omxgroup.com/talin	0,017	1,543
Eesti Ehitus	EE	EE3100039496	EEK	12377	27312,33	219 313,17	44 017,36	www.omxgroup.com/talin	0,040	1,410
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	EUR	22500	776880	224 034,93	37 290,24	www.omxgroup.com/talin	-	1,194
Orco Property Group	CZ	LU0122624777	CZK	974	119,9578	64 032,52	21 783,14	www.pse.cz	0,018	0,698
Čez	CZ	CZ0005112300	CZK	1166	14360,46	111 788,04	118 639,71	www.pse.cz	0,000	3,799
OTP bank	HU	HU0000061726	HUF	1513	2100,195	143 276,12	56 100,34	www.bse.hu	0,001	1,797
Telefonija Beograd	RS	RSTLFNE22541	RSD	237	9617,282	66 303,86	14 679,88	www.belex.co.yu/	0,053	0,470
Hrvatski Telekom	HR	HRHT00RA0005	HRK	450	21050,55	41 986,05	42 577,78	www.zse.hr	0,001	1,364

**INVALDA AKCIJŲ PENSIIJA PLUS FONDO ATASKAITA**

Strabag	AT	AT000000STR1	EUR	1721	5942,269	255 618,51	96 264,75	www.wienerboerse.at	0,002	3,083
Raiffeisen International Bank Holding	AT	AT0000606306	EUR	840	2900,352	210 639,67	55 976,79	www.wienerboerse.at	0,001	1,793
Vienna Insurance Group	AT	AT0000908504	EUR	1458	5034,182	248 159,26	121 424,48	www.wienerboerse.at	0,001	3,888
CA Immobilien International AG	AT	ATCAIMMOINT5	EUR	5500	18990,4	46 991,74	53 742,83	www.wienerboerse.at	0,013	1,721
Bank of Georgia	GE	US0622692046	USD	5000	12961	98 350,00	50 729,49	www.gse.org.ge	0,000	1,625
SIF2 MOLDOVA BACAU	RO	ROSIFBACNOR0	RON	39227	40447,35	62 234,37	17 752,64	www.bvb.ro	0,000	0,569
SIF3 TRANSILVANIA BRASOV	RO	ROSIFCACNOR8	RON	226131	233165,9	149 732,06	52 520,75	www.bvb.ro	0,041	1,682
SIF4 MUNTENIA BUCURESTI	RO	ROSIFDACNOR6	RON	53785	55458,25	80 830,03	28 704,05	www.bvb.ro	0,007	0,919
SIF5 OLTENIA CRAIOVA	RO	ROSIFEACNOR4	RON	27887	28754,56	76 640,55	13 930,27	www.bvb.ro	0,005	0,446
SIF1 BANAT CRISANA ARAD	RO	ROSIFAACNOR2	RON	9828	10133,75	27 887,00	5 067,11	www.bvb.ro	0,002	0,162
Eforie Nord	RO	ROEFRIACNOR6	RON	86650	8934,568	173 369,72	42 913,95	www.bvb.ro	0,045	1,374
Dafora	RO	RODAFRACNOR5	RON	240000	24746,64	58 540,73	8 012,90	www.bvb.ro	0,025	0,257
JSC Gazprom	RU	RU0007661625	RUB	11900	5927,569	166 324,72	106 446,15	www.rts.ru	0,000	3,409
Sistema JSFC	RU	US48122U2042	USD	8658	22443,27	409 473,85	116 699,88	www.rts.ru	0,002	3,737
Mostotrest	RU	RU0009177331	RUB	70	6,97361	43 012,21	51 464,70	www.rts.ru	0,006	1,648
Veropharm	RU	RU000A0JL475	RUB	1500	149,4345	169 411,64	36 760,50	www.rts.ru	0,015	1,177
Utair (TMAT)	RU	RU0007661385	RUB	100000	9962,3	175 269,00	61 267,50	www.rts.ru	0,000	1,962
BIP Beograd	RS	RSBIPBE05999	RSD	11560	46909,61	98 504,29	33 967,33	www.belex.co.yu/	0,127	1,088
Asseco Poland	PL	PLSOFTB00016	PLN	1731	1540,902	74 634,13	68 368,48	www.gpw.pl	0,002	2,189
Anadolu An. Turk Sigorta	TR	TRAANSR9101	TRY	42509	79190,02	139 146,05	63 929,41	www.ise.org	0,015	2,047
Iš viso				952916		4 227 070,02	1 583 197,96			
<b>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</b>										
-	-	-	-	-	-			-	-	0,000
Iš viso				0		0,00	0,00			
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių</b>				<b>1192882</b>		<b>5 866 585,05</b>	<b>2 088 368,45</b>			

**INVALDA AKCIJŲ PENSIJA PLUS FONDO ATASKAITA**

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė, Lt	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data / terminas	Dalis GA, %
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>										
-	-	-	-		0			-	-	0,000
Iš viso				0		0,00	0,00			
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>										
-	-	-	-		0			-	-	0,000
Iš viso				0		0,00	0,00			
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>										
-	-	-	-	-	-			-	-	0,000
Iš viso				0		0,00	0,00			
<b>Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>										
-	-	-	-	-	-			-	-	0,000
Iš viso				0		0,00	0,00			
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių</b>				<b>0</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>			

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė, Lt	Bendra rinkos vertė, Lt	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
<b>Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</b>										
-	-	-	-	-	-			-	-	0,000
Iš viso				0		0,00	0,00			
<b>Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)</b>										
-	-	-	-	-	-			-	-	-
Iš viso				0		0,00	0,00			
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų)</b>				<b>0</b>		<b>0,00</b>	<b>0,00</b>			

\* Nurodyti KIS tipą:

KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynąjų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subbalansuotas) investavimas;

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynąjų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynąjų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

**Pastaba.** Investuojant į fondų fondus, juos priskirti tam tikrai KIS grupei pagal fondų fondų investavimo strategiją.

**INVALDA AKCIJŲ PENSIIJA PLUS FONDO ATASKAITA**

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
<b>Pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
Iš viso			0		0,00			
<b>Kitos pinigų rinkos priemonės</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	0,000
Iš viso			0		0,00			
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių</b>			<b>0</b>		<b>0,00</b>			

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA / dalis portfelėje, %
<b>Indėliai kredito įstaigose</b>						
Nordea Bank Finland Plc	LT	LTL	100 000,00	7	2009-01-05	3,202
Nordea Bank Finland Plc	LT	LTL	200 000,00	5,55	2009-01-12	6,405
Nordea Bank Finland Plc	LT	LTL	200 000,00	7,05	2009-01-12	6,405
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose</b>			<b>500 000,00</b>			

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
<b>Išvestinės finansinės priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</b>										
-	-	-	-				-	-	-	
Iš viso							0,00			0,00
<b>Kitos išvestinės finansinės priemonės</b>										
-	-	-	-				-	-	-	
Iš viso							0,00			0,00

## INVALDA AKCIJŲ PENSIIJA PLUS FONDO ATASKAITA

Iš viso išvestinių finansinių priemonių									
---	--	--	--	--	--	--	--	--	--

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
<b>Pinigai</b>				
AB SEB bankas	LTL	494 832,81	0	15,846
<b>Iš viso pinigų</b>		<b>494 832,81</b>		

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
<b>Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57str. 1 d.</b>				
Sukauptos palūkanos	-	1 492,82		0,048
Mokėtinos (gautinos) sumos	-	0,00		0,000
Gautinos sumos už indėlius	-	1 389,44		0,044
<b>Iš viso</b>		<b>2 882,26</b>		



**12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:**

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė, Lt	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje, Lt	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
1	2	3	4	5
<b>Pagal valiutas</b>				
LTL	1 502 885,56	48,70	3 371 910,77	34,15
HUF	56 100,34	1,82	362 788,79	3,67
CZK	140 422,85	4,55	236 224,26	2,39
PLN	68 368,48	2,22	402 989,54	4,08
LVL	93 552,74	3,03	147 893,05	1,50
HRK	42 577,78	1,38	506 240,31	5,12
BGN	-	-	512 541,53	5,19
EUR	477 329,26	15,47	1 437 201,15	14,54
SKK	-	-	150 279,36	1,52
RUB	-	-	66 867,32	0,68
TRY	63 929,41	2,07	466 184,43	4,72
RON	168 901,67	5,47	502 858,34	5,09
RSD	48 647,21	1,57	297 711,45	3,01
USD	423 368,22	13,72	1 417 492,79	14,34
<b>Iš viso:</b>	<b>3 086 083,52</b>	<b>100,00</b>	<b>9 879 183,09</b>	<b>100,00</b>
<b>Pagal geografinę zoną</b>				
Lietuva	1 502 885,56	48,70	3 072 246,71	31,12
Vengrija	56 100,34	1,82	362 788,79	3,67
Čekija	140 422,85	4,55	236 224,26	2,39
Lenkija	68 368,48	2,22	402 989,54	4,08
Latvija	93 552,74	3,03	753 980,51	7,63
Kroatija	42 577,78	1,38	506 240,31	5,12
Gruzija	50 729,49	1,64	342 619,02	3,47
Bulgarija	-	-	512 541,53	5,19
Graikija	-	-	176 914,57	1,79
Austrija	327 408,85	10,61	312 338,77	3,16
Slovakija	-	-	150 279,36	1,52
Suomija	-	-	101 131,13	1,02
Serbija	48 647,21	1,58	297 711,45	3,01
Rumunija	168 901,67	5,47	742 447,03	7,51
Turkija	63 929,41	2,07	466 184,43	4,72
Estija	149 920,41	4,86	-	-
Kazachstanas	-	-	300 804,59	3,05
Rusija	372 638,73	12,07	1 141 741,09	11,55
<b>Iš viso:</b>	<b>3 086 083,52</b>	<b>100,00</b>	<b>9 879 183,09</b>	<b>100,00</b>
<b>Pagal investavimo objektus</b>				
Nuosavybės VP	2 088 368,45	67,67	7 879 882,27	79,73
Skolos VP	-	-	300 804,59	3,04
Depozitai	500 000,00	16,20	-	-
Užsienio valiuta	-	-	1 140,53	0,01

**INVALDA AKCIJŲ PENSIJŲ PLUS FONDŲ ATASKAITA**

<b>Iš viso:</b>	2 588 368,45	83,87	8 181 827,39	82,78
-----------------	--------------	-------	--------------	-------

1	2	3	4	5
<b>Pagal sektorius</b>				
Telekomunikacijos	222 916,40	7,22	719 735,23	7,28
Sveikatos priežiūra	336 805,02	10,91	684 261,09	6,92
Vartojimo prekės ir paslaugos	249 368,65	8,08	623 658,25	6,31
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	97 579,06	3,16	350 476,87	3,55
Finansinės paslaugos	768 946,08	24,92	2 776 755,29	28,10
Informacinės technologijos	14 679,88	0,48	309 608,86	3,13
Gamybos sektorius	261 027,21	8,46	1 410 478,26	14,27
Komunalinės paslaugos	30 600,00	0,99	150 246,31	1,52
Energetika	106 446,15	3,45	793 242,07	8,03
Medžiagų sektorius	-	-	362 224,63	3,67
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	2 088 368,45	67,67	8 180 686,86	82,78
<b>Pagal emitentų tipus</b>				
LR įmonės	505 170,49	16,37	1 373 750,48	13,90
LR Vyriausybė	-	-	-	-
Kiti	1 583 197,96	51,30	6 806 936,38	68,88
<b>Iš viso:</b>	2 088 368,45	67,67	8 180 686,86	82,78

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti investicinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šio priedo 11 punkte (pagal investicinių priemonių rūšis nurodyti sandorių vertes, investicinių priemonių panaudojimo tikslus (valiutų keitimo, palūkanų normos, susiję su nuosavybe, ir kt.), taip pat sandorius reguliuojamose rinkose ir šalių tarpusavio sandorius bei kitą svarbią informaciją)

----

14. Aprašyti šio priedo 11 punkte nurodytų investicinių priemonių rūšis, su jomis susijusią riziką, kiekybines ribas ir metodus, kuriais vertinama su investicinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika, ir nurodyti, kaip panaudojama investicinė priemonė gali apsaugoti investicinį sandorį (investicinę poziciją) nuo rizikos

----

15. Iš investicinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (atskirai nurodyti sumas pagal skirtingas įsigytų investicinių finansinių priemonių kategorijas).

----

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

Fondo investicijų portfelis atitinka pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - nuosavybės VP. Taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai galės būti investuotas į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės.

**INVALDA AKCIJŲ PENSIJŲ PLUSO FONDO ATASKAITA**
**17. Nurodyti veiksmus, kurie turėjo didžiausią įtaką per ataskaitinį laikotarpį investicijų portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams**

Pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką 2008 m. turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.

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

Fondo lyginamasis indeksas: 0,5 \* DJ EU ENLARGED + 0,5 \* MSCI Emerging Europe.

[DJ EU Enlarged](#) – valstybių, tapusių Europos Sąjungos narėmis nuo 2004 m., bendrovių akcijų lyginamasis indeksas.

MSCI Emerging Europe – Europos besivystančių valstybių akcijų rinkų lyginamasis indeksas.

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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Apskaitos vieneto vertės pokytis*	-73,38%	27,14%	22,42%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	-61,63%	-	-	-
Metinė bendroji investicijų grąža	-73,55%	26,65%	21,68%	-
Metinė grynoji investicijų grąža	-73,82%	19,95%	16,51%	-
Apskaitos vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	28,77%	10,11%	9,25%	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	32,22%	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas	90,21%	-	-	-
Indekso sekimo paklaida	17,24%	-	-	-
Alfa rodiklis	-22,01%	-	-	-
Beta rodiklis	1,06	-	-	-

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

Apskaitos vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis - statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis - statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

Indekso sekimo paklaida - rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

Alfa rodiklis - rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

**INVALDA AKCIJŲ PENSIJŲ PLUSO FONDO ATASKAITA**

Beta rodiklis - rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

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

Pensijų fondo reklamoje nebuvo naudojamos investicijų grąžos prognozės.

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

**Kiekvienam fondo tipui pildoma lentelė:**

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas

	Per paskutinius	Per	Per	Nuo veiklos pradžios
	3 metus	paskutinius 5 metus	paskutinius 10 metų	
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis	-25,45%	-	-	-15,12%
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis	-	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų grąža	-28,48%	-	-	-15,74%
Vidutinė bendroji investicijų grąža	-25,85%	-	-	-19,04%
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis	16,06%	-	-	13,85%

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

-----

**VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ**

**23. Pateikti šias pensijų fondo finansines ataskaitas, parengtas vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:**

23.1. paskutinių 3 finansinių metų balansus, išdėstyti palyginamojoje lentelėje

Eil. Nr.	Turtas	Past abų Nr.	Finansiniai metai 2008-12-31	Praeję finansiniai metai 2007-12-31	Praeję finansiniai metai 2006-12-31
I.	PINIGAI IR PINIGŲ EKVIVALENTAI		544 432,8100	1 696 197,9600	1 173 638,4000
II.	TERMINUOTI INDĖLIAI		500 000,0000	0,0000	500 000,0000
III.	INVESTICIJOS		2 088 368,4500	8 180 686,8600	3 103 840,7800
1	Skolos vertybiniai popieriai		0,0000	300 804,5900	0,0000
1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai		0,0000	0,0000	0,0000
1.2.	Kiti skolos vertybiniai popieriai		0,0000	300 804,5900	0,0000
2	Nuosavybės vertybiniai popieriai		2 088 368,4500	7 879 882,2700	3 103 840,7800
3	Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		0,0000	0,0000	0,0000
4	Kitos investicijos		0,0000	0,0000	0,0000
IV.	GAUTINOS SUMOS		8 087,3600	2 298,2700	1 317,0100
1	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		0,0000	0,0000	0,0000
2	Kitos gautinos sumos		8 087,3600	2 298,2700	1 317,0100

**INVALDA AKCIJŲ PENSIJŲ PLUSO FONDŲ ATASKAITA**

	TURTAS, IŠ VISŲ		3 140 888,6200	9 879 183,0900	4 778 796,1900
V.	ĮSIPAREIGOJIMAI		18 222,9443	95 808,6260	67 585,0108
1	Investicijų pirkimo sandoriai		0,0000	0,0000	0,0000
2	Mokėtinos sumos kaupimo bendrovei ir depozitoriumui		18 222,9443	94 244,6260	67 545,0108
3	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		0,0000	1 564,0000	40,0000
VI.	GRYNIJI AKTYVAI (I+II+III+IV-V)		3 122 665,6757	9 783 374,4640	4 711 211,1792
	ĮSIPAREIGOJIMAI IR GRYNIJI AKTYVAI IŠ VISŲ		3 140 888,6200	9 879 183,0900	4 778 796,1900

## 23.2. paskutinių 3 finansinių metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaitas, išdėstyti palyginamojoje lentelėje

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	Finansiniai metai 2008-12-31	Praeję finansiniai metai 2007-12-31	Praeję finansiniai metai 2006-12-31
I.	GRYNIJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		9 783 374,4640	4 711 211,1792	1 912 232,4096
II.	PADIDĖJIMAS, IŠ VISŲ		2 208 377,6800	6 036 314,3000	2 963 938,7300
1	Pensijų įmokos		1 760 587,5800	3 857 962,4200	2 224 572,0400
2	Iš kitų pensijų fondų pervestos sumos		18 353,2200	423 648,0400	31 169,2500
3	Kaupimo bendrovės garantinės įmokos		0,0000	0,0000	0,0000
4	Palūkanos ir dividendai		171 584,3500	130 876,2200	36 279,2400
5	Investicijų pardavimo pelnas		255 686,3500	935 502,5300	113 034,4200
6	Investicijų vertės padidėjimo suma		1 725,5300	685 653,8400	556 658,0800
7	Turto vertės padidėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		0,0000	0,0000	2 225,7000
8	Kitos pajamos		440,6500	2 671,2500	0,0000
III.	SUMAŽĖJIMAS IŠ VISŲ		8 869 086,4683	964 151,0152	164 959,9604
1	Pensijų išmokos		267 187,7900	69 387,3400	4 781,4000
2	Į kitus pensijų fondus pervestos sumos		557 135,6400	518 427,0100	28 050,0600
3	Investicijų pardavimo nuostoliai		2 639 167,8600	0,0000	0,0000
4	Investicijų vertės sumažėjimo suma		5 233 354,0200	0,0000	0,0000
5	Turto vertės sumažėjimas dėl užsienio valiutų kursų pasikeitimo		23 123,8000	1 758,3500	0,0000
6	Valdymo sąnaudos		148 517,3583	373 961,8252	131 528,5004
7	Kitos sąnaudos		600,0000	616,4900	600,0000
IV.	GRYNIJI AKTYVAI ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		3 122 665,6757	9 783 374,4640	4 711 211,1792
V.	APSKAITOS VIENETO VERTĖ		0,5192	1,9478	1,5302
VI.	APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS		6 013 922,7866	5 022 834,5178	3 078 904,3775

## INVALDA AKCIJŲ PENSIJŲ PLUS FONDO ATASKAITA

23.3. aiškinamąjį raštą (pateikiamas tik metų ir pusmečio ataskaitose)

## 2008 metų finansinės atskaitomybės aiškinamasis raštas

## I. BENDROJI DALIS

## Duomenys apie fondą

## 1. Informacija apie SPF:

<i>SPF pavadinimas</i>	Invalda akcijų pensija plus
<i>Pilnas SPF taisyklių pavadinimas</i>	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas „Invalda akcijų pensija plus“ taisyklės
<i>VPK suteiktas SPF numeris</i>	PF-501-K005-021 (006)
<i>PF įsteigimo data</i>	2004 m. gruodžio 17 d.
<i>Dalyvių skaičius</i>	2008 m. gruodžio 31 d. – 1.621 (2007 m. gruodžio 31 d. – 1.558)

## 2. Duomenys apie įmonę:

<i>Pavadinimas</i>	UAB „Invalda turto valdymas“
<i>Kodas</i>	1262 63073
<i>Buveinė (adresas)</i>	Maironio g. 11, LT-01124 Vilnius
<i>Telefono numeriai, fakso numeriai, el. pašto adresas, interneto svetainės adresas</i>	+370 5 273 29 28 +370 5 273 48 98 pensija@invalda.com www.invalda.com
<i>Leidimo verstis valdymo įmonės veikla numeris</i>	VJK-005
<i>Įregistravimo Juridinių asmenų registre data, vieta, kodas</i>	Įmonė įregistruota 2003 m. liepos 21 d. Vilniaus m. Juridinių asmenų registre, įmonės kodas 126263073

## 3. Informacija apie depozitoriumą:

<i>Pavadinimas</i>	AB SEB bankas
<i>Kodas</i>	112021238
<i>Adresas</i>	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
<i>Telefono ir fakso numeriai</i>	+370 5 2682688, +370 5 2682686

## 4. Informacija apie auditorius:

<i>Auditoriaus pavadinimas</i>	UAB „Ernst & Young Baltic“
<i>Adresas</i>	Subačiaus g. 7, LT-01302 Vilnius
<i>Telefono, fakso numeriai</i>	+370 5 2742200, +370 5 2742333

## II. APSKAITOS POLITIKA

### 1. Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis šiais teisės aktais:

- Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimas Nr.30, 2004-01-13, Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo, Lietuvos Respublikos profesinių pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“;
- Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas;
- Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas;
- Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas;
- Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartais.

Investicinio fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos turi būti sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta - litais. Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 lito už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

### 2. Investavimo politika

Fondo investavimo strategiją grindžia Fondo siekiamas tikslas – užtikrinti subalansuotą ilgalaikį Fondo augimą.

Fondas investuoja į nuosavybes VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - nuosavybės VP. Fondas ieško ir investuoja į potencialias, neįvertintas kompanijas, turinčias puikias augimo perspektyvas. Ypatingais atvejais, t. y. situacija rinkoje negalės pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, kol bus įsigyti planuojami instrumentai, taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai galės būti investuotas į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir (arba) į kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės.

Pensijų turtą sudaro:

- VP ar pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse ar Europos ekonominės erdvės valstybėse;
- VP ar pinigų rinkos priemonės, kurie yra įtraukti į Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriais prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, taip pat jei ši birža arba rinka yra nurodyta Fondo taisyklėse;
- išleidžiami nauji VP, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos VP į VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą ar reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą ir jeigu įtraukiama į sąrašą bus ne vėliau kaip per vienerius metus nuo išleidimo, jei ši birža arba rinka yra Europos Sąjungos valstybėje narėje ar yra nurodyta fondo taisyklėse;

**INVALDA AKCIJŲ PENSIIJA PLUS FONDŲ ATASKAITA****2. Investavimo politika (tęsinys)**

- ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui padėti indėliai, esantys kredito įstaigose, kurių registruojama buveinė yra Lietuvos Respublikoje, Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne blogesnė kaip Europos Sąjungoje;
- Fondo taisyklėse nurodytų KIS investiciniai vienetai (akcijos).

Fondo turtas gali būti investuojamas tik į tas VP biržas ir rinkas, kurios yra nurodytos fondo taisyklėse.

Fondas investuoja lėšas visomis pasaulio valiutomis. Investicijos kitomis valiutomis nuo valiutų svyravimo rizikos gali būti apdraustos išvestinėmis priemonėmis.

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas LR įstatymų ir šio fondo taisyklių nustatyta tvarka.

Sprendimai dėl fondo investicinio portfelio sudėties įgyvendinami sudarant sandorius VP biržose bei rinkose per Valdymo įmonės pasirinktus finansinius tarpininkus (maklerius, brokerius, bankus).

Sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima Valdymo įmonės investicinis komitetas, kurio sudėtį nustato Valdymo įmonės valdyba savo sprendimu.

Operatyvius sprendimus dėl VP pirkimo–pardavimo sandorių sudarymo priima atsakingas Valdymo įmonės darbuotojas, atsižvelgdamas į investicinio komiteto priimtus sprendimus.

**3. Finansinės rizikos valdymo politika**

Portfelio rizika išskaidoma diversifikuojant investicijų portfelį pagal fondo taisyklėse numatytus diversifikavimo principus.

Valdymo įmonės investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui.

Portfelio rizika įvertinama periodiškai ir pateikiama Valdymo įmonės investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos riziką;
- kainos jautrumą rinkos indekso pokyčiams;
- kainos svyravimų statistinį pasiskirstymą;
- VP svorį investicijų portfelyje.

Valdymo įmonė įsipareigoja ne rečiau kaip vieną kartą per 3 (trejus) metus peržiūrėti investavimo strategiją, o prireikus ir ją pakeisti.



**INVALDA AKCIJŲ PENSIIJA PLUS FONDO ATASKAITA****3. Finansinės rizikos valdymo politika (tęsinys)**

Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su valdomų fondų turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

Fondo turtu gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 proc. visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 proc. visų emitento skolos VP;
- 10 proc. vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių;
- 25 proc. kito KIS investicinių vienetų arba akcijų.

**4. Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai**

Skaičiuojant grynujų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

- turto vertė;
- įsipareigojimų (neįtrauktų į GA vertę) vertė;
- turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir atspindi GA vertę.

Fondo GA vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės.

Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikrąja verte, kuri atspindi GA vertę, už kurią labiausiai tikėtina šiuos aktyvus parduoti.

Turtas (ar jo dalis) yra nurašomas tik tada, kai:

- įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);
- kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus. Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.

Skaičiuojant GA vertę, denominuotų užsienio valiuta turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir lito kursą, galiojantį vertinimo dieną.

**5. Investicijų apskaitos įvertinimo metodai, pervertinimo periodiškumas**

Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (Rygos, Talino ar Vilniaus vertybinių popierių biržose) tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą. Priemonių, kuriomis prekiaujama šiame punkte nenurodytose reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą išskyrus atvejus, kai:

- priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;

## INVALDA AKCIJŲ PENSIJŲ PLUSO FONDŲ ATASKAITA

**5. Investicijų apskaitos įvertinimo metodai, pervalinimo periodiškumas (tęsinys)**

- jei pagal fondo taisyklėse pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
- per paskutiniąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės pensijų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

- nuosavybės VP:
  - 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 yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;
  - jei nėra atlikta aukščiau numatyto vertinimo ar netenkinamos aukščiau minėto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svartinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padauginatą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;
  - jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti aukščiau pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės pensijų fondų grynųjų aktyvų vertės procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
- skolos VP ir pinigų rinkos priemonės:
  - vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką arba
  - jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas, skolos VP vertinami šiais būdais:
    - Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB SEB Bankas, AB DnB Nord bankas, „Swedbank“, AB) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausių pirkimo (mažiausia *BID*) ir pardavimo (didžiausia *ASK*) pelningumų vidurkį;
    - naudojantis Lietuvos banko patvirtintomis formulėmis;
  - užsienio VP bei nekotiruojamų VP tikroji vertė nustatoma vienu iš keleto būdų:
    - naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;
    - atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą vadovaujantis atitinkamos priemonės vertinimo tvarka, nustatytą Valdymo įmonės pensijų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose;
    - jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptu palūkanų metodu;

## INVALDA AKCIJŲ PENSIJŲ PLUSO FONDŲ ATASKAITA

**5. Investicijų apskaitos įvertinimo metodai, pervertinimo periodiškumas (tęsinys)**

- 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 Valdymo įmonės pensijų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
- kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;
- gryniesiems pinigams ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;
- pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu;
- kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės pensijų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

**6. Apskaitos vieneto nustatymo taisyklės**

Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinę apvalinimo taisyklę.

Pradinė Fondo investicinio vieneto vertė – 1 litas.

Fondo vieneto vertė yra skaičiuojama kiekvieną darbo dieną.

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš bendro Fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi Fondo GA vertei.

Einamosios dienos Fondo GA ir Fondo vieneto vertės paskelbiamos kita darbo dieną iki 12 val. tinklapyje [www.finasta.lt](http://www.finasta.lt).

Kartą per mėnesį yra apskaičiuojamos vidutinės praėjusio mėnesio investicinių vienetų vertės.

**INVALDA AKCIJŲ PENSIJŲ PLUSO FONDŲ ATASKAITA**
**7. Atskaitymai Valdymo įmonei ir depozitoriumui**

Maksimalūs atskaitymų iš Fondo turto dydžiai už Fondo valdymą yra pateikti šioje lentelėje:

Nr.	Pavadinimas	PROC. IŠRAIŠKA
1.	Atskaitymas iš kiekvienos įmokėtos įmokos	2,00 %
2.	Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	1,00 %
3.	Sėkmės mokestis (nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu)	15,00 %
4.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00 %
5.	Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	0,00 %
6.	Atskaitymai už Dalyvio išstojimą iš Fondo	0,00 %

\* Lentelėje pateikti maksimalūs atskaitymų dydžiai, kurie negali būti viršijami, tačiau šie dydžiai gali būti ir mažesni. Konkretūs atskaitymų dydžiai nustatomi Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir skelbiami Taisyklėse nurodytame tinklapyje kiekvieną kartą kai buvo pakeisti. Nauji atskaitymų dydžiai taikomi visiems Dalyviams.

Valdymo įmonė kaupia dokumentus, pagrindžiančius atskaitymų Valdymo įmonei apskaičiavimą.

Atskaitymai iš Dalyvio vardu įmokėtos Pensijų įmokos Valdymo įmonei išskaičiuojami tą pačią darbo dieną, kai Pensijų įmoka įmokama į Pensijų sąskaitą.

Atskaitymai (iš kiekvienoje Pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės bei sėkmės mokestis) Valdymo įmonei skaičiuojami kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo turto vertės bei Fondo vieneto vertės prieaugio tą dieną. Šie atlyginimą Valdymo įmonei sudarantys mokesčiai skaičiuojami laikantis vienalaikiškumo principo. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo turto vertę, atsižvelgiant į darbo dienų skaičių metuose. Atskaitymas nuo kiekvienoje Pensijų sąskaitoje esančių lėšų metinės vertės bei sėkmės mokestis Valdymo įmonei mokamas už kiekvieną kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 7 kalendorinės dienos.

Sėkmės mokesčio (taip pat ir kompensavimo) skaičiavimo periodas yra nuo kiekvienų kalendorinių metų sausio 1 d. iki kiekvienų kalendorinių metų gruodžio 31 d. Jei atitinkamą dieną vieneto vertė sumažėja, dalis sukaupto per laikotarpį kompensuojamo sėkmės mokesčio grąžinama Fondui pagal Valdymo įmonės procedūrose patvirtintą tvarką.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymų dydis iš Pensijų sąskaitoje esančių lėšų metinės vidutinės vertės yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę atskaitymų Valdymo įmonei už turto valdymą permokėjimai per 30 kalendorinių dienų grąžinami Fondui, o susidaręs Fondo įsiskolinimas per 30 kalendorinių dienų sumokamas Valdymo įmonei. Valdymo įmonės grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

Atlyginimas Depozitoriumui už turto saugojimą bei už judėjimus VP sąskaitose mokamas iš Fondo lėšų.

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra 365 dienos, o mėnuo turi kalendorinį dienų skaičių.

Depozitoriumui priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusį kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 7 kalendorinės dienos.

**INVALDA AKCIJŲ PENSIIJA PLUS FONDO ATASKAITA**

Už Depozitoriumo teikiamas paslaugas Valdymo įmonei moka ne daugiau kaip 0,2 (dvi dešimtas) procento nuo metinės Fondo GA vertės.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 kalendorinių dienų grąžinami Valdymo įmonei, o susidarę Valdymo įmonės įsiskolinimai turi būti per 30 kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumo grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

Depozitoriumas privalo Valdymo įmonei pateikti ataskaitas ir dokumentus, pagrindžiančius atlyginimo už turto saugojimą apskaičiavimą.

**8. Pobalansiniai įvykiai**

Po metų pabaigos reikšmingų pobalansinių įvykių nebuvo.

**III. AIŠKINAMOJO RAŠTO PASTABOS**
**1 Pastaba. Investicijų vertės pokytis per 2008 m.**

(litas)

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitini o laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitini o laikotarpio pabaigoje
Skolos vertybiniai popieriai	300.805	-	302.530	6.595	4.870	-
<i>Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai</i>	-	-	-	-	-	-
<i>Kiti skolos vertybiniai popieriai</i>	300.805	-	302.530	6.595	4.870	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	7.879.882	4.772.252	2.946.931	250.817	7.867.652	2.088.368
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	8.180.687	4.772.252	3.249.461	257.412	7.872.522	2.088.368

**2 Pastaba. Valdymo sąnaudų.**

Valdymo sąnaudas sudarė Valdymo įmonei mokamas atlyginimas, lygus 1 proc. nuo vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės (70.971 litas 2008 metais ir 68.028 litai 2007 metais), 15 proc. sėkmės mokestis (3.722 litai 2008 metais ir 260.401 litas 2007 metais), depozitoriumo mokestis (27.267 litai 2008 metais ir 17.722 litai 2007 metais), audito mokestis (5.177 litai 2008 metais, kompensuotas valdymo bendrovės 2007 metais), platinimo mokestis (20.507 litai 2008 metais, nemokėtas 2007 metais) ir mokestis tarpininkui (20.872 litai 2008 metais ir 27.811 litų 2007 metais).

**3 Pastaba. Turto struktūra 2008 m. gruodžio 31 d.**

(litas)

Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data / terminas	Dalis GA / dalis portfelyje, %
AB "Sanitas"	LT	LT0000106171	LTL	23.762	23.762	206.492			6,57
AB "TEO LT"	LT	LT0000123911	LTL	90.014	90.014	106.217			3,38
AB "Invalda"	LT	LT0000102279	LTL	11.975	11.975	19.280			0,61
AB "Vilniaus baldai"	LT	LT0000104267	LTL	3.730	3.730	44.760			1,43
AB "Apranga"	LT	LT0000102337	LTL	12.564	12.564	26.887			0,86
AB "Alita"	LT	LT0000118655	LTL	201.945	46.366	29.211			0,93
AB Dnb Nord bankas	LT	LT0000100174	LTL	285.842	555	41.725			1,33
AB "Vilkyškių pieninė"	LT	LT0000127508	LTL	4.070	51.000	30.600			0,97
Grindeks	LV	LV0000100659	LVL	5.982	29.112	93.553			2,98

**INVALDA AKCIJ Ū PENSĪJA PLUS FONDO ATASKAITA**

Ekspress Grupp	EE	EE3100016965	EEK	2.712	5.985	6.742			0,21
ARCO VARA	EE	EE3100034653	EEK	22.000	48.547	13.673			0,44
Tallinn Department Store	EE	EE0000001105	EUR	7.050	243.422	48.198			1,53
Eesti Ehitus	EE	EE3100039496	EEK	12.377	27.312	44.017			1,40
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	EUR	22.500	776.880	37.290			1,19
Orco Property Group	CZ	LU0122624777	CZK	974	120	21.783			0,69
Čez	CZ	CZ0005112300	CZK	1.166	14.360	118.640			3,78
OTP bank	HU	HU00000061726	HUF	1.513	2.100	56.100			1,79
Telefonija Beograd	RS	RSTLFNE22541	RSD	237	9.617	14.680			0,47
Hrvatski Telekom	HR	HRHT00RA0005	HRK	450	21.051	42.578			1,36
Strabag	AT	AT000000STR1	EUR	1.721	5.942	96.265			3,06
Raiffeisen International Bank Holding	AT	AT0000606306	EUR	840	2.900	55.977			1,78
Vienna Insurance Group	AT	AT0000908504	EUR	1.458	5.034	121.424			3,87
CA Immobilien International AG	AT	ATCAIMMOINT5	EUR	5.500	18.990	53.743			1,71
Bank of Georgia	GE	US0622692046	USD	5.000	12.961	50.729			1,62
SIF <sub>2</sub> MOLDOVA BACAU	RO	ROSIFBACNOR0	RON	39.227	40.447	17.753			0,57
SIF <sub>3</sub> TRANSILVANIA BRASOV	RO	ROSIFCACNOR8	RON	226.131	233.166	52.521			1,67
SIF <sub>4</sub> MUNTENIA BUCURESTI	RO	ROSIFDACNOR6	RON	53.785	55.458	28.704			0,91
SIF <sub>5</sub> OLTENIA CRAIOVA	RO	ROSIFEACNOR4	RON	27.887	28.755	13.930			0,44
SIF <sub>1</sub> BANAT CRISANA ARAD	RO	ROSIFAACNOR2	RON	9.828	10.134	5.067			0,16
Eforie Nord	RO	ROEFRIACNOR6	RON	86.650	8.935	42.914			1,37
Dafora	RO	RODAFRACNOR5	RON	240.000	24.747	8.013			0,26
JSC Gazprom	RU	RU0007661625	RUB	11.900	5.928	106.446			3,39
Sistema JSFC	RU	US48122U2042	USD	8.658	22.443	116.700			3,72
Mostotrest	RU	RU0009177331	RUB	70	7	51.465			1,64
Veropharm	RU	RU000A0JL475	RUB	1.500	149	36.761			1,17
Utair (TMAT)	RU	RU0007661385	RUB	100.000	9.962	61.268			1,95
BIP Beograd	RS	RSBIPBE05999	RSD	11.560	46.910	33.967			1,08
Asseco Poland	PL	PLSOFTB00016	PLN	1.731	1.541	68.368			2,18
Anadolu An. Turk Sigorta	TR	TRAANSGR9101	TRY	42.509	79.190	63.927			2,04
<b>Iš viso nuosavybės VP</b>						<b>2.088.368</b>			<b>66,49</b>

*(tęsinys kitame puslapyje)*

**INVALDA AKCIJŲ PENSIIJA PLUS FONDO ATASKAITA**
**3 Pastaba. Turto struktūra 2008 m. gruodžio 31 d. (tęsinys)**

Emitento (KIS, kredito įstaigos, banko) pavadinimas	Šalis	ISIN kodas / Priemonės pavadinimas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra rinkos vertė, Lt	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data / terminas	Dalis GA / dalis portfelyje, %
Nordea Bank Finland Plc	LT		LTL			100.000	7,00	2009.01.05	3,18
Nordea Bank Finland Plc	LT		LTL			200.000	5,55	2009.01.12	6,37
Nordea Bank Finland Plc	LT		LTL			200.000	7,05	2009.01.12	6,37
<b>Iš viso terminuoti indėliai</b>						<b>500.000</b>			<b>15,92</b>
AB SEB bankas	LT		LTL			544.433			17,33
<b>Iš viso pinigai</b>						<b>544.433</b>			<b>17,33</b>
Sukauptos palūkanos	LT		LTL			2.883			0,09
Gautinos sumos	LT		LTL			5.205			0,17
<b>Iš viso gautinos sumos</b>						<b>8.088</b>			<b>0,26</b>
<b>IŠ VISO</b>						<b>3.140.889</b>			<b>100,00</b>



INVALIDA AKCIJŲ PENSIJĄ PLUS FONDO ATASKAITA

23.4. audito išvados tekstas



**UAB „Ernst & Young Baltic“**

Subačiaus g. 7,  
LT-01127 Vilnius,  
Lietuva  
Tel.: (+370) 274 2200  
Faks.: (+370) 274 2333  
Vilnius@lt.ey.com  
www.ey.com/lt

Juridinio asmens kodas 110878442  
PVM mokėtojų kodas LT108784411  
Juridinių asmenų registras

**Ernst & Young Baltic UAB**

Subačiaus St. 7,  
LT-01127 Vilnius,  
Lietuva  
Tel.: +370 5 274 2200  
Fax: +370 5 274 2333  
Vilnius@lt.ey.com  
www.ey.com/lt

Code of legal entity 110878442  
VAT payer code LT108784411  
Registrar of Legal Entities

**Nepriklausomų auditorių išvada UAB „Invalida turto valdymas“ akcininkui**

Mes atlikome pensijų kaupimo bendrovės UAB „Invalida turto valdymas“ (toliau - Valdymo įmonė) valdomo valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo „Invalida Nuosakus pensijų fondas“ (toliau - Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2008 m. gruodžio 31 d. balansas, susijusių 2008 m. gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas (reikšmingi apskaitos principai bei kitos aiškinamosios pastabos), auditą.

**Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas**

Už šių finansinių ataskaitų, parengtų pagal 2004 m. sausio 13 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimo Nr. 30 „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo, Lietuvos Respublikos profesinių pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“ reikalavimus, parengimą ir teisingą pateikimą atsakinga Valdymo įmonės vadovybė. Ši atsakomybė apima: vidaus kontrolės sistemos, skirtos finansinių ataskaitų parengimui ir teisingam pateikimui, užtikrinant, kad nėra reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos, sukūrimą, įdiegimą bei palaikymą; tinkamų apskaitos principų pasirinkimą ir taikymą; ir pagal aplinkybes tinkančių ir pagrįstų įvertinimų pasirinkimą.

**Auditorių atsakomybė**

Mūsų pareiga yra, remiantis atliktu auditu, pareikšti nuomonę apie šias finansines ataskaitas. Mes atlikome auditą vadovaudamiesi Tarptautiniais audito standartais, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume deramai įsitikinti, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų netikslumų.

Auditas apima finansinių ataskaitų skaičius ir paaiškinimus pagrindiančių įrodymų gavimo procedūrų atlikimą. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant reikšmingų netikslumų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimą. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus Valdymo įmonės finansinių ataskaitų parengimo ir pateikimo kontrolės ir siekia pasirinkti tinkamas audito procedūras, tačiau neturi tikslo pareikšti nuomonės apie Valdymo įmonės vidaus kontrolių efektyvumą. Auditas taip pat apima taikytų apskaitos principų ir Valdymo įmonės vadovybės padarytų reikšmingų prielaidų bei bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.


Mes tikime, kad mūsų gauti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami, kad suteiktų pagrindą mūsų nuomonei.

**Nuomonė**

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai atspindi Fondo 2008 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir gryųjų aktyvų pokyčius per 2008 metus pagal 2004 m. sausio 13 d. Lietuvos Respublikos Vyriausybės nutarimo Nr. 30 „Dėl Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymo, Lietuvos Respublikos profesinių pensijų kaupimo įstatymo ir Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymo įgyvendinimo“ reikalavimus.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“  
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335

  
Jonas Akelis  
Auditoriaus pažymėjimo  
Nr. 000003  
Prezidentas

  
Ramūnas Bartaišius  
Auditoriaus pažymėjimo  
Nr. 000362

Auditas buvo baigtas 2009 m. balandžio 15 d.

**VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDŲ DALYVIUS**
**24. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius (dalyviais laikomi ir asmenys, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą, taip pat asmenys, gaunantys periodines pensijų išmokas)**

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		1558
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	0
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	0
	kiti dalyviai	1621
	Iš viso	1621
Dalyvių skaičiaus pokytis		63

**25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius**

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		158
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		137
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	13
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	8

**26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius**

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		95
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	66
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	3
Baigusių dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojučių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	26
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	0
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	0
	mirusių dalyvių	0

**27. Pensijų fondo dalyvių struktūra 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	512	751	280	78	1621
	vyrų	290	423	125	39	877
	moterys	222	328	155	39	744
Dalyvių dalis, %	iš viso	31,59	46,33	17,27	4,82	100,00
	vyrų	17,89	26,10	7,71	2,41	54,10
	moterys	13,70	20,23	9,56	2,41	45,90

**VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI**
**28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos**

		Suma, Lt
Bendra gautų lėšų suma		1 778 940,8000
Periodinės įmokos į pensijų fondą	iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	-
	pačio dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	1 323 793,6700
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	190 986,6800
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	243 807,2300
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	18 353,2200
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą), iš viso		-

**29. Išmokėtos lėšos**

		Suma, Lt
Bendra išmokėtų lėšų suma		824 323,4300
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	-
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomas tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	553 044,3000
	valdomas kitos pensijų kaupimo bendrovės	4 091,3400
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		267 187,7900
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		-
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą), iš viso		-

**IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ**

**30. 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**

Pensijų fondo taisyklės nenumatytas įsipareigojimas garantuoti tam tikrą pajamingumą.

**X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS**

**31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje**

----

XI. KITI REIKALAVIMAI

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

Akcijų pensija plus pensijų fondo rezultatai (apskaitos vieneto vertės pokytis), 2004-12-20 – 2008-12-31



	Nuo	Iki	Pokytis
Data	2004-12-20	2008-12-31	-48,08%
Vertė	1,0000	0,5192	

XII. ATSAKINGI ASMENYS

33. Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimų verstis atitinkama veikla pavadinimas ir numeris

-----

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

-----

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

Aš, UAB „Invalda turto valdymas“ generalinis direktorius Andrius Barštys, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

(parašas)

**INVALDA AKCIJŲ PENSIIJA PLUS FONDO ATASKAITA**

Aš, UAB „Invalda turto valdymas“ vyr. finansininkė Audronė Minkevičienė, patvirtinu, kad prospekte pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.



---

(parašas)

**36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:**

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

Generalinis direktorius Andrius Barštys, tel. (8~5) 203 18 64, faks. (8~5) 273 48 98.

Vyr. finansininkė Audronė Minkevičienė, tel. (8~5) 203 22 36, faks. (8~5) 273 48 98.

36.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresą bei konsultanto atstovo(-ų) vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.

Konsultantų paslaugomis, rengiant prospektą, nesinaudota.