



VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES KAUPIMO INVL MEDIO II 47+ PENSIJŲ FONDAS
2017 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



Nepriklausomo auditoriaus išvada

INVL MEDIO II 47+ pensijų fondo dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Mūsų nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos, pateiktos 7 – 32 puslapiuose, parodo tikrą ir teisingą UAB „INVL Asset Management“ valdomo valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo INVL MEDIO II 47+ pensijų fondo (toliau – Fondas) 2017 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ir tuomet pasibaigusiu metų jo grynujų aktyvų pokyčių vaizdą pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

Mūsų nuomonė atitinka papildomą ataskaitą UAB „INVL Asset Management“ valdybai.

Mūsų audito apimtis

Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2017 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita;
- tuomet pasibaigusiu metų grynujų aktyvų pokyčio ataskaita;
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingus apskaitos principus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus (TAS). Mūsų atsakomybė pagal TAS toliau aprašyta mūsų išvados pastraipoje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“.

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

Nepriklausomumas

Esame nepriklausomi nuo Fondo vadovaujantis Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos Buhalterijų profesionalų etikos kodeksu (TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu, kurie taikytini atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje. Taip pat laikomės kitų TBESV kodekse bei Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatyme numatytų etikos reikalavimų.

Remdamiesi savo žiniomis ir įsitikinimu, pareiškiame, kad ne audito paslaugos, kurias suteikėme Fondui, atitinka Lietuvos Respublikoje taikomus įstatymus ir kitus teisės aktus. Taip pat pareiškiame, kad nesuteikėme ne audito paslaugų, kurios yra draudžiamos pagal Reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalį, atsižvelgiant į Reglamento (ES) Nr. 537/2014 išimtis, patvirtintas Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatyme.

Laikotarpiu nuo 2017 m. sausio 1 d. iki 2017 m. gruodžio 31 d. mes nesuteikėme Fondui ne audito paslaugų. Audito mokesčius apmoka UAB „INVL Asset Management“.

UAB „PricewaterhouseCoopers“, J. Jasinskio g. 16B, LT-03163 Vilnius, Lietuva
Tel. +370 (5) 239 2300, faks. +370 (5) 239 2301, el. p. vilnius@lt.pwc.com, www.pwc.com/lt

UAB „PricewaterhouseCoopers“, įmonės kodas 111473315, įregistruota LR juridinių asmenų registre.



Mūsų audito metodika

Apžvalga

Reikšmingumo lygis	Bendrasis reikšmingumo lygis: 1.093 tūkst. Eur
---------------------------	--

Pagrindiniai audito dalykai	Investicijų vertinimas ir egzistavimas
------------------------------------	--

Planuodami auditą nustatėme reikšmingumo lygį ir įvertinome reikšmingo iškraipymo finansinėse ataskaitose rizikas. Būtent, atsižvelgėme į tas sritis, kuriose vadovybė priėmė subjektyvius sprendimus: pavyzdžiui, sprendimus dėl reikšmingų apskaitinių įvertinimų, kuriems nustatyti buvo remtasi prielaidomis ir atsižvelgta į būsimus įvykius, kurie savo prigimtimi yra neapibrėžti. Kaip ir visų kitų mūsų auditų metu, įvertinome vadovybės vidaus kontrolės procedūrų nesilaikymo riziką, taip pat, be kitų dalykų, įvertinome, ar buvo tam tikrą tendencingumą patvirtinančių įrodymų, kurie liudytų apie reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės riziką.

Reikšmingumo lygis

Mūsų audito apimčiai įtakos turėjo mūsų taikomas reikšmingumo lygis. Audito paskirtis – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų. Iškraipymai gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos. Iškraipymai yra laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie turės įtakos finansinių ataskaitų naudotojų priimamiems ekonominiams sprendimams remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Remdamiesi savo profesiniu sprendimu nustatėme tam tikras kiekybines ribas reikšmingumo lygiui, įskaitant bendrą Fondo reikšmingumo lygį finansinėms ataskaitoms kaip visumai, kuris pateiktas lentelėje toliau. Šios kiekybinės ribos kartu su kokybiniais aspektais padėjo mums apibrėžti audito apimtį bei audito procedūrų pobūdį, atlikimo laiką ir aprėptį, taip pat įvertinti kiekvieno atskirai ir visų kartu iškraipymų poveikį finansinėms ataskaitoms kaip visumai.

Bendras reikšmingumo lygis Fondui	1.093 tūkst. Eur (2016 m. – 896 tūkst. Eur)
--	---

Kaip mes jį nustatėme	Bendrasis reikšmingumo lygis sudaro 1 % grynujų aktyvų vertės
------------------------------	---

Taikyto reikšmingumo lygio išaiškinimas	Kaip kriterijų reikšmingumo lygiui nustatyti pasirinkome grynujų aktyvų vertę, nes, mūsų nuomone, tai yra bendrai priimtas kriterijus Fondams. Pasirinkome 1 %, kuris yra priimtinoje kiekybinio reikšmingumo lygio ribose.
--	---

Sutarėme su UAB „INVL Asset Management“ vadovybe, kad informuosime jus apie audito metu nustatytus iškraipymus, viršijančius 55 tūkst. Eur sumą, taip pat apie iškraipymus, nesiekiančius šios sumos, apie kuriuos, mūsų nuomone, būtina informuoti dėl kokybinių priežasčių.

Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie mūsų profesiniu sprendimu buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šiuos dalykus nagrinėjome atlikdami finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir formuluodami apie jas savo nuomonę, todėl apie šiuos dalykus mes nepareiškiamo jokios atskiros savo nuomonės.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką
<p>Investicijų vertinimas ir egzistavimas <i>(žr. apskaitos principus ir 4 pastabą)</i></p> <p>Investicijos yra didžiausias turto straipsnis grynųjų aktyvų ataskaitoje (perleidžiamųjų vertybinių popierių balansinė vertė sudaro 107.922 tūkst. Eur).</p> <p>Investicijos į perleidžiamuosius vertybinius popierius apskaitomos tikrąja verte, kuri nustatoma remiantis aktyvioje rinkoje stebimomis kainomis. Jeigu rinkos kainos aktyviosiose rinkose nėra, vertė nustatoma remiantis patvirtintais vidiniais vertinimo modeliais, kuriems naudojami pagrindiniai duomenys pagrįsti rinkoje stebimais rodikliais.</p> <p>Audito metu skyrėme ypatingą dėmesį perleidžiamųjų vertybinių popierių vertinimui ir egzistavimui, nes tai reikšmingiausias turto straipsnis.</p>	<p>Su vadovybe aptarėme procesus ir kontrolės procedūras, susijusius su investicijų vertinimu, pardavimu ir pirkimu bei atlikome pasirinktų kontrolės procedūrų veiksmingumo testavimą.</p> <p>Siekdami surinkti įrodymų apie visų perleidžiamųjų vertybinių popierių egzistavimą, mes gavome patvirtinimo laišką iš banko, kuris veikia kaip depozitoriumo bankas, ir sutikrinome laiške nurodytų perleidžiamųjų vertybinių popierių kiekius su Fondo apskaitoje įregistruotais duomenimis.</p> <p>Siekdami surinkti įrodymų apie investicijų tikrąją vertę finansinių metų pabaigoje, sutikrinome atrankos būdu pasirinktų perleidžiamųjų vertybinių popierių vertę su viešai skelbiamomis jų rinkos kainomis arba kolektyvinio investavimo subjektų periodiškai skelbiama grynųjų aktyvų verte.</p> <p>Mūsų atliktas darbas suteikė mums pakankamų audito įrodymų, kad galėtume padaryti išvadą, jog Fondo investicijos į perleidžiamuosius vertybinius popierius yra tinkamai apskaitytos.</p>

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

UAB „INVL Asset Management“ vadovybė yra atsakinga už finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus, bei už tokią vidaus kontrolės sistemą, kuri, vadovybės nuomone, yra būtina finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų iškraipymų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą toliau tęsti veiklą ir atitinkamai atskleisti dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti jos veiklą arba yra priversta tai padaryti, neturėdama jokios kitos realios alternatyvos.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Fondo finansinių ataskaitų rengimo procesą.



Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir parengti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, tačiau jis nėra garantija, kad auditas, atliktas pagal TAS, visada atskleis reikšmingą iškraipymą, jei toks yra. Iškraipymai, galintys atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie gali turėti įtakos finansinių ataskaitų naudotojų priimamiems ekonominiams sprendimams remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir vadovaujamės profesinio skepticizmo principu. Taip pat:

- nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikas, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame audito įrodymus, kurie suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas;
- išsiaiškiname su auditu susijusią vidaus kontrolę, kad galėtume parengti esant konkrečioms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės efektyvumą;
- įvertiname taikomų apskaitos principų tinkamumą bei vadovybės naudojamų apskaitinių įvertinimų ir susijusių atskleidimų pagrįstumą;
- padarome išvadą dėl vadovybės taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais audito įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jei tokių atskleidimų nepakanka, privalome modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, surinktais iki auditoriaus išvados išleidimo dienos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos;
- įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pagrindžiantys sandoriai bei įvykiai pateikti taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be kitų dalykų, informuojame už valdymą atsakingus asmenis apie planuojamą audito apimtį, audito atlikimo laiką ir reikšmingus pastebėjimus audito metu, įskaitant visus svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

Be to, už valdymą atsakingiems asmenims patvirtiname, kad laikėmės visų svarbių etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, taip pat informavome juos apie visus ryšius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš visų dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskyrėme tuos, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie dėl to laikomi pagrindiniais audito dalykais. Šiuos dalykus aprašome savo auditoriaus išvadoje, nebent pagal įstatymą ar kitą teisės aktą būtų draudžiamą juos viešai atskleisti arba, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje dėl to, kad galime pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokio atskleidimo pasekmės nusvers visuomenės gaunamą naudą.



Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Paskyrimas

Fondo auditoriais pirmą kartą buvome paskirti atlikti 2015 m. auditą. Mūsų paskyrimas buvo pratęsiamas kasmet remiantis UAB „INVL Asset Management“ akcininko nutarimu ir viso nenutrūkstamo užduoties vykdymo laikotarpis apima 3 metus.

Audito, kurį atlikus išleidžiama ši nepriklausomo auditoriaus išvada, atestuota auditorė yra Rasa Radzevičienė.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

A handwritten signature in blue ink, reading 'Radzevičienė' with a stylized flourish at the end.

Rasa Radzevičienė

Partnerė

Auditoriaus pažymėjimo Nr.000377

Vilnius, Lietuvos Respublika

2018 m. balandžio 24 d.

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL MEDIO II 47+ pensijų fondo 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, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynujų aktyvų (toliau – GA), apskaitos vienetų skaičius ir vertė:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

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

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

10. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai:

Lentelėje pateikiami skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui, ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 3 000 Eur, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	31	102	185	460
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3.119	3.371	3.644	4.426

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

13. Ataskaitos 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

15. Analizė, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.):

Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 4 pastaboje, o investicijų pasiskirstymas 5 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

18. To paties laikotarpio pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos ir lyginamojo indekso (jei parinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius 10 fondo veiklos metų:

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

19. Jei pensijų fondo reklamoje buvo naudojamos investicijų grąžos prognozės, nurodomas prognozuotas dydis, palyginamas neatitikimas su faktine grąža ir nurodomos galimos neatitikimo priežastys:

Pensijų fondo reklamoje nebuvo naudojamos investicijų grąžos prognozės.

20. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis 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):

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

22. Pensijų fondo finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.



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

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies INVL MEDIO II 47+ pensijų fondas

2017 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		109.508.730	90.828.681
1.	PINIGAI	4,5	1.456.231	2.816.733
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	4,5,6	-	1.500.869
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	107.922.032	86.494.432
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	40.300.974	27.006.318
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	27.180.935	20.191.528
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	13.120.039	6.814.790
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	2.227.610	337.196
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	65.393.448	59.150.918
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	18.218	16.647
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	18.218	16.647
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4	112.249	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4	112.249	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	170.828	1.207.112
1.	Mokėtinos sumos	4	170.828	133.620
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	80.741	76.337
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	90.087	57.283
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	4,5,6,8	-	1.073.492
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	109.337.902	89.621.569

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė	Laura Križinauskienė		2018 m. balandžio 24 d.
Fondų apskaitos vadovė	Aušra Montvydaitė		2018 m. balandžio 24 d.



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

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo INVL MEDIO II 47+ pensijų fondas

2017 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	89.621.569	72.584.501
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		.	
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	9.697.764	8.221.281
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	7.135.390	6.161.531
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		817.240	615.403
2.4.1.	Palūkanų pajamos		2.269	869
2.4.2.	Dividendai		814.971	614.534
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	8.518.900	7.990.950
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		63.698	54.743
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		2.532.527	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		86.295	40.356
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		28.851.814	23.084.264
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		.	
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	331.929	264.204
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	3.755.290	3.159.854
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	4.002.982	702.752
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		61.273	8.636
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	-	1.095.834
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	984.007	815.916
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	984.006	815.916
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
3.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		1	-
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		9.135.481	6.047.196
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		19.716.333	17.037.068
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	109.337.902	89.621.569

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

<u>Generalinė direktorė</u>	<u>Laura Križinauskienė</u>		<u>2018 m. balandžio 24 d.</u>
<u>Fondų apskaitos vadovė</u>	<u>Aušra Montvydaitė</u>		<u>2018 m. balandžio 24 d.</u>

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

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo INVL MEDIO II 47+ pensijų fondas

**2017 metų finansinių ataskaitų
 aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL MEDIO II 47+ pensijų fondas (tekste Fondas arba Pensijų fondas)
Teisinė forma	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2007 m. rugsėjo 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
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Vytautas Plunksnis – Investicinio komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų valdymo padalinio vadovas

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 2017 m. sausio 1 d. iki 2017 m. gruodžio 31 d.

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „INVL Asset Management“ valdydama Fondo turtą, vesdama apskaitą bei rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymu, Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymu ir kitais teisės aktais.

Bendri apskaitos principai

Pensijų fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2017 m. gruodžio 29 d. verte.

Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams. Šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos eurais.

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

iki 50 proc. Pensijų fondo turto investuojama į nuosavybės VP (akcijas) ir / arba į kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;

iki 100 proc. pensijų turto (bet ne mažiau kaip 50 proc.) investuojama į ne nuosavybės VP, pinigų rinkos priemones ir / arba į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – ne nuosavybės VP ir pinigų rinkos priemonės.

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

Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

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 ir likvidumas periodiškai įvertinami ir pateikiami investiciniam komitetui.

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;
- likvidumą.

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 acnininkų susirinkime.

Fondo turtu gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 proc. visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 proc. visų emitento obligacijų ir kitų formų ne nuosavybės vertybinių popierių;
- 10 proc. vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių;
- 25 proc. kito KIS investicinių vienetai arba akcijų.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Grynųjų aktyvų (GA) vertė, yra apskaičiuojama iš Fondo turto vertės atėmus įsipareigojimus.

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 pinigus ar kitą finansinį turtą, t. y. pasirinktas prekybos datos būdas, kai sandorio sudarymo dieną pirkėjo apskaitoje registruojamas gautinas finansinis turtas ir įsipareigojimas už jį sumokėti. Pardavėjo apskaitoje sandorio sudarymo dieną nurašomas parduotas finansinis turtas, registruojama gautina suma ir sandorio rezultatas (pelnas arba nuostoliai). Planuojami sandoriai, gautos garantijos ir laidavimai Fondo turtu nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo.

Finansiniai įsipareigojimai apskaitoje registruojami tik tada, kai Fondas prisiima įsipareigojimą sumokėti pinigus ar atsiskaityti kitu finansiniu turtu (pasirinktas prekybos datos būdas). Planuojami sandoriai, suteiktos garantijos ir laidavimai, kurių dar nereikia vykdyti, Fondo finansiniais įsipareigojimais nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio įsipareigojimo apibrėžimo.

Įsipareigojimai apskaitomi 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 GAV užsienio valiuta, įvertinto turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Europos Centrinio Banko paskelbtą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, o tais atvejais, kai orientacinio užsienio valiutos ir euro santykio Europos Centrinis Bankas neskelbia, – pagal Lietuvos banko skelbiamą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, galiojantį vertinimo dieną. Apskaitoje taikomas paskutinis iki ūkinio įvykio arba ūkinės operacijos dienos paskelbtas euro ir užsienio valiutos santykis.

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Maksimalūs atskaitymų iš Fondo turto dydžiai už Fondo valdymą pateikiami Fondo Taisyklėse.

Konkretūs atskaitymų dydžiai už Fondo valdymą nustatomi Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir skelbiami Valdymo įmonės tinklapyje www.invl.com.

Visos kitos Fondo Taisyklėse nenumatytos (įskaitant depozitoriumo paslaugų išlaidas) arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

Fondo atskaitymai per atskaitinį laikotarpį pateikiami 20 pastaboje.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Fondo gryniesi aktyvai įvertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis.

Vertinant grynuosius aktyvus (GA) vadovujamasi tokiais investicijų tikrosios vertės nustatymo principais:

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą arba, jei uždarymo kainos nėra – pagal viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodikoje;
- Finansinių priemonių, kuriomis neprekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką;
- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
- Išvestinės finansinės 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;
- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

- Pirmą kartą pripažįstant įsipareigojimus vertinama jų savikaina;
- Įsipareigojimai, susiję su rinkos kainomis, turi būti vertinami tikrąja verte;
- su rinkos kainomis nesusiję įsipareigojimai finansinėse ataskaitose rodomi amortizuota savikaina, kuri yra artima tikrajai vertei.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 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 taisykles.

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

Pinigai ir terminuotieji 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 paimti iš kredito įstaigos sąskaitos neprarandant sukauptų palūkanų. Terminuotieji 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 parodomas 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.

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Reikšmingos finansinių ataskaitų sumos ir jų pasikeitimo priežastys:

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2017.01.01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2017.12.31)	Prieš metus (2016.12.31)	Prieš dvejus metus* (2015.12.31)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	89.621.569	109.337.902	89.621.569	72.584.501
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,5297	0,5682	0,5297	0,4919
Apskaitos vienetų skaičius	169.191.716,0909	192.413.671,0513	169.191.716,0909	147.568.879,7986

* 2015 m. gruodžio 30 d. prie INVL MEDIO II 47+ pensijų fondo prijungus INVL aktyvaus investavimo pensijų fondą buvo išleisti 59.632.309,7505 apskaitos vienetai, kurių vertė 29.343.493 Eur.

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Praeję finansiniai metai	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) *	30.634.529,8504	16.833.154	28.452.285,6421	14.341.702
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	7.412.574,8900	4.087.219	6.829.449,3498	3.424.058
Skirtumas	23.221.954,9604	12.745.935	21.622.836,2923	10.917.644

*Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) vertė nesutampa su grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodytomis įmokų sumomis (2.1. ir 2.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta be atskaitymų nuo įmokų (atskaitymai pateikti 20 pastaboje)

4 pastaaba. Investicijų portfelio struktūra

2017 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkamąjį prekybos sąrašą							
Vilkyškių pieninė	LT	LT0000127508	EUR	84.697	140.821	317.614	0,29
Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	EUR	524.311	1.316.021	1.441.855	1,32
Apranga	LT	LT0000102337	EUR	85.199	233.041	215.553	0,20
Linus Agro Group	LT	LT0000128092	EUR	394.668	264.766	252.588	0,23
Iš viso:	-	-	-	1.088.875	1.954.649	2.227.610	2,04
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	1.088.875	1.954.649	2.227.610	2,04

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo/ konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
MACEDO 5.625 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	2.320	2.525.743	2.738.391	5,63	2023-07-26	2,50
BULENR 4.875 08/02/21	BG	XS1405778041	EUR	1.721	1.868.843	1.922.995	4,88	2021-08-02	1,76
BGEOLN 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	1.725	1.656.139	1.549.638	6,00	2023-07-26	1,42
GLPRLI 6.5 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	656	627.372	591.177	6,50	2023-09-22	0,54
HRELEC 5.875 10/23/22	HR	XS1309493630	USD	935	883.108	878.136	5,88	2022-10-23	0,80
TURKEY 4.125 04/11/23	TR	XS1057340009	EUR	2.457	2.664.817	2.737.441	4,13	2023-04-11	2,50
LITHUN 6.125 03/09/21	LT	XS0602546136	USD	4.547	4.526.888	4.311.021	6,13	2021-03-09	3,94
LITHUN 6.625 02/01/22	LT	XS0739988086	USD	3.575	3.886.144	3.560.220	6,63	2022-02-01	3,26
LIEENE 2 07/14/27	LT	XS1646530565	EUR	1.235	1.220.250	1.288.087	2,00	2027-07-14	1,18
POLAND 3.375 07/09/24	PL	XS0841073793	EUR	3.708	4.511.627	4.435.423	3,38	2024-07-09	4,06
European Lingerie Group AS	LV	LV0000802254	EUR	110	1.100.000	1.099.633	12,00	2021-05-19	1,01
CROATI 3 03/11/25	HR	XS1117298916	EUR	2.070	2.273.271	2.286.796	3,00	2025-03-11	2,09
ALTUMG 1.3 10/17/24	LV	LV0000802353	EUR	337	335.502	344.670	1,30	2024-10-17	0,32
ROMANI 2.375 04/19/27	RO	XS1599193403	EUR	1.275	1.318.321	1.329.567	2,38	2027-04-19	1,22
KERPW 8.75 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	777	745.659	742.626	8,75	2022-01-31	0,68
LITHGB 2.1 08/28/21	LT	LT10000607010	EUR	7.500	809.098	809.263	2,10	2021-08-28	0,74
ISCTR 6 1/2 04/25/24	TR	XS1578203462	USD	2.324	2.066.772	1.989.302	6,13	2024-04-25	1,82
REPHUN 5.375 02/21/23	HU	US445545AH91	USD	324	694.087	615.823	5,38	2023-02-21	0,56
IDAVAN Float 12/11/21	DK	DK0030406152	EUR	99.500.000	995.000	999.685	6,18	2021-12-13	0,91
ISRAEL 2.875 01/29/24	IL	XS1023541847	EUR	1.334	1.541.789	1.549.425	2,88	2024-01-29	1,42
KOREA 2,125 06/10/24 Corp	KR	XS1075371986	EUR	1.480	1.617.216	1.609.811	2,13	2024-06-10	1,47

4 pастaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra išsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Paliukanų norma	Išpirkimo/ konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
RURAIL 4.6 03/06/23	RU	XS1041815116	EUR	850	992.429	1.006.278	4,60	2023-03-06	0,92
VIP 5.95 02/13/23	NL	XS0889401724	USD	770	740.309	707.813	5,95	2023-02-13	0,65
TURKEY 3.25 06/14/25	TR	XS1629918415	EUR	500	508.394	516.680	3,25	2025-06-14	0,47
Poland 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	500	673.353	681.073	5,25	2025-01-20	0,62
Iš viso:	-	-	-	99.543.030	40.782.131	40.300.974	-	-	36,86
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	99.543.030	40.782.131	40.300.974	-	-	36,86

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra išsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Bendra rinkos KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0002635307	EUR	210.650	7.585.824	8.059.469	KIS 3	7,37
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	90.630	2.776.611	3.293.494	KIS 3	3,01
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	65.004	6.493.011	6.669.410	KIS 1	6,10
VANGUARD-EMR MK ST IN-EURINS	IE	IE0031786896	EUR	5.968.0700	906.330	1.005.425	KIS 3	0,92
VANGUARD US 500 STK IDX- INS	IE	IE0032126645	EUR	45.144.5270	947.769	1.121.557	KIS 3	1,03
BALTIC HORIZON FUND	EE	EE3500110244	EUR	392.431	455.154	514.085	KIS 5	0,47
BALTIC HORIZON FUND	EE	EE3500110244	SEK	19.740	25.775	24.863	KIS 5	0,02
DIMENSIONAL-US SMALL CO-E AC	IE	IE0032768974	EUR	51.652	1.136.032	1.568.671	KIS 3	1,43
POWERSHRS FTSE RAFI US 1000	IE	IE00B23D8S39	EUR	117.800	1.652.636	1.856.528	KIS 3	1,70
ISHARES CORE S&P 500	IE	IE00B5BMR087	EUR	42.783	7.480.139	9.252.679	KIS 3	8,46
ISHARES EURO HY CORP	IE	IE00B66F4759	EUR	14.800	1.592.894	1.588.188	KIS 1	1,45
DBX MSCI USA 1C	IE	IE00BJ0KDR00	EUR	85.229	4.181.806	5.067.716	KIS 3	4,63
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	284.112	5.228.456	7.168.146	KIS 3	6,56
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2015	LU	LU1367089452	EUR	57.5040	88.316	93.466	KIS 5	0,08
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	LU	LU1448083474	EUR	52.4680	85.095	90.054	KIS 5	0,08
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	LU	LU1570390598	EUR	45.3140	72.598	76.847	KIS 5	0,07
KJK Fund II Balkan Discovery B-series May 2016	LU	LU1448083714	EUR	89.5140	140.988	149.156	KIS 5	0,14
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2016	LU	LU1570391646	EUR	77.4920	120.753	127.785	KIS 5	0,12
Lords LB Baltic Fund III	LT	-	EUR	649.224.5418	772.577	1.171.980	KIS 5	1,07
INVL Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTFIF00000435	EUR	9.935.8730	229.508	304.477	KIS 3	0,28

4.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Registavimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000443	EUR	32.358,0384	1.000.041	1.102.697	KIS 3	1,01
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	EUR	59.530,1662	2.188.851	2.443.975	KIS 1	2,24
DBX MSCI USA 1C	LU	LU0274210672	EUR	56.144	1.590.928	3.348.428	KIS 3	3,06
DBX S&P/ASX 200 1D	LU	LU0328474803	EUR	30.972	918.616	1.066.366	KIS 3	0,97
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	EUR	47.324	1.117.002	1.317.027	KIS 3	1,20
EFTEN Kinnisarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	56.504	587.902	717.121	KIS 5	0,66
AMUNDI FDS-ID MSCI JAPAN-MEC	LU	LU0996180435	EUR	2.500	366.175	414.975	KIS 3	0,38
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	LV	-	EUR	8.552,2630	85.523	85.523	KIS 5	0,08
BaltCap Lithuania SME Fund KÜB	LT	-	EUR	6.075,0075	607.501	607.501	KIS 5	0,56
BLACKROCK GIF I EMMK GOV-I2U	LU	LU1064902957	USD	39.804,7470	3.811.909	4.131.569	KIS 1	3,78
SPDR EUROPE SMALL CAP	IE	IE00BKWQ0M75	EUR	4.140	830.607	954.270	KIS 3	0,87
Iš viso:	-	-	-	2.429.330,5259	55 077 327	65 393 448	-	59,80
Iš viso KIS vienetai (akcijos):	-	-	-	2.429.330,5259	55 077 327	65 393 448	-	59,80

* 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 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 (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	USD	11.233	-	0,01
AB SEB bankas	EUR	773.235	-	0,71
AB SEB bankas	SEK	150	-	-
AB SEB bankas	GBP	1.888	-	-
AB Šiaulių bankas	EUR	669.725	-	0,61
Iš viso pinigų:	-	1.456.231	-	1,33

4.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Priemonės pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA,%
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
FW_171115_5	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	5.036.000	16.698	2018-01-11	0,02
FW_171220_8	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	5.025.000	24.112	2018-03-15	0,02
FW_171220_15	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	5.000.000	22.623	2018-04-17	0,02
FW_171017_5	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	1.915.000	16.130	2018-01-30	0,01
FW_170914_8	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	2.060.000	(3.563)	2018-01-30	-
FW_170816_12	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	222.000	1.714	2018-01-11	-
NDF23212	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	1.000.000	10.901	2018-05-15	0,01
NDF22481	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	2.500.000	23.634	2018-01-11	0,02
Iš viso:	-	-	-	-	-	112.249	-	0,10

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA,%
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	18.218	-	0,02
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(80.741)	-	(0,07)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(90.087)	-	(0,08)
Iš viso:	-	(152.610)	-	(0,13)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

INVL MEDIO II 47+ pensijų fondo turtas investuojamas:

1. Iki 50 proc. į nuosavybės VP (akcijas) ir / arba į KIS investicinius vienetus / akcijas, kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;

2. Iki 100 proc. (bet ne mažiau kaip 50 proc.) į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir / arba KIS investicinius vienetus / akcijas, kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir pinigų rinkos priemonės.

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

4. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

2016 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą							
Vilkyški pieninė	LT	LT0000127508	EUR	102.900	175.789	241.815	0,27
Linas Agro Group	LT	LT0000128092	EUR	149.500	103.454	95.381	0,11
Iš viso:	-	-	-	252.400	279.243	337.196	0,38
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	252.400	279.243	337.196	0,38

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo/ konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Bank St Petersburg 7.63% 07/25/17	RU	XS0312572984	USD	933	793.750	940.659	0,03	2025-01-20	1,05
BGARIA 1 ½ 03/21/23	BG	XS1382693452	EUR	540	532.656	574.219	3,88	2022-05-30	0,64
BLTEBG 6.625 11/15/18	BG	XS0994993037	EUR	1.400	1.457.840	1.441.526	7,50	2019-11-07	1,61
BULENR 4 ¼ 11/07/18	BG	XS0989152573	EUR	331	335.350	342.648	0,08	2017-07-25	0,38
BULENR 4.875 08/02/21	BG	XS1405778041	EUR	176	174.189	187.164	7,38	2020-02-11	0,21
Bulgarijos Vyriausybė	BG	XS1083844503	EUR	827	813.079	914.899	0,06	2019-09-26	1,02
CROATI 3 ½ 05/30/22 Corp	HR	XS1028953989	EUR	1.853	2.042.330	2.038.910	0,04	2018-11-07	2,28
GLPRLI 6.5 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	873	786.769	852.859	0,07	2021-11-12	0,95
HRELEC 5.875 10/23/22	HR	XS1309493630	USD	935	883.108	955.675	0,07	2018-11-15	1,07
ISCTR 5 ½ 04/21/22 Corp	TR	XS1508390090	USD	880	800.837	806.742	4,75	2019-10-17	0,90
Lithuania 7.375% 02/11/20	LT	XS0485991417	USD	3.282	3.546.735	3.677.472	2,95	2024-09-03	4,10
LITHUN 6.125 03/09/21	LT	XS0602546136	USD	2.405	2.567.146	2.625.266	5,63	2023-07-26	2,93
MACEDO 5.625 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	2.320	2.526.261	2.457.472	4,88	2021-08-02	2,74
MOL 6.25% 09/26/2019	LU	XS0834435702	USD	1.031	1.013.226	1.088.285	6,50	2023-09-22	1,21
POLAND 3 03/17/23 Corp	PL	US731011AT95	USD	823	746.932	780.298	1,88	2023-03-21	0,87
Poland 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	3.263	4.275.880	4.459.926	5,88	2022-10-23	4,98
TURKEY 4.125 04/11/23	TR	XS1057340009	EUR	988	1.047.438	1.051.185	3,00	2023-03-17	1,17
TURKEY 4.35 11/12/21	TR	XS0993155398	EUR	899	975.397	951.907	4,13	2023-04-11	1,06
Turkey 7.5% 11/07/2019	TR	US900123BF62	USD	627	669.555	659.974	6,13	2021-03-09	0,74
Turkiye Garanti 4 ¾ 10/17/19	TR	XS1057541838	USD	207	194.229	199.232	5,50	2022-04-21	0,22
Iš viso:	-	-	-	24.593	26.182.707	27.006.318	-	-	30,13
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	24.593	26.182.707	27.006.318	-	-	30,13

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0002635307	EUR	202.650	7.347.846	7.321.746	KIS 3	8,16
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	77.230	2.321.675	2.541.639	KIS 3	2,84
iShares Euro Corporate Bond ex-Financials 1-5yr UCITS ETF	IE	IE00B4L5ZY03	EUR	14.209	1.504.004	1.566.684	KIS 1	1,75
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	46.154	4.578.994	4.566.015	KIS 3	5,09
BLACKRK EUR CRE BND I-IA EUR	IE	IE0031080645	EUR	94.350	2.043.810	2.086.267	KIS 1	2,33
VANGUARD-EMR MK ST IN-EURINS	IE	IE0031786696	EUR	5.580	846.330	779.828	KIS 3	0,87
VANGUARD US 500 STK IDX- INS	IE	IE0032126645	EUR	41.000	847.769	958.396	KIS 3	1,07
DIMENSIONAL-US SMALL CO-E AC	IE	IE0032768974	EUR	51.652	1.136.032	1.603.278	KIS 3	1,79
PowerShares FTSE RAFI US 1000 Fund	IE	IE00B23D8S39	EUR	80.200	1.086.710	1.263.150	KIS 3	1,41
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE	IE00B5BMR087	EUR	39.283	6.770.647	7.964.235	KIS 3	8,89
iShares Euro High Yield Corporate Bond UCITS ETF	IE	IE00B66F4759	EUR	14.800	1.592.894	1.577.088	KIS 1	1,76
Concept-db-x-t.MSCI UI ETF	IE	IE00BJKDR00	EUR	78.229	3.786.496	4.356.573	KIS 3	4,86
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE	IE00BKMG4GZ66	EUR	276.812	5.053.329	5.799.211	KIS 3	6,47
Lords LB Baltic Fund III	LT	-	EUR	783.309	934.261	1.188.671	KIS 5	1,33
INVL Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	EUR	9.936	229.508	310.176	KIS 3	0,35
INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000443	EUR	32.358	1.000.041	943.703	KIS 3	1,05
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	EUR	59.530	2.188.851	2.329.689	KIS 1	2,60
DB X-trackers MSCI USA TRN	LU	LU0274210672	EUR	72.944	1.980.154	4.068.087	KIS 3	4,54
db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF	LU	LU0328474803	EUR	29.472	868.053	993.206	KIS 3	1,11
UBS-ETF MSCI Canada UCITS ETF (CAD)	LU	LU0446734872	EUR	39.924	908.777	1.121.865	KIS 3	1,25
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	56.504	587.902	627.607	KIS 5	0,70
Amundi Funds - Index Equity Japan	LU	LU0996180435	EUR	2.500	366.175	382.625	KIS 3	0,43
BlackRock Global Index Funds	LU	LU1064902957	USD	39.805	3.811.909	4.287.778	KIS 1	4,78
SPDR MSCI Europe small caps ETF	IE	IE00BKWQ0M75	EUR	2.640	502.152	513.401	KIS 3	0,57
Iš viso:	-	-	-	2.151.071	52.294.319	59.150.918	-	66,00
Iš viso KIS vienetai (akcijų):	-	-	-	2.151.071	52.294.319	59.150.918	-	66,00

* 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 ne 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 (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	USD	1.072	-	-
AB SEB bankas	EUR	1.613.579	-	1,80
AB SEB bankas	SEK	118	-	-
AB SEB bankas	GBP	1.965	-	-
AB Šiaulių bankas	EUR	1.199.999	-	1,34
Iš viso pinigų:	-	2.816.733	-	3,14

Priemonės pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
FW_160915_2	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	2.090.000	(149.252)	2017-01-12	(0,18)
FW_160929_1	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	3.370.000	(235.823)	2017-02-27	(0,26)
FW_161115_5	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	777.000	(26.434)	2017-04-11	(0,03)
FW_161213_5	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	580.000	(11.425)	2017-05-16	(0,01)
FW_161223_2	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	340.000	(491)	2017-05-16	-
FW_161208_2	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	920.000	(30.170)	2017-04-11	(0,03)
FWD20517	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	2.500.000	(126.670)	2017-03-14	(0,14)
FWD20396	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	1.000.000	(71.963)	2017-02-24	(0,08)
FW_160913_4	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	4.435.000	(313.748)	2017-02-24	(0,35)
FW_160926_4	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	1.000.000	(70.776)	2017-02-27	(0,08)
FW_160812_1	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	566.000	(36.740)	2017-01-12	(0,04)
Iš viso:	-	-	-	-	-	(1.073.492)	-	(1,20)

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose						
AB Šiaulių bankas	LT	EUR	500.113	0,1	2017-02-07	0,55
AB Šiaulių bankas	LT	EUR	1.000.756	0,3	2017-09-27	1,12
Iš viso indėlių kredito įstaigose:	-	-	1.500.869	-	-	1,67

4.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tūsinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	16.647	-	0,02
Mokėtinios sumos	Už apskaitos vienetų įsigijimą mokėtinos sumos	(57.283)	-	(0,06)
Mokėtinios sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(76.337)	-	(0,09)
Iš viso:	-	(116.973)	-	(0,13)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

INVL MEDIO II 47+ pensijų fondo turtas investuojamas:

1. Iki 50 proc. į nuosavybės VP (akcijas) ir / arba į KIS investicinius vienetus / akcijas, kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;

2. Iki 100 proc. (bet ne mažiau kaip 50 proc.) į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir / arba KIS investicinius vienetus / akcijas, kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir pinigų rinkos priemonės.

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

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2.227.610	2,04	337.196	0,38
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	27.180.935	24,86	20.191.528	22,53
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	13.120.039	12,00	6.814.790	7,60
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	65.393.448	59,80	59.150.918	66,00
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuotieji indėliai	-	-	1.500.869	1,67
Išvestinės finansinės priemonės	112.249	0,10	(1.073.492)	(1,20)
Pinigai	1.456.231	1,33	2.816.733	3,14
Kitas turtas	-	-	-	-
Iš viso:	109.490.512	100,13	89.738.542	100,13

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2017 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	1.500.869	-	1.503.138	2.269	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	27.006.318	51.404.384	38.238.826	3.453.776	3.324.678	40.300.974
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	20.191.528	33.210.527	26.312.450	2.192.887	2.101.557	27.180.935
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	6.814.790	18.193.857	11.926.376	1.260.889	1.223.121	13.120.039
Nuosavybės vertybiniai popieriai	337.196	1.730.816	88.607	271.476	23.271	2.227.610
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	59.150.918	7.118.408	5.014.493	4.793.648	655.033	65.393.448
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(1.073.492)	-	1.346.786	2.532.527	-	112.249
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	86.921.809	60.253.608	46.191.850	11.053.696	4.002.982	108.034.281

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

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

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

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma skolos 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 vertės pokytis (tesinys)
2016 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Išigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	1.500.000	-	869	-	1.500.869
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	23.185.766	22.454.619	20.391.794	2.280.308	522.581	27.006.318
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	16.636.671	19.232.816	16.729.806	1.439.423	387.576	20.191.528
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	6.549.095	3.221.803	3.661.988	840.885	135.005	6.814.790
Nuosavybės vertybiniai popieriai	256.006	58.800	52.761	78.440	3.289	337.196
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	48.537.258	8.766.861	3.608.521	5.632.202	176.882	59.150.918
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(72.158)	-	(94.500)	-	1.095.834	(1.073.492)
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	71.906.872	32.780.280	23.958.576	7.991.819	1.798.586	86.921.809

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

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

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

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

Išigyta 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

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2016 m. ir 2017 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

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 neprekiuojama 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. grynųjų aktyvų vertės.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2017-01-12	(27.581)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-01-12	(115.427)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-02-24	(266.669)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2017-02-24	(61.285)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-02-27	(61.170)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-02-27	(203.456)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2017-03-14	(92.203)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-04-11	(19.900)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-04-11	(22.434)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-05-16	13.071	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-05-16	13.863	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-05-16	1.347	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-05-16	15.700	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-05-16	6.050	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-15	108.420	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-15	62.133	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-15	139.491	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-15	8.662	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-15	87.799	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-21	(32.264)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2017-07-12	64.466	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-07-12	60.820	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-07-12	301.102	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-07-12	284.190	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-08-16	40.171	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2017-08-16	195.998	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-08-16	50.185	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-09-14	170.244	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-10-17	99.843	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-11-15	271.754	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-11-15	36.838	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2017-12-13	13.705	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-12-15	170.665	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-12-20	32.658	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	-	1.346.786	-	-	-

* - Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių priemonių sandoriai su AB SEB banku. Kiti sandoriai įvykdyti su AB Šiaulių banku.

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2017-12-31 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
34	EUR	158.741.688	USD	158.741.688	1.346.786
Iš viso:	-	158.741.688	-	158.741.688	1.346.786

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	112.249	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	112.249	EUR	-

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-11	16.698	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-11	1.714	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2018-01-11	23.634	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-30	16.130	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-30	(3.563)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-03-15	24.112	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-04-17	22.623	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2018-05-15	10.901	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	-	112.249	-	-	-

* - Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti su AB Šiaulių banku.

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2017-12-31 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
8	EUR	19.121.689	USD	19.121.689	112.249
Iš viso:	-	19.121.689	-	19.121.689	112.249

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos kompensuojamos valdymo įmonei.

10 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.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

13 pastaba. Sandorių su susijusiais asmenimis ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos

Pensijų fondas yra įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomų investicinių vienetų: INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondo, INVL Rusijos TOP20 subfondo ir INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo. Sandoriai ir likučiai su valdymo įmone atskleisti 4 pastaboje.

UAB „INVL Asset Management“ kompensuotina suma per 2017 m. 60.670 Eur valdymo mokesčio, kuris gryųjų aktyvų pokyčių atskaitoje buvo atvaizduotas straipsnyje „Kitas gryųjų aktyvų vertės padidėjimas“.

14 pastaba. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu tokių nebuvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos lyginamosios informacijos koregavimas dėl apskaitos politikos keitimo ar dėl klaidų

Pensijų fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2017 m. sausio 1 d. iki 2017 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Po ataskaitinio laikotarpio reikšmingų įvykių nebuvo.

16 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.

17 pastaba. Kita reikšminga informacija apie pensijų fondo finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos pensijų fondo turtui ar įsipareigojimams

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fondui įtaką darančių rizikų aprašymas

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal Fondo taisyklėse ir fondo veiklą reglamentuojamuose teisės aktuose numatytus diversifikavimo principus.

Fondo portfelio rizika ir likvidumas periodiškai įvertinami ir pateikiami investiciniam komitetui.

Su fondo investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas:

Palūkanų normos rizika

Palūkanų normos rizika valdoma įsigyjant trumpesnio laikotarpio ne nuosavybės vertybinius popierius.

Kredito rizika

Kredito rizika valdoma, laikantis investicijų diversifikavimo taisyklių, atidžiai pasirenkant patikimas sandorio šalis.

Valiutos kurso rizika

Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčių riziką didžioji dalis lėšų investuojama nacionaline euro valiuta.

Likvidumo rizika

Likvidumo rizika yra valdoma ribojant finansinių įsipareigojimų dydį: įsipareigojimų suma vienai sandorio šaliai ar emitentui negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

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

2017 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 1,10 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 1,10 proc. fondo vertės pokytį.

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 geriausiai tinka Fondo turimų ne nuosavybės VP vidutinės modifikuotos finansinės trukmės rodiklis. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jis sudarė – 5,03.

Tai reiškia, jog palūkanų normai rinkose padidėjus (sumažėjus) 0,01 proc., fondo turimų skolos VP vertė sumažėja (padidėja) 0,0503 proc.

Ši jautrumo analizė remiasi prielaida, jog egzistuoja tiesinis santykis tarp palūkanų normų ir ne nuosavybės VP kainos.

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:
19.1. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Nuo 2007 m. rugsėjo 24 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 0,3* JP Morgan Aggregate Index Euro + 0,7* MSCI All Countries World Index.

Nuo 2009 m. gegužės 2 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 0,3* JP Morgan Global Aggregate Bond Index + 0,7 % MSCI All Countries World Index

Nuo 2011 m. kovo 22 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 0,35* Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index + 0,65* MSCI All Countries World Index

Nuo 2012 m. kovo 1 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 0,5* MSCI All Countries World Index + 0,45* Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index + 0.025 % Dow Jones-UBS Commodity Index TR + 0.025* HRFX Global Hedge Fund EUR Index.

Nuo 2015 m. sausio 1 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 0,45* ECPI Ethical Global Bond Composite Index EUR Hedged + 0,55* MSCI AC World Index IMI USD Net

Nuo 2015 m. rugsėjo 2 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 0,1* Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Government 7-10 year TR + 0,1* Ethical Euro Corporate Bond Index + 0,1* JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe + 0,1*JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe + 0,1* JP Morgan Emerging Markets Bond Plus EMBI+ Composite USD + 0,03* Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index + 0,43* MSCI AC World Index IMI USD Net + 0,04* MSCI Emerging Markets Net Return USD Index

Nuo 2016 m. lapkričio 2 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 0,10* Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Government 7-10 year TR + 0,1* Ethical Euro Corporate Bond Index + 0,1* JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe + 0,1* JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe + 0,1* JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged EUR + 0,03* Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index +0,43* MSCI AC World Index IMI USD Net + 0,04* MSCI Emerging Markets Net Return USD Index

Nuo 2017 m. birželio 1 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 0,1* Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 7-10 Yr Bond Index + 0,1* Ethical Euro Corporate Bond Index + 0,1* JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe + 0,1* JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe + 0,1*JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged EUR + 0,03* Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index + 0,43* MSCI AC World Index IMI USD Net + 0,04* MSCI Emerging Markets Net Return USD Index

19.2. Apskaitos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų bendrosios ir grynosios grąžos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai (%):

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus *	Prieš 10 metų **
Apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	7,27	7,68	5,83	0,55
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	6,92	9,25	6,12	-
Metinė grynoji investicijų graža ^{2*}	7,28	7,21	3,12	0,31
Metinė bendroji investicijų graža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondui) ³	-	-	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	3,89	7,67	8,69	0,13
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	4,03	7,60	9,69	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	94,05	95,42	97,83	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	1,35	1,43	2,27	-
Alfa rodiklis ⁸	(0,32)	(1,59)	(0,07)	-
Beta rodiklis ⁹	1,10	1,02	0,97	-

¹ Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokos.

² Metinė grynoji investicijų graža – investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į fondo taikomus investicijų valdymo mokesčius ir prekybos išlaidas.

³ Metinė bendroji investicijų graža – investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas.

⁴ Apskaitos vieneto 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 Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto verčių 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 apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

⁹ Beta rodiklis – rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo apskaitos vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

* Prieš 2 metus metinė grynoji investicijų graža apskaičiuota įvertinus ir prijungto INVL aktyvaus investavimo pensijų fondo atskaitymus.

** Fondas pradėjo veikti nuo 2007-09-24

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tesinys)
19.3. Apskaitos vieneto vidutinė investicijų graža, vidutinis apskaitos 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 apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	6,92	7,53	6,92	6,78
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	7,42	8,71	5,03	4,60
Vidutinė grynoji investicijų graža ^{3*}	5,85	6,83	6,02	5,49
Vidutinė bendroji investicijų graža (pildoma papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondų) ⁴	-	-	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	7,02	6,65	6,85	6,76

¹ Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

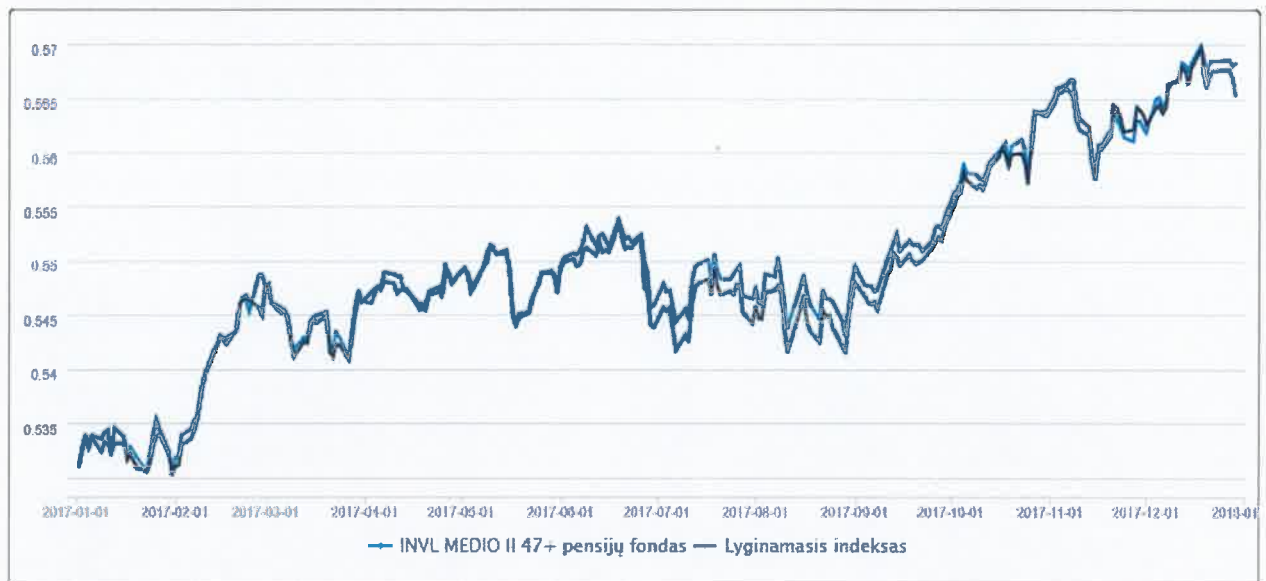
² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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 apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

* Vidutinė grynoji investicijų graža apskaičiuota įvertinus ir prijungto INVL aktyvaus investavimo pensijų fondo atskaitymus per 2015 m.

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2016-12-31 iki 2017-12-31


20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2017 m.

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo įmokų	-	-	-
Nuo turto vertės	0,99	0,99	984.006
Už keitimą	-	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	-	-	-
Iš viso			984.006
BAR* (%)			0,98
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK** (%)			1,14
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)*** (%)			82,71

* BAR – bendrasis atskaitymų rodiklis, kuris apskaičiuojamas bendrąsias veiklos išlaidas, kurias sudaro atskaitymai 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 išlaidas neatsižvelgiama.

*** Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

2016 m.

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo įmokų	0,50	0,50	41.110
Nuo turto vertės	0,99	0,99	774.806
Už keitimą	-	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	-	-	-
Iš viso			815.916
BAR* (%)			1,04
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK** (%)			1,26
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis)*** (%)			47,67

* BAR – bendrasis atskaitymų rodiklis, kuris apskaičiuojamas bendrąsias veiklos išlaidas, kurias sudaro atskaitymai 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 išlaidas neatsižvelgiama.

*** Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos pensijų fondo portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

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

	Finansiniai metai, Eur	Praėję finansiniai metai, Eur
Bendra gautų lėšų suma	16.833.154	14.382.812
Įmokos iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	9.697.764	4.822.605
Papildomos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos	-	1.816.160
Papildomos iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	-	1.582.516
Paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	936.464	675.373
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	6.198.926	5.486.158
Kitos gautos lėšos	-	-
Bendra išmokėtų lėšų suma	4.087.219	3.424.058
Vienkartinės išmokos dalyviams	183.614	154.955
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	2.015.920	1.647.691
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	1.739.370	1.512.163
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	148.315	109.249
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos	-	-

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

23. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius:

		Dalyviai pagal amžių				iš viso
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	
Dalyvių skaičius	iš viso	1.645	14.810	21.609	1.006	39.070
	vyrų	778	8.406	8.889	574	18.647
	moterys	867	6.404	12.720	432	20.423
Dalyvių dalis, %	iš viso	4,21	37,91	55,31	2,57	100,00
	vyrų	1,99	21,52	22,75	1,47	47,73
	moterys	2,22	16,39	32,56	1,11	52,27

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	38.035
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	39.070
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
Dalyvių skaičiaus pokytis	1.035

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius	2.454
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	329
iš jų dalyviai, atėję iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	157
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	1.968

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius	1.419
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	383
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	867
išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	63
dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	9
mirę dalyviai	97

24. NETEKO GALIOS

25. NETEKO GALIOS

26. NETEKO GALIOS

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

27. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 21 pastaboje.

28. NETEKO GALIOS

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

29. 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, 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

30. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

XI. KITA INFORMACIJA

31. 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 19 pastaboje.

XII. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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


Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

34. 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“ generalinė direktorė Laura Križinauskienė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų 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 Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.


 (parašas)

35. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

35.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos vadovas;

Vardas ir pavardė	Laura Križinauskienė	Aušra Montvydaitė
Pareigos	Generalinė direktorė	Fondų apskaitos vadovė
Telefono numeris	(8~7) 005 59 59	(8~6) 264 55 82
Fakso numeris	(8~5) 279 06 02	(8~5) 279 06 02
El. pašto adresas	laura.krizinauskiene@invl.com	ausra.montvydaite@invl.com

35.2. 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.