



PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO PENSIJŲ FONDAS

INVL STABILO III 58+ PENSIJŲ FONDAS

2015 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „INVL Asset Management“

Mes atlikome čia pridėtų, 5 – 33 puslapiuose pateiktų, UAB „INVL Asset Management“ (toliau - Bendrovė) valdomo papildomo savanoriško pensijų kaupimo INVL STABILO III 58+ pensijų fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2015 m. gruodžio 31 d. grynųjų aktyvų ataskaita ir susijusi tuomet pasibaigusiu metų grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus, bei už vidaus kontrolės sistemas, kurios, vadovybės nuomone, yra būtinos finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų iškraipymų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų pareiga – remiantis atliktu auditu, pareikšti apie šias finansines ataskaitas savo nuomonę. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume pagrįstai įsitikinti, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į bendrovės vidaus kontroles, susijusias su finansinių ataskaitų parengimu ir teisingu pateikimu tam, kad galėtų nustatyti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytų apskaitos principų tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

Manome, kad gauti audito įrodymai suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei.

Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo Fondo 2015 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusiu metų jo grynųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu


Rimvydas Jogėla
Partneris
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

Vilnius, Lietuvos Respublika
2016 m. balandžio 21 d.


Rasa Selevičienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL STABILO III 58+ pensijų fondo bendroji informacija:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS

5. Grynųjų aktyvų (toliau – GA), investicinių vienetų (akcijų) skaičius ir vertė:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 1 pastaboje.

6. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų ar akcijų skaičius ir bendra konvertavimo suma:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius:

Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonė nebuvo sudariusi jokių formalų ar neformalų susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Fondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.

10. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinai investuotojui tenkančiam investicijų grąžai:

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Eur	70	161	268	617
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	3150	3473	3829	4887
Sukauptą suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3080	3312	3561	4270

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šios ataskaitos 11 punkte:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

14. Priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių pozicija) nuo rizikos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

16. Analizė, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.):

Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

18. Lyginamasis indeksas (jei parinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18.1 pastaboje.

19. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų gražos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei parinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt Fondo veiklos metų:

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 pastaboje.

20. Vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų gražos, metinių investicinio vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis):

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Kiti rodikliai atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką per ataskaitinį laikotarpį nebuvo skaičiuojami.

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

22. Kolektyvinio investavimo subjekto finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

22.1. Gryųjų aktyvų ataskaita;

22.2. Gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“
126263073, Gynėjų g. 14, VilniusPapildomo savanoriško pensijų kaupimo INVL STABILO III 58+ pensijų fondas
2015 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metal	Praėję finansiniai metal
A.	TURTAS		5.128.624	3.401.600
1.	PINIGAI	3, 4	1.684.820	649.647
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	3.442.494	2.676.352
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3, 4, 5	2.270.178	2.410.479
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3, 4, 5	1.731.575	1.058.161
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3, 4, 5	538.603	1.352.318
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3, 4, 5	1.172.316	265.873
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6	GAUTINOS SUMOS	3	1.310	75.601
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	3	-	75.000
6.2.	Kitos gautinos sumos	3	1.310	601
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		66.070	68.129
1.	Mokėtinos sumos		31.212	13.962
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	3	20.715	12.105
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	3	10.497	1.857
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	3, 5, 7	34.858	54.167
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	5.062.554	3.333.471

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

2016 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2016 m. balandžio 21 d.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“
126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo INVL STABILO III 58+ pensijų fondas

2015 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Stralpsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metalai	Praėję finansiniai metalai
1.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		3.333.471	2.141.623
2.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	20	2.765.121	1.757.187
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	20	75.790	100.735
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		4.083	-
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		4.083	-
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	796.311	626.296
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		11.332	10.037
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas	12	4.130	2.191
	PADIDĖJO IŠ VISO:		3.656.767	2.496.446
3.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	20	1.157.908	600.005
3.2.	Išmokos kitiems fondams	20	74.054	59.886
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	429.387	467.177
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		18.659	11.521
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		177.143	118.160
3.6.	Valdymo sąnaudos:	19	70.533	47.849
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		62.059	40.128
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		5.815	4.764
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	221	73
3.6.4.	Audito sąnaudos		2.420	2.803
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		18	81
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		1.927.684	1.304.598
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		1.729.083	1.191.848
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	5.062.554	3.333.471

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

2016 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2016 m. balandžio 21 d.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“
126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo INVL STABILO III 58+ pensijų fondas

2015 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	INVL STABILO III 58+ pensijų fondas
Tipas, teisinė forma	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2004 m. gruodžio 20 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę	Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
Telefono numeris	(8-700) 55 959
Fakso numeris	(8-5) 279 06 02
El. pašto adresas	info@invl.com
Interneto svetainės adresas	www.invl.com
Veiklos licencijos numeris	VJK-005
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimančius investicinius sprendimus	Vytautas Plunksnis – Valdybos narys; Tomas Krakauskas – Investicijų valdymo departamento direktorius; Valdotas Rūkas – fondų investicijų vadovas; Justinas Gataveckas – jaunesnysis fondų valdytojas

Duomenys apie depozitoriumą

Pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Buveinė (adresas)	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
Telefono numeris	(8-5) 268 28 00
Fakso numeris	(8-5) 268 23 33

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

Pavadinimas	UAB „PricewaterhouseCoopers“
Įmonės kodas	111473315
Buveinė (adresas)	J. Jasinskio 16B, LT-03163 Vilnius
Telefono numeris	(8-5) 239 2300

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. gruodžio 31 d.

22.3.2. Apskaltos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „INVL Asset management“ valdydama investicinio fondo turta, veddama apskaitą bei rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu ir kitais teisės aktais.

Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta. Nuo 2015 m. sausio 1 d. Lietuva tapo euro zonos nare ir jos valiuta tapo euras. Nuo 2002 m. vasario 2 d. iki 2014 m. gruodžio 31 d. litas buvo susietas su euru santykiu 3,4528 litai už 1 eurą. Fondas perskaičiavo apskaitos duomenis bei finansinių ataskaitų palyginamąją informaciją iš litų į eurus remdamasis 40-tuoju verslo apskaitos standartu „Euro įvedimas“. Joks pelnas/nuostolis dėl valiutos keitimo pripažintas nebuvo.

Fondo turtas nominuotas eurais, tačiau investuojama gali būti įvalia užsienio valiuta. Valdymo įmonė, siekdama išvengti nuostolių dėl valiutos kursų svyravimo neigiamos įtakos, yra numačiusi naudoti išvestines finansines priemones.

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

Iki 100 proc. į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir / arba KIS investicinius vienetus / akcijas, kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir pinigų rinkos priemonės.

Pensijų turta sudaro:

- VP ar pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse;
- VP ar pinigų rinkos priemonės, kurios yra įtrauktos į Europos ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriomis prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenai prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, 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;
- ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui padėti indėliai, esantys kredito įstaigose, kurių registruojama buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne blogesnė, kaip Europos Sąjungoje;
- Fondo taisyklėse nurodytų KIS investiciniai vienetai (akcijos);
- Išvestines finansines priemones – su vertybiniais popieriais, valiutomis, palūkanų normomis ar pajamingumu susieti pasirinkimo, ateities, apskaitos, išankstiniai palūkanų normos sandoriai, naudojami siekiant valdyti sisteminę bei valiutų riziką;
- Kredito įsipareigojimų nevykdymo apskaitos sandorius, kurie naudojami siekiant sumažinti emitento riziką.

Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančių VP biržų ir rinkų sąrašas nustatytas Fondo taisyklėse.

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas Lietuvos Respublikos įstatymų ir šio Fondo taisyklių nustatyta tvarka. Sprendimai dėl Fondo investicijų 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.

Finansinės rizikos valdymo politika

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal Fondo taisyklėse numatytus diversifikavimo principus.

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.

Fondo portfelio rizika įvertinama periodiškai ir pateikiama investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos riziką;
- trukmę;
- pajamingumą;
- VP svorį investicijų portfelyje.

Valdymo įmonė ne rečiau kaip vieną kartą per 3 metus peržiūri investavimo strategiją, o prireikus ją keičia.

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant gryųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

- turto vertė;
- įsipareigojimų vertė;
- turto ir įsipareigojimų vertių skirtumas atspindi GA vertę.

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

Finansinis turtas apskaitoje registruojamas tada, kai Fondas gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti pinigų ar kitą finansinį turtą. Planuojami sandoriai, gautos garantijos ir laidavimai Fondo turto nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo.

Finansiniai įsipareigojimai apskaitoje registruojami tik tada, kai Fondas priima įsipareigojimą sumokėti pinigų ar atsiskaityti kitu finansiniu turto. Planuojami sandoriai, sutelktos garantijos ir laidavimai, kurių dar nerelkia vykdyti, Fondo finansiniais įsipareigojimais nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio įsipareigojimo apibrėžimo.

Finansinių priemonių sandoriai įtraukiami į GA vertę sandorio sudarymo dieną, išskyrus tuos atvejus:

- kada sandorio sudarymo dieną nėra galimybės nustatyti sandorio įtraukimui į GA vertę reikiamų detalių, tokių kaip finansinės priemonės kiekis arba kaina, tuomet sandoriai įtraukiami atsiskaitymo dieną.
- dėl kitų svarbių priežasčių Investicijų valdymo departamento vadovo sprendimu finansinių priemonių sandoriai gali būti įtraukiami į GA vertę atsiskaitymo dieną.

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 (vykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti).

Skaičiuojant GA vertę, operacijos, kurių buvimas ir atlikimas ar rezultatų įforminimas Lietuvos Respublikos teisės akty nustatyta tvarka susijęs su užsienio valiuta, apskaitoje perskaiciuojami į eurus pagal Europos centrinio banko paskelbtą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, o tais atvejais, kai orientacinio euro ir užsienio valiutos santykio Europos centrinis bankas neskelbia, – pagal Lietuvos banko skelbiamą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, jeigu kiti teisės aktai nenustato kitaip.

Atskaitymų kaupimo bendrovel ir depozitoriumui taisyklės

Maksimalūs atskaitymų iš Fondo turto dydžiai už Fondo valdymą yra patelkti lentelėje:

Pavadinimas	Dydis %*
Atskaitymas iš kiekvienos Dalyvio vardu įmokėtos Pensijų įmokos	1,00
Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	1,00
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-

* Lentelėje patelkti 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 šnipelyje kiekvieną kartą kai buvo pakelsti. Nauji atskaitymų dydžiai taikomi visiems Dalyviams.

Valdymo įmonė kaupia ir saugo 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.

Atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės, laikantis vienalaikiškumo principo. Atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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 (trisdešimt) kalendorinių dienų grąžinami Fondui, o susidaręs Fondo įsiskolinimas per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų sumokamas Valdymo įmonei. Valdymo įmonės grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo grynųjų aktyvų vertė.

Už Depozitoriumo teikiamas paslaugas iš gautų atskaitymų, nurodytų Fondo taisyklėse, Valdymo įmonė Depozitoriumui moka atlyginimą ne didesnę kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės grynųjų aktyvų vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui už Fondo turto saugojimą skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, nuo Fondo grynųjų aktyvų vertės. Atlyginimas Depozitoriumui už judėjimą finansinių priemonių sąskaitose skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, kai buvo vykdomos operacijos Finansinių priemonių sąskaitose.

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

Depozitoriumo grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo grynųjų aktyvų vertė.

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

Investicijų įvertinimo metodai. Investicijų pervertinimo periodiškumas*

- Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (NASDAQ OMX Riga, NASDAQ OMX Tallin ir NASDAQ OMX Vilnius) bei tų priemonių, kuriomis prekiaujama kitose nei Baltijos šalių reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:
 - priemonės yra kotiruojamos keliuose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, regularumu ir dažnumu, duomenys;
 - jei pagal pateiktus kriterijus 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 fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Nustatant finansinės priemonės vertę, atsižvelgiama tik į šiuos oficialius šaltinius (prioriteto tvarka):

- Tarptautinę naujienų agentūrą Bloomberg;
- Atitinkamos Finansinės priemonės biržos tinklapi;
- Oficialių Finansinės priemonės emitento tinklapi;
- Tarptautinę naujienų agentūrą Reuters;
- Lietuvos ne nuosavybės VP atveju, jų tikroji vertė nustatoma pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerų (pvz., AB SEB bankas, AB DNB bankas, „Swedbank“, AB) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausio BID) ir pardavimo (didžiausio ASK) pelningumų vidurkį.

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 pateikto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;
- jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti aukščiau pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

* Iki 2015.09.30 priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal vidutinę kainą.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Ne nuosavybės VP tikroji vertė yra nustatoma apskaičiuojant kainą be sukauptų palūkanų (angl. clean price) ir pridėdant sukauptas palūkanas tokia tvarka:

- Ne nuosavybės VP tikroji kaina be sukauptų palūkanų (angl. clean price) yra apskaičiuojama pagal jo pelningumą ir kitus statinius ne nuosavybės vertybinio popieriaus duomenis (vertinimo datą, išpirkimo datą, atkarpos dydžio procentinę išraišką, atkarpos mokėjimo dažnumą, dienų skaičiavimo metodą);
- Sukauptos palūkanos skaičiuojamos atsižvelgiant į ne nuosavybės VP išleidimo dokumentuose nurodytą dienų skaičiavimo metodą.

Konkrečios Finansinės priemonės vertinimo oficialų šaltinį Valdymo įmonė iš anksto suderina su Depozitoriumu, sutartyje su Depozitoriumu numatytu būdu.

Išvestinės finansinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei minėta sąlyga netenkinama – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinal taikomas ir pripažintas;

Dividendų pajamos pripažįstamos tada, kai yra patvirtintos akcininkų teisės gauti pinigus.

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynųjų pinigai 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 fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinal taikomas ir pripažintas.

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 1 litas (vienas litas), t. y. 0,2896 Eur.

Einamosios dienos Fondo GA vertė yra apskaičiuojama iki kitos dienos 12.00 valandos.

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus Fondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš visų apyvartoje esančių Fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų Fondo vienetų vertė visada yra lygi to Fondo GA vertei. Fondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės.

Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 12.00 val. tinklalapyje www.invl.com.

Pinigai ir terminuoti indėliai

Pinigų straipsnyje parodoma pinigų kredito įstaigų sąskaitose, vienos nakties indėlių, taip pat neterminuotųjų indėlių su teise bet kuriuo metu pareikalauti viso indėlio ar jo dalies išmokėjimo neprarandant sukauptų palūkanų (indėlių iki pareikalavimo), suma.

Terminuotųjų indėlių straipsnyje parodoma indėlio, kurio sutartyje nustatytas konkretus indėlio grąžinimo terminas, pinigų suma, įskaitant indėlius iki trijų mėnesių, kurios negalima palmti iš kredito įstaigos sąskaitos neprarandant sukauptų palūkanų. Terminuoti indėliai parodomi kartu su sukauptomis palūkanomis.

Gautinos ir mokėtinos sumos:

Gautinos sumos – negautos investicijų pardavimo sandorių sumos, garantinių įmokų, kitos pagal sutartis užregistruotos gautinos sumos. Taip pat šiame straipsnyje parodomos ir iš valdymo įmonės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos.

Mokėtinos sumos – kitiems fondams, į kuriuos pereina dalyviai, fondo dalyviams ar jų paveldėtojams nepervestos sumos, platintojams nepervestos mokesčių sumos, pagal paslaugų sutartį mokėtinos sumos, kitur neparodytos mokėtinos ir gautinos sumos.

Kur buvo reikalinga, palyginamieji skaičiai buvo pakoreguoti, kad atitiktų einamųjų metų pateikimo pokyčius.

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabalgos reikšmingi pobalansiniai įvykiai nurodyti 14 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus (2014.12.31)	Prieš dujus metus (2013.12.31)
Grynyjū aktyvų vertė, Eur	3.333.471	5.062.554	3.333.471	2.141.623
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Eur	0,4561	0,4770	0,4561	0,4522
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	7.308.425,4990	10.613.394,5018	7.308.425,4990	4.735.798,0758

2 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų apskaitos vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	5.937.294,0186	2.813.217	4.013.053,5160	1.840.363
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	2.632.325,0158	1.231.962	1.440.426,0930	659.891
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	3.304.969,0028	1.581.255	2.572.627,4230	1.180.472

3 paskaba. Investicijų portfelio struktūra

2015 m.

Emiterio pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (rinklalapio adresas)	Balsų dalis emiterio, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Išskirti nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emiterio pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 pastaaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamosiose rinkose										
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	XS0274147298	69	69.000	69.813	68.571	5,88	2018.11.07	1,35	
BLTEBG 6.625 11/15/18	BG	XS0984983037	69	69.000	72.191	70.571	6,63	2018.11.15	1,39	
BULENR 4 ¼ 11/07/18	BG	XS0889152573	72	72.000	71.943	70.665	4,25	2018.11.07	1,40	
Bank St Petersburg 7.63% 07/25/17	RU	XS0312572984	51	46.678	37.430	46.636	7,63	2017.07.25	0,92	
Bank of Georgia 7.75% 07/05/17	GE	XS0783985561	73	66.813	65.831	71.901	7,75	2017.07.05	1,42	
Lithuania 7.375% 02/11/20	LT	XS0485991417	271	248.032	282.551	301.249	7,38	2020.02.11	5,95	
Croatia 6,25% 04/27/2017	HR	XS0776179656	198	179.389	174.084	188.087	6,25	2017.04.27	3,72	
ROMANI 6 ¼ 2022.02.07	RO	US775861AA43	4	7.322	8.866	8.816	6,75	2022.02.07	0,17	
Romania 4.625% 09/18/20	RO	XS0872758741	295	295.000	348.001	347.449	4,83	2020.09.18	6,87	
RURAIL 3.3744 05/20/21	RU	XS0919581982	76	76.000	67.223	73.002	3,37	2021.05.20	1,44	
REPHUN 5 3/4 08/11/18	HU	XS0369470397	311	311.000	357.653	358.130	5,75	2018.06.11	7,07	
VIP 7.748 02/02/21 Corp	RU	XS0587031098	70	64.067	68.439	67.794	7,75	2021.02.02	1,34	
Turkey 7 1/2 11/07/19	TR	US900123BF62	166	151.831	177.250	172.615	7,50	2019.11.07	3,41	
Turkey 7% 03/11/2019	TR	US900123BD15	180	164.745	183.973	183.785	7,00	2019.03.11	3,63	
MOL 6.25% 09/28/2019	LU	XS0834435702	70	64.067	70.283	69.462	6,25	2019.09.26	1,37	
BGARIA 2 03/28/22 Corp	BG	XS1208855616	166	166.000	171.906	171.445	2,00	2022.03.26	3,39	
Iš viso:	-	-	2.139	-	2.225.437	2.270.178	-	-	44,84	
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	2.139	-	2.225.437	2.270.178	-	-	44,84	

3. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Klasis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (finklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalaujimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Finasta Beshystiančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIIF00000468	18013,3081	INVL Asset Management	639.478	668.495	www.omxgroup.com/vinius	KIS1 (UCIT - Y)	13,21
iShares JPMorgan Emerging Markets Bond EUR Hedged ETF	DE	DE000A1W0PN8	3445	BlackRock Asset Management Ireland Limited	340.504	333.235	www.deutsche-boerse.com	KIS3 (UCIT - Y)	6,58
BlackRock Global Index Funds - Emerging Markets Government Bond Index fund	LU	LU1064902957	1819,96	www.blackrockinvestments.com\	171.113	170.586	www.blackrockinvestments.com\	KIS1 (UCITS - Y)	3,37
Iš viso:			23278,2681		1.151.095	1.172.316			23,16
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			23278,2681		1.151.095	1.172.316			23,16

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;
 KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišinys (subalansuotas) investavimas;
 KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;
 KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;
 KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvus investavimas, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

3 paskaita. Investicijų portfelio struktūra (tesimys)

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Pailikimų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %		
Pilnųjų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:										
Kitos pilnųjų rinkos priemonės										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:										
Iš viso pilnųjų rinkos priemonių:										
Kredito įstaigos pavadinimas										
	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Pailikimų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %				
Indėliai kredito įstaigose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso indėlių kredito įstaigose:										
Priemonės pavadinimas										
	Emitentas	Šalis	Kitas sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
įvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
Kitos įvestinės finansinės priemonės										
FWD Finasta bankas_USD	-	LT	Finasta bankas (Šiaulių bankas)	USD	USD/EUR	380.592	(16.048)	http://www.reuters.com/	2016.03.16	(0,32)
FWD Finasta bankas_USD	-	LT	Finasta bankas (Šiaulių bankas)	USD	USD/EUR	416.691	(16.990)	http://www.reuters.com/	2016.02.17	(0,34)
FWD Finasta bankas_USD	-	LT	Finasta bankas (Šiaulių bankas)	USD	USD/EUR	501.235	(9.348)	http://www.reuters.com/	2016.01.15	(0,18)
FWD SEB bankas_USD	-	LT	SEB bankas	USD	USD/EUR	102.107	1.651	http://www.reuters.com/	2016.04.13	0,03
FWD Finasta bankas_EUR	-	LT	Finasta bankas (Šiaulių bankas)	EUR	EUR/USD	146.942	5.867	http://www.reuters.com/	2016.01.15	0,12
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:										
-	-	-	-	-	-	-	(34.858)	-	-	(0,69)
-	-	-	-	-	-	-	(34.858)	-	-	(0,69)

3 pabaiga. Investicijų portfelio struktūra (tesimys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Paldikanų norma	Dalis GA, %
P pinigai				
AB SEB bankas	EUR	1.657.751	-	32,76
AB SEB bankas	USD	27.069	-	0,53
Iš viso pinigų:		1.684.820		33,29
Pavadinimas				
		Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjekto įstatymo 57 str. 1 d.				
Mokėtinios sumos		Valdymo įmonei ir depozitoriumui	(20.715)	(0,41)
Mokėtinios sumos		Už išpirktus klientų vienetus	(10.478)	(0,21)
Mokėtinios sumos		Už tiesioginio debeto ir e-sąskaitų sąnaudas	(18)	(0,00)
Gautinos sumos		Kompensuojamas valdymo mokesčiai už investicijas į INVL investicinius fondus	1.310	0,03
Iš viso:			(29.902)	(0,59)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

100 proc. Fondo turta sudarančių GA investuojama į obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės VP, pinigų rinkos priemones ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – ne nuosavybės VP ir Pinigų rinkos priemonės.

Pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiai didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.

3 pastaaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

2014m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios dokumentis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitentis, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriems pretaujama kitose reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Išleisti nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emitento pavadinimas									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
Latvia 1.875% 11/21/19	LV	LV0000570125	119	119.000	123.090	123.369	1.875	2019.11.21	3,70
Iš viso:	-	-	119	-	123.090	123.369	-	-	3,70

3 pastaaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose												
	LT	XS0541528682	155	127.432	135.810	140.566	5,125	2017.09.14	4,21			
Lithuania 5,125% 2017/09/14	HU	XS0274147296	22	22.000	8.789	19.900	5,875	2016.11.07	0,60			
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	XS0266320800	49	49.000	50.171	51.934	5,27	2018.09.19	1,56			
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	BG	XS0984983037	76	76.000	79.662	76.727	8,625	2018.11.15	2,30			
BLTEBG 8,625 11/15/18	LU	XS0225785962	132	108.523	106.664	111.911	7,7	2015.08.03	3,36			
SINEK 7,7% 2015/08/03	BG	XS0989152573	76	76.000	76.511	74.787	4,25	2018.11.07	2,24			
BULENR 4 ¼ 11/07/18	RU	XS0253861834	49	40.285	38.772	39.431	8,25	2016.05.23	1,18			
Vimpelcom 8,25% 2016/05/23	GE	XS0523947751	48	38.463	39.643	42.513	9,875	2015.07.22	1,28			
GRAIL 07/22/2015	RU	XS0312572984	51	41.929	37.430	35.199	7,63	2017.07.25	1,06			
Bank St Petersburg 7,63% 07/25/17	LU	XS0230883111	185	135.654	125.825	130.468	5,01	2015.09.29	3,91			
VTB Bank 5,01% 2015/08/29	RU	XS0361041808	96	78.926	81.613	75.694	8,125	2018.04.30	2,27			
VIP 9,125% 04/30/2018	TR	XS1028952155	282	231.845	207.278	233.894	3,75	2019.06.19	7,02			
TURKTI 3,75% 06/19/19	RO	RO1419DIBE013	43	215.000	221.957	239.008	3,4	2019.01.21	7,17			
Romania 3,4% 01/21/2019	HR	XS0853036860	71	58.372	56.270	61.376	6	2017.11.09	1,84			
HIRELEC 6% 11/09/2017	RU	XS0271772559	125	125.000	134.961	122.001	5,084	2016.10.20	3,66			
MOSCOW 5,084 10/20/16	HU	XS0503453275	107	107.000	118.658	118.066	5,875	2017.04.20	3,54			
MOLHB 5 ¼ 04/20/17	SI	SI0002103396	114	114.000	116.931	118.181	1,75	2017.10.08	3,55			
SLOREP 1 ¼ 10/09/17	GE	XS0789935561	87	71.527	75.746	76.227	7,75	2017.07.05	2,29			
Bank of Georgia 7,75% 07/05/17	HR	XS0645940288	132	132.000	151.083	149.980	5,875	2018.07.09	4,50			
Croatia 5,875% 07/09/2018	SI	SI0002102794	8	8.000	9.270	9.398	4,375	2019.02.06	0,27			
Slovenia 02/08/2019	RO	XS0852474336	20	20.000	23.170	23.373	4,875	2019.11.07	0,70			
Romania 4,875% 2019/11/07	LT	XS0485961417	124	101.946	122.502	126.088	7,375	2020.02.11	3,78			
Lithuania 7,375% 02/11/20	HR	XS0776178656	130	106.879	113.223	114.988	6,25	2017.04.27	3,45			
Croatia 6,25% 04/27/2017	SI	XS0827637485	15	12.332	13.125	13.271	4,75	2018.05.10	0,40			
Slovenia 4,75% 05/10/18	RU	XS0848530977	127	104.412	86.233	82.210	5,125	2022.10.29	2,47			
SBERRU 5 ¼ 10/29/22 Corp	-	-	2.304	-	2.231.337	2.287.110	-	-	66,91			
Iš viso:												
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-	-			
Iš viso:												
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			2.423		2.354.427	2.410.479			72,31			

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (triklapis adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. nelygavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
INVL Besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTI000000468	7637,7329	INVL Asset Management	258.308	265.873	www.omxgroup.com/vinius	KIS1	7,98
Iš viso:			7637,7329		258.308	265.873			7,98
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			7637,7329		258.308	265.873			7,98

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;
 KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;
 KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;
 KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;
 KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvus investavimo, privataus kapitalo, neklaidinamo turto, žaliavų ir kt.).

3. pastaaba. Investicijų portfelio struktūra (tesimys)

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Paikkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
Pilnųjų rinkos priemonės kuriomis prekšaujama reguliuojamose rinkose								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:								
Kitos pilnųjų rinkos priemonės								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:								
Iš viso pilnųjų rinkos priemonių:								
Kredito įstaigos pavadinimas								
	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Paikkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %		
Indėliai kredito įstaigose								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso indėlių kredito įstaigose:								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Priemonės pavadinimas								
	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekšaujama reguliuojamose rinkose								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:								
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
FX1265227	FWD Finasta bankas USD	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	248.407	(48.162)	2015.04.17
FX1268268	FWD Finasta bankas USD	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	9.147	(1.299)	2015.01.26
FX1270858	FWD Finasta bankas USD	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	8.558	(862)	2015.01.26
FX1273758	FWD Finasta bankas USD	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	28.671	(2.119)	2015.01.26
FW_141201_1	FWD Finasta bankas USD	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	11.585	(1.085)	2015.01.26
FW1412153	FWD Finasta bankas USD	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	16.116	(1.854)	2015.01.26
FW_141223_1	FWD Finasta bankas USD	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	34.288	(786)	2015.01.26
Iš viso:								
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:								
-	-	-	-	-	-	-	(54.167)	-
							(54.167)	(1,63)
							(54.167)	(1,63)

3 priedas. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	591.969	-	17,76
Iš viso pinigų:		591.969		17,76
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio Investavimo subjekto įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Gautinas turto ir sėkmės mokestis iš investicinių vienetų	601	-	0,02
Gautinos sumos	Neasiskaityta už Gorenje pozicijos išpirkimą	75.000	-	2,25
Mokėtinos sumos	Suakaupti, bet nesumokėti mokesčiai valdymo įmonei ir deponitoriumui	(12.105)	-	(0,36)
Mokėtinos sumos	Mokėtinos sumos už išpirktus klientų vienetus	(1.857)	-	(0,06)
Iš viso:		61.639		1,85

*Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų, atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai į grynujų aktyvų vertę įtraukiami tik kita dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

100 proc. Fondo turta sudarančių GA investuojama į obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės VP, pinigų rinkos priemones ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – ne nuosavybės VP ir Pinigų rinkos priemonės.

Fondo investicijų portfelio vertės pokyčiai didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.

4 pastaba. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategija atitinkančius kriterijus
Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Akcijos	-	-	-	-
Vyriausybės ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1.731.575	34,20	1.058.161	31,74
Įmonių ne nuosavybės vertybiniai popieriai	538.603	10,64	1.352.318	40,57
Kolektyvinio investavimo subjektai	1.172.316	23,16	265.873	7,98
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	(34.858)	(0,69)	(54.167)	(1,63)
Pinigal kredito įstaigose*	1.684.820	33,28	591.969	17,76
Kitoms priemonėms	-	-	-	-
Iš viso:	5.092.456	100,59	3.214.154	96,42

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Telekomunikacijos	138.366	2,73	425.736	12,77
Finansinės paslaugos	187.107	3,70	395.927	11,88
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	73.002	1,44	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos	70.665	1,40	258.164	7,74
Energetika	69.463	1,37	229.978	6,90
Medžiagų sektorius	-	-	42.513	1,27
Išvestinės finansinės priemonės	(34.858)	(0,69)	(54.167)	(1,62)
Vyriausybės vertybiniai popieriai	1.731.575	34,20	1.058.161	31,74
Kolektyvinio investavimo priemonė	1.172.316	23,16	265.873	7,98
Iš viso	3.407.636	67,31	2.622.185	78,66

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Litai	-	-	537.802	16,13
Eurai	3.784.456	74,75	1.392.577	41,78
JAV doleriai	1.308.000	25,84	1.283.775	38,51
Iš viso*	5.092.456	100,59	3.214.154	96,42

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (tesinys)

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	2.619.706	51,75	1.070.310	32,10
Latvija	-	-	123.369	3,70
Turkija	356.400	7,04	233.894	7,02
Liuksemburgas	240.048	4,74	242.379	7,27
Bulgarija	312.681	6,18	151.514	4,55
Rumunija	356.265	7,04	282.380	7,87
Slovėnija	-	-	140.850	4,23
Vengrija	426.701	8,43	189.900	5,70
Gruzija	71.901	1,41	118.740	3,55
Kroatija	188.087	3,72	326.303	9,79
Vokietija	333.235	6,58	-	-
Rusija	187.432	3,70	354.515	10,64
Iš viso*:	5.092.456	100,59	3.214.154	96,42

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuvos respublikos vyriausybė	301.249	5,95	266.636	8,00
Kitų šalių vyriausybės	1.430.326	28,26	791.525	23,73
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	-	-
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	538.603	10,64	1.352.318	40,57
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	668.495	13,20	265.873	7,98
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	503.821	9,95	-	-
Kita	(34.858)	(0,69)	(54.167)	(1,62)
Iš viso:	3.407.636	67,31	2.622.185	78,66

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis
2015 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	2.410.479	2.829.439	3.318.395	759.318	410.663	2.270.178
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1.058.161	2.058.872	1.486.455	305.062	203.865	1.731.575
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1.352.318	770.767	1.831.940	454.256	206.798	538.603
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	265.873	921.213	33.039	36.993	18.724	1.172.316
Įvestinės finansinės priemonės ¹	(54.167)	-	(196.452)	-	177.143	(34.858)
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	2.622.185	3.750.652	3.154.982	796.311	606.530	3.407.636

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma įvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.

Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi įvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.

Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

2014 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	72.823	75.000	2.177	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	1.681.275	3.568.310	2.995.849	602.206	445.463	2.410.479
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	964.414	2.346.456	2.204.882	137.192	185.019	1.058.161
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	716.861	1.221.854	790.967	465.014	260.444	1.352.318
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	197.341	68.333	-	21.913	21.714	265.873
Įvestinės finansinės priemonės ¹	9.736	-	(54.257)	-	118.160	(54.167)
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	1.888.352	3.709.466	3.016.592	626.296	585.337	2.622.185

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma įvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.

Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi įvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.

Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2015 m. I ir 2014 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikraja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Ivykdyti išvestinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valluta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2015-01-26	(3.941)	EUR	Vallutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-01-26	(3.307)	EUR	Vallutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-01-26	(10.242)	EUR	Vallutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-04-17	(156.405)	EUR	Vallutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-04-17	(6.096)	EUR	Vallutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-06-17	(6.418)	EUR	Vallutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-06-17	(10.238)	EUR	Vallutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-06-17	(8.544)	EUR	Vallutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-06-17	(134)	EUR	Vallutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-06-17	(1.447)	EUR	Vallutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-06-17	(2.279)	EUR	Vallutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-08-17	9.436	EUR	Vallutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-09-17	20.279	EUR	Vallutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-09-17	1.736	EUR	Vallutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-10-16	1.577	EUR	Vallutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-11-16	(20.429)	EUR	Vallutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(196.452)	EUR		

Realizuotas pelnas iš išvestinių priemonių:

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2015-12-31 (Eur)
	Valluta	Suma (Eur)	Valluta	Suma (Eur)	
15	EUR	3.605.378	USD	3.605.378	(198.188)
1	USD	111.241	EUR	111.241	1.736
Iš viso	EUR	3.716.619	EUR	3.716.619	(196.452)

Ataskaitiniu laikotarpiu Fondas sudarė išankstinius valiutos sandorius (angl. currency forwards). Šie sandoriai buvo naudojami valiutos rizikos valdymo tikslais. Valiutos išankstiniais sandoriais buvo mažinama valiutos rizika investuojant JAV doleriais. Taip sumažinami Fondo investicijų ir Fondo vieneto vertės svyravimai dėl valiutos kurso pokyčių.

Sudarydamas šiuos sandorius, kuriais nepreklaujama biržoje, Fondas prisiima susijusią išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tai rizika, kad Fondo atžvilgiu sandorio šalis ar emitentas nevykdys prisiimtų finansinių įsipareigojimų. Ši rizika yra valdoma laikantis nuostatos, jog bendra investicijų suma į vieną sandorio šalį ar emitentą negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tesinys)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	(34.858)	EUR	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	(34.860)	EUR	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Peinas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2016-01-15	(9.348)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-01-15	5.867	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-02-17	(16.980)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-03-15	(16.048)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-04-13	1.651	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(34.858)	EUR		

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Peinas (nuostoliai), 2015-12-31 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
4	EUR	1.400.625	USD	1.400.625	(40.727)
1	USD	146.942	EUR	146.942	5.867
Iš viso		1.547.567		1.547.567	(34.860)

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, Eur 2015-12-31	Atlygis už paslaugas, Eur 2014-12-31	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB bankas „Finaeta“ (Šiaulių bankas)	Komislinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	-	73	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį
AB SEB bankas	Komislinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	221	-	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
Iš viso		221	73	

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos tarpininkams kompensuojamos valdymo įmonės.

9 pastaba. Dalyviams apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ir kitos išmokos, kurias išmokėjus vienetų skaičius nesikeičia

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje Fondo reikmėms pasiskolintų lėšų nebuvo.

11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį nebuvo.

12 pastaba. Sandorių su susilusiai asmenimis ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos

Pensijų fondas yra įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomų investicinių vienetų „Finaeta“ Besivystančios Europos obligacijų subfondo. Šios investicijos likučiai pateikti 3 pastaboje.

Sandoriai ir likučiai su valdymo įmone atskleisti 3 ir 19 pastabose.

UAB „INVL Asset Management“ kompensuotina suma per 2015 m. 3.912 Eur (per 2014 m. 2.191 Eur) valdymo mokesčio, kuris grynųjų aktyvų pokyčių atskaitoje buvo atvalzduotas straipsnyje „Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas“. Likusi 2015 m. 218 Eur suma, atvalzduota straipsnyje „Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas“, tai depozitoriumo mokesčio perviršio už 2014 m. dengimas valdymo įmonės sąskaita.

13 pastaba. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, įeigų tokių nebuvo, pakeitimo poveikis ar patelktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

14 pastaba. Trumpas reikšmingų pobalansinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus

Po ataskaitinio laikotarpio pobalansinių įvykių nebuvo.

15 pastaba. Po grynujų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynujų aktyvų vertę

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

16 pastaba. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksnius ir aplinkybes, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fonda įtakojančių rizikų aprašymas

Fondas patiria šiuos rizikos veiksnius: rinkos rizika, infliacijos rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, veiklos rizika.

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2015 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų. Įsipareigojimų pagal valiutų būsimus sandorius (currency forwards) sudarė nedidelę dalį fondo turto – 0,69 proc. (šių sandorių terminai pateikti atitinkamoje lentelėje šioje ataskaitoje), todėl fondo turtas su kaupu padengė šiuos įsipareigojimus.

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

Fondo jautrumui rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka beta rodiklis (skaičiuojamas naudojant fondo bei fondo palyginamojo indekso duomenis).

2015 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,67 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. padidėjimas (sumažėjimas) fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,67 proc. fondo vertės padidėjimą (sumažėjimą).

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

- jog istoriniai santykiai, galioję tarp fondo investicijų bei palyginamojo indekso, galios ir ateityje
- jog tarp fondo vertės bei palyginamojo indekso verčių laike yra tiesinis santykis.

Fondo jautrumui obligacijų rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka Fondo turimų skolos VP vidutinės modifikuotos finansinės trukmės rodiklis. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jis sudarė 3,12.

Tai reiškia, jog palūkanų normai rinkose padidėjus (sumažėjus) 0,01 proc. punktu, fondo turimų skolos VP vertė sumažėja (padidėja) 0,0312proc.

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

18.1 Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Pensijų fondas naudoja šį sudėtinį lyginamąjį indeksą:

Nuo 2012 m. kovo 31 d. iki 2015 m. kovo 27 d. - 50 % JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe (JP Morgan Euro EMBI Diversified Europe) + 30 % VILIBOR 1 Month + 20 % JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe (CEMBI Broad Europe)

JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe - Besivystančios Europos valstybių vyriausybės obligacijų, išleistų eurais, indeksas.

JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe - Besivystančios Europos įmonių obligacijų, išleistų JAV doleriais, indeksas.

VILIBOR 1M - vidutinės tarpbankinės palūkanų normos, už kurias bankai pageidauja (yra pasirengę) paskolinti lėšų litais kitiems bankams 1 mėnesiui.

Nuo 2015 m. kovo 27 d. iki 2015 m. gruodžio 7 d. - 50 % JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe (JP Morgan Euro EMBI Diversified Europe) + 40 % JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe (CEMBI Broad Europe) + 10 % Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index (ECC0TR01 Index)

JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe - Besivystančios Europos valstybių vyriausybės obligacijų, išleistų eurais, indeksas.

JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe - Besivystančios Europos įmonių obligacijų, išleistų JAV doleriais, indeksas.

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tesinys)

Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Months Index – tarpbankinių palūkanų normų eurais 1 mėnesio gražos indeksas

Nuo 2015 m. gruodžio 7 d. - 40 % Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-3 Yr TR + 35 % JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe (JP Morgan Euro EMBI Diversified Europe) + 10 % JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe (CEMBI Broad Europe) + 10 % JP Morgan EMBI Global Core Index Hedged in EUR + 5 % Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index (ECC0TR01 Index)

JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe - Besivystančios Europos valstybių vyriausybės obligacijų, išleistų eurais, indeksas.

JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe - Besivystančios Europos įmonių obligacijų, išleistų JAV doleriais, indeksas.

JP Morgan EMBI Global Core Index Hedged in EUR - Pasaulio Besivystančių rinkų vyriausybės indeksas apdraustas nuo valiutos rizikos euro atžvilgiu

Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Months Index – tarpbankinių palūkanų normų eurais 1 mėnesio gražos indeksas

Euro Cash Indices Libor Total Return 3 Months Index - tarpbankinių palūkanų normų eurais 3 mėnesio gražos indeksas

Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-5 Yr Tr - 1-5 metų trukmės Eurozonos vyriausybės eurais denominuotų obligacijų indeksas

VILIBOR 1M - vidutinės tarpbankinės palūkanų normos, už kurias bankai pageidauja (yra pasirengę) paskolinti lėšų litais kitiems bankams 1 mėnesiui.

18.2. Apskaltos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų bendrosios ir grynosios gražos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai (%):

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Apskaltos vieneto (akcijos) vertės pokytis ¹	4,58	0,86	3,21	0,87
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	8,03	1,10	2,18	-
Metinė grynoji investicijų graža ²	3,95	0,22	2,5	-
Metinė bendroji investicijų graža ³	4,43	0,43	2,77	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	1,66	1,65	1,06	0,31
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	2,78	3,21	2,52	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	95,31	95,67	85,61	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	1,34	1,04	2,73	-
Alfa rodiklis ⁸	(0,69)	(0,03)	2,35	-
Beta rodiklis ⁹	0,67	0,80	0,38	-

¹ Apskaltuojant investicinio vieneto vertės pokytį, netaisžveigama į ataskaitinius nuo įmokų.

² Metinė grynoji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaltuojant atsižveigama į fondo talkomus investicijų valdymo mokesčius ir prekybos išlaidas.

³ Metinė bendroji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaltuojant atsižveigama tik į prekybos išlaidas.

⁴ Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis - standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

⁵ Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis - statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

⁶ Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

⁷ Indekso sekimo paklaida - rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

⁸ Alfa rodiklis - rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

⁹ Beta rodiklis - rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

18.3. Pensijinio fondo vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%):

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaltos vieneto vertės pokytis ¹	2,87	4,08	5,12	4,64
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	3,73	5,10	-	-
Vidutinė grynoji investicijų graža ³	2,21	6,50	4,49	3,88
Vidutinė bendroji investicijų graža ⁴	2,53	1,71	3,52	2,77
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	1,47	1,67	1,79	1,70

¹ Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis - tai geometrinis metinių apskaltos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis - tai geometrinis metinių apskaltos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

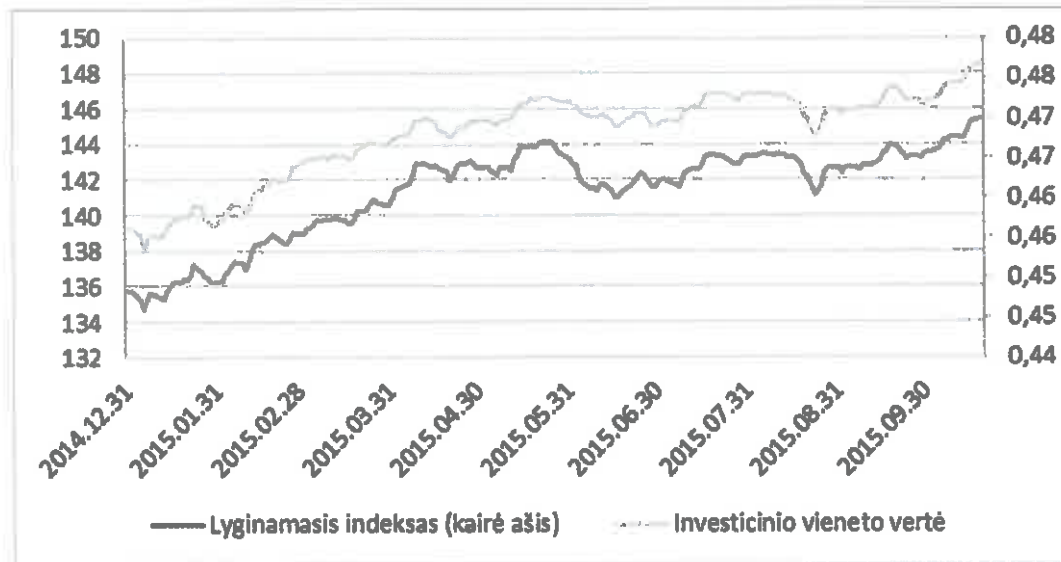
³ Vidutinė grynoji investicijų graža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

⁴ Vidutinė bendroji investicijų graža - tai geometrinis metinių bendrosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

⁵ Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis - tai metinis apskaltos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tesinys)

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2014.12.31 iki 2015.12.31



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2015 m.

Atskaitymas	Atskaitymo dydis (%) *		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	Dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės, %
	maksimalus, nustatytas	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekinamas dydis	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	33.959	0,99
sėkmės mokestis	neskaičiuojamas	neskaičiuojamas	-	-
Depozitoriumul	ne daugiau kaip 0,2 % nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,2 % nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	5.815	0,17
Kitos veiklos išlaidos (patinimo mokestis)	1% nuo įmokų	1% nuo įmokų	27.691	0,81
Kitos veiklos išlaidos (dalinio išmokėjimo mokestis)	10 %, kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsilimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviems kalendoriniams metams (pagal senas taisykles mokestis taikomas nebuvo)	10 %, kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsilimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviems kalendoriniams metams (pagal senas taisykles mokestis taikomas nebuvo)	408	0,01
Už sandorių sudarymą	atskaitymų suma negali viršyti 1 % nuo metinės Fondo GA vertės (įsigaliojus naujoms taisyklėms 2 %)	atskaitymų suma negali viršyti 1 % nuo metinės Fondo GA vertės (įsigaliojus naujoms taisyklėms 2 %)	221	0,01
Už auditą			2.420	0,07
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			-	-
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			18	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				42.212
BIK % nuo GAV*		1,23		
Sąlyginis BIK		1,38		
Visų išlaidų suma		70.532		
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*		89,39		

*BAR - bendrasis atskaitymų rodiklis, kuris apskaičiuojamas bendrąsias veiklos išlaidas, kurias sudaro atskaitymas nuo pensijų įmokų ir pensijų turto, dalijant iš vidutinės atitinkamo laikotarpio grynujų aktyvų vertės.

**Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo, patinimo ir keitimo mokesčius išlaidas netaislygiama.

***Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštesnis, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai: (tesinys)
2014 m.

Atskaitymas	Atskaitymo dydis (%) *		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	Dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės, %
	maksimalus, nustatytas	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekontingencinis dydis	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	22.568	0,99
sėkmės mokesčiai	neskaičiuojamas	neskaičiuojamas	-	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	4.764	0,21
Kitos veiklos išlaidos (platnimo mokesčiai)	1% nuo įmokų	1% nuo įmokų	17.559	0,77
Kitos veiklos išlaidos (Startinis mokesčiai)	-	-	-	-
Už sandorių sudarymą			73	-
Už auditą			2.803	0,12
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)	atskaitymų suma negali viršyti 1 procento nuo metinės Fondo GA vertės	atskaitymų suma negali viršyti 1 procento nuo metinės Fondo GA vertės	-	-
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			81	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				30.216
BIK % nuo GAV*				1,33
Sąlyginis BIK				-
Visų išlaidų suma				47.848
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*				262,28

*BAR - bendrasis atskaitymų rodiklis, kuris apskaičiuojamas bendrasias veiklos išlaidas, kurias sudaro atskaitymas nuo pensijų įmokų ir pensijų turto, dalijant iš vidutinės atitinkamo laikotarpio grynujų aktyvų vertės.

** Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymą, platnimo ir keitimo mokesčius išlaidas neatsižvelgiama.

***Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštesnis, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

20 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

		Finansiniai metalai	Praėję finansiniai metalai
Bendra gautų lėšų suma		2.840.911	1.857.922
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Valstybinio socialinio draudimo fondo	-	-
	paties dalyvio mokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	1.538.240	854.274
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	1.226.881	902.895
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti dešpinigiai		-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-	-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	75.790	97.904
	kitos pensijų kaupimo bendrovės	-	2.831
Gauta kitų lėšų (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą) iš viso:		-	18
	iš valdymo įmonės už klaidas	-	18
Bendra išmokėtų lėšų suma		1.231.962	659.891
Pensijų lėšos	vienkartinės lėšos dalyviams	26.467	-
	periodinės lėšos dalyviams	-	-
	lėšos anuitetui įsigyti	-	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomos tos pačios pensijų bendrovės	28.988	280
	valdomos kitų pensijų bendrovių	45.066	59.606
Išstojusiems dalyviams išmokėta lėšų (rašoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)		300.781	47.174
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		-	672
Kitais pagrindais išmokėta lėšų (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą) iš viso:		830.660	552.159

23. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams:

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		1.857
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise atidėti pensijų išmokos mokėjimą	-
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	2.118
	iš viso	2.118
Dalyvių skaičiaus pokytis		261

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		335
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		327
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	8
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		74
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	10
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1
Baigusią dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	38
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	25
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-
	mirusių dalyvių	-

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

		Dalyviai pagal amžių				
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	iš viso
Dalyvių skaičius	iš viso	169	1.084	633	232	2.118
	vyrų	90	578	303	137	1.108
	moterys	79	506	330	95	1.010
Dalyvių dalis, %	iš viso	7,98	51,18	29,89	10,95	100
	vyrų	4,25	27,29	14,31	6,47	52,31
	moterys	3,73	23,89	15,58	4,49	47,69

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

29. Išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

30. Pensijų fondo taisyklėse nustatyti įsipareigojimai garantuoti tam tikrą pajamingumą, garantuojamo pajamingumo dydis, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų suma, jo investicinių priemonių portfelis, panaudojimo priežastis ir panaudota suma (jei buvo naudotas), rezervo dydis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kita svarbi informacija:

Pensijų fondo taisyklėse garantuotas pajamingumas nėra nustatytas, todėl garantijų rezervas nėra formuojamas.

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje pensijų fondo reikmėms pasiskolintų lėšų nebuvo.

XI. KITA INFORMACIJA

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18 pastaboje.

XII. ATSAKINGI ASMENYS

33 Konsultantų, kurių paslaugomis buvo naudotasi rengiant ataskaitą (finansų maklerio įmonės, auditoriai, kt.), vardai, pavardės (juridinių asmenų pavadinimai), adresai, leidimo verstie atitinkama veikia pavadinimas ir numeris:

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės 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 „INVL Asset Management“ generalinis direktorius Darius Šulnis, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką fondo veiklos rezultatų vertinimui.

(parašas)

Aš, UAB „INVL Asset Management“ fondų apskaitos vadovė Aušra Montvydaitė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką 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;

Vardas ir pavardė	Darius Šulnis	Aušra Montvydaitė
Pareigos	Generalinis direktorius	Fondų apskaitos vadovė
Telefono numeris	(8~700) 55 959	(8~6) 264 55 82
Fakso numeris	(8~5) 279 06 02	(8~5) 279 06 02
El. pašto adresas	darius.sulnis@invl.com	ausra.montvydaite@invl.com

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 ataskaitas nesinaudota.