

**TIKSLINĖS PENSIJŲ FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS**

**INVL PENSIJA 1961-1967 PENSIJŲ FONDAS**

**2020 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA**



„KPMG Baltics“, UAB  
Lvovo g. 101  
LT-08104, Vilnius  
Lietuva

Tel.: +370 5 2102600  
Faks.: +370 5 2102659  
El. p.: vilnius@kpmg.lt  
kpmg.com/lt

# Nepriklausomo auditoriaus išvada

Tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės INVL PENSIJA 1961-1967 pensijų fondo dalyviams

## Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

### Nuomonė

Mes atlikome UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Įmonė) valdomo tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės INVL PENSIJA 1961-1967 pensijų fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2020 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusiu metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Fondo 2020 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusiu metų grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

### Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės ir Fondo pagal Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą „Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą“ (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

### Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie, mūsų profesiniu sprendimu, buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šie dalykai buvo nagrinėjami atsižvelgiant į finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir mūsų nuomonę, pareikštą dėl šių finansinių ataskaitų, todėl atskiros nuomonės apie šiuos dalykus nepateikiame. Kiekvienas audito dalykas ir mūsų atsakas į jį yra aprašytas toliau.

## Vertybinių popierių vertinimas

Investicijų į vertybinius popierius apskaitinė vertė 2020 m. gruodžio 31 d. sudaro 90 478 tūkst. eurų (2019 m. gruodžio 31 d.: 83 024 tūkst. eurų).

Žr. 22.3.2 pastabos „Apskaitos politika“ dalį „Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervaldinimo periodiškumas“ dėl atitinkamų apskaitos principų bei finansinių ataskaitų 4 pastabą dėl finansinių atskleidimų.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>Fondo finansiniai veiklos rezultatai vertinami pagal jo grynujų aktyvų vertę (GAV). GAV skaičiavimo metodai nustatyti Fondui taikomuose teisės aktuose, Fondo taisyklėse ir valdymo įmonės valdybos patvirtintoje GAV skaičiavimo metodikoje.</p> <p>Pagrindinis GAV elementas yra vertybinių popierių, apimančių aktyviose rinkose kotiruojamus vertybinius popierius, kolektyvinio investavimo subjektus ir skolos vertybinius popierius, tikroji vertė. Tikroji vertė apskaičiuojama remiantis aktyvioje rinkoje kotiruojamomis finansinių priemonių kainomis arba, jei aktyviose rinkose tokios kainos nėra prieinamos, tikroji vertė nustatoma remiantis vertinimo modeliais kurie dažnai apima nestebimus įvesties duomenis bei kuriems reikalingi reikšmingi vadovybės sprendimai.</p> <p>Dėl susijusių sumų dydžio bei sprendimų, reikalingų Fondo finansinio turto įvertinimui, reikšmingumo, mes manome, kad ši sritis yra susijusi su padidinta reikšmingo iškraipymo rizika ir todėl ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.</p>	<p>Be kitų, šioje srityje mes atlikome tokias procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> <li>– patikrinome vertinimo metodų ir modelių, taikomų nustatant Fondo investicijų į vertybinius popierius tikrąją vertę, tinkamumą pagal atitinkamus teisės aktų ir finansinės atskaitomybės standartų reikalavimus;</li> <li>– patikrinome minėtuose vertinimo modeliuose naudojamų pagrindinių duomenų tinkamumą ir patikimumą;</li> <li>– patikrinome turto portfelio vertinimo procese taikomų Fondo pasirinktų vidaus kontrolių, įskaitant įvesties ir prielaidų vertinimo kontroles, sukūrimą, diegimą ir efektyvumą, bei patikrinome vertinimo rezultatus;</li> <li>– nepriklausomai gavome Fondo depozitoriumo patvirtinimą dėl 2020 m. gruodžio 31 d. laikomų investicijų nuosavybės teisių;</li> <li>– sutikrinome viso 2020 m. gruodžio 31 d. Fondo portfelį sudarančio kotiruojamo finansinio turto pripažintas tikrąsias vertes su viešai prieinamomis rinkoje kotiruojamomis kainomis;</li> </ul>

	<ul style="list-style-type: none"><li>— patikrinome aktyviose rinkose neprekaujamo turto pripažintas tikrąsias vertes. Tai apėmė:<ul style="list-style-type: none"><li>• dėl investicijų į kitus kolektyvinio investavimo subjektus (kitus bendrus fondus) – remiantis skelbiama investicijos vieneto GAV. Atlikdami procedūrą mes taip pat įvertinome, ar investicijos GAV atspindi tikrąją vertę, atsižvelgdami, be kitų dalykų, į tai, kaip parduodami ir išperkami investiciniai vienetai;</li><li>• dėl investicijų į skolos vertybinius popierius (obligacijas) – remdamiesi skolos priemonių „švariomis kainomis“, gautomis iš viešai prieinamų šaltinių, perskaičiavome šių vertybinių popierių tikrąją vertę, pridodant sukauptas palūkanas;</li></ul></li><li>— įvertinome su investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymu susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose, išsamumą ir tikslumą.</li></ul>
--	---

### Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą, parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasielgti.

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

### Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšminga iškraipyma, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.



Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais 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, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. 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 pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, privalome informuoti už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

Taip pat pateikiame už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinimą, kad laikomės atitinkamų etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, ir juos informuojame apie visus santykius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskiriame tuos dalykus, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie laikomi pagrindiniais audito dalykais. Tokius dalykus apibūdiname auditoriaus išvadoje, jeigu pagal įstatymą arba teisės aktą nedraudžiama viešai atskleisti tokio dalyko arba, jeigu, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje, nes galima pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokios pateikimo pasekmės persvers visuomenės gaunamą naudą.



## Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu 2019 m. birželio 28 d. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą už 2019 m. Mūsų paskyrimas atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu galioja 3 metus.

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Fondui ir Įmonės Audito komitetui.

Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, Fondui suteiktos paslaugos atitinka taikomų įstatymų ir teisės aktų reikalavimus bei neapima Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų ne audito paslaugų.

Per audito vykdymo laikotarpį nesuteikėme kitų nei finansinių ataskaitų audito paslaugų.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen  
Partnerė pp  
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2021 m. balandžio 27 d.

*Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada, esanti šio dokumento 2–6 puslapiuose.*

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. INVL pensija 1961-1967 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. Grynųjų 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 dabartiniams atskaitymų dydžiai, 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	20	67	123	308
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukauptą suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai	3 130	3 406	3 706	4 579

**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 gražos 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 gražos prognozės, nurodomas prognozuotas dydis, palyginamas neatitikimas su faktine graža ir nurodomos galimos neatitikimo priežastys:

Pensijų fondų reklamoje yra naudojamos pensijų fondų ilgalaikės vidutinės metinės gražos, kurios atitinka „Sodros“ pensijų skaičiuoklės (<https://www.sodra.lt/lt/apie-skaiciuokle>) naudojamas gražų prognozes: „Taikoma nuolatinė – atitinkamai 3 proc. investicijoms į obligacijas ir 7 proc. investicijoms į akcijų metinė graža. Akcijų ir obligacijų gražų prognozės sudarytos remiantis, kiek įmanoma, nešališkais akademiniais šaltiniais (pvz. Norvegijos centrinio banko publikacijomis, pripažintų šios srities pasaulinio lygio akademikų – D. Chambers, E. Dimson (CFA Institute, University of Cambridge Judge Business School) – publikacijomis.“

2020 m. faktinė pensijų graža buvo mažesnė dėl COVID-19 viruso pandemijos įtakos finansų rinkoms. Pensijų kaupimas yra ilgalaikis procesas (trunka iki 40 metų), todėl vienerių metų rezultatai yra nepatikimas gražos rodiklis ir praktiškai visada bus reikšmingai mažesnis arba didesnis nei ilgalaikė gražos prognozė, nes trumpalaikius rezultatus paveikia rinkos paklausos-pasiūlos dėsniai ir kiti trumpalaikiai veiksniai.

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

**INVL pensija 1961-1967 pensijų fondas**  
**2020 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS	4	95 362 701	87 038 015
1.	PINIGAI	4,5	4 367 036	3 993 102
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	90 477 553	83 023 557
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	36 465 168	29 289 648
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	18 018 939	12 441 071
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	18 446 229	16 848 577
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	2 762 539	1 850 060
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	51 249 846	51 883 849
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	400 740	2 177
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	4	400 075	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	665	2 177
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,5,6	117 372	19 179
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,5,6	117 372	19 179
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	59 069	54 603
1.	Mokėtinos sumos	4	59 069	54 603
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	50 794	51 911
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	8 275	2 692
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	95 303 632	86 983 412

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2021 m. balandžio 27 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2021 m. balandžio 27 d.

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

**INVL pensija 1961-1967 pensijų fondas**  
**2020 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		86 983 412	-
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	6 435 261	5 575 347
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos*	3,21	4 250 058	81 089 636
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		378 263	453 454
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		378 263	453 454
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	5 560 229	8 947 309
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		2 535	4 716
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		255 474	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		41 085	33 382
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		16 922 905	96 103 844
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	-	457
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	5 919 446	8 227 595
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	2 107 926	211 166
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		11 767	18 714
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	-	93 001
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	563 546	569 499
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	563 546	569 499
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		-	-
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		8 602 685	9 120 432
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		8 320 220	86 983 412
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	95 303 632	86 983 412

\* 2019 m. sausio 31 d. vertė paskirsčius II pakopos pensijų fondų turtą į gyvenimo ciklo fondus, INVL pensija 1961-1967 fonde buvo išleisti 65 554 822,9168 apskaitos vienetai, kurių vertė buvo 67 783 687 Eur  
Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2021 m. balandžio 27 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2021 m. balandžio 27 d.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL pensija 1961-1967 pensijų fondas

## 2020 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

## 22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL pensija 1961-1967 pensijų fondas (tekste fondas arba Pensijų fondas)
Teisinė forma	valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos kaupimo pensijų fondas
Lietuvos banko valdybos nutarimu patvirtintos taisyklės	2018 m. rugsėjo 19 d. nutarimu Nr. 03-160
Veiklos pradžia	2019 m. sausio 2 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	<a href="http://www.invl.com">www.invl.com</a>
Veiklos licencijos numeris	VJK-005
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančius investicinius sprendimus	Andrej Cyba – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų valdymo padalinio vadovas; Dainius Bložė – Akcijų ir KIS komandos vadovas; Regimantas Valentonis – Obligacijų komandos vadovas.

Duomenys apie depozitoriumą

Pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Buveinė (adresas)	Konstitucijos pr. 24, LT-08105 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 KPMG Baltics
Įmonės kodas	111494971
Buveinė (adresas)	Lvovo g. 101, LT-08104 Vilnius
Telefono numeris	+370 5 2102600

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2020 sausio 1 d. iki 2020 m. gruodžio 31 d.

### 22.3.2. Apskaitos politika:

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

UAB „INVL Asset Management“ valdydama Fondo turtą, veddama 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 2020 gruodžio 31 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

Pensijų fondo investavimo tikslas yra sukaupti kuo didesnę sumą išėjimo į pensiją dieną, atsižvelgiant į tipinio vidutinio dalyvio rizikos tolerancijos lygį ir kitus dalyvį apibūdinančius veiksnius, tokius kaip įmokų dydis, sukauptą sumą, likusi kaupimo pensijų fonde trukmė, galima pensijų išmokų rūšis, tikėtina gyvenimo trukmė ir kita.

Fondo lėšos investuojamos tik į Pensijų kaupimo įstatyme ir Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatyme aprašytas finansines priemones.

Plačiau apie investavimo strategiją pateikta Fondo investavimo strategijos dokumente, kuris skelbiamas tinklalapyje [www.invl.com](http://www.invl.com).

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas Lietuvos Respublikos įstatymų ir šio Fondo investavimo strategijoje 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 vertybinių popierių (toliau - VP):

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

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Grynujų 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](http://www.invl.com).

Valiutos keitimo sąnaudos, atsiradusios dėl pareigos valiutų sąnaudas buhalterinėje apskaitoje pripažinti pagal Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą, dengiamos iš Fondo turto.

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.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### 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 neprekaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką.

Ne nuosavybės VP Tikroji vertė nustatoma apskaičiuojant kainą be sukauptų palūkanų ("švarią kainą") ir pridėdant sukauptas palūkanas.

- 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;

- Išankstinių valiutų keitimo (angl. Forward) sandorių vertė nustatoma diskontuotų pinigų srautų metodu. Valiutų keitimo sandorio Tikroji vertė arba dabartinė rinkos vertė (NPV) yra skirtumas tarp sandorio mokėtinų ir gautinų sumų, diskontuotų perkainojimo dienos tarpbankinės pinigų rinkos skolinimo palūkanomis (LIBOR) ir perskaičiuotų į eurus perkainojimo dienos oficialiu kursu.

Visų kitų išvestinių priemonių vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

#### 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 1 Eur.

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 ir GA vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 17.00 val. tinklalapyje [www.invl.com](http://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 turto pardavimo sandorių sumos; garantinių įmokų sumos; priklausančių dividendų gautinos sumos; išankstiniai mokėjimai pagal gautiną turta; iš Bendrovės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos Fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos; kitos pagal sutartis ar apskaitos dokumentus užregistruotos gautinos sumos.

Mokėtinos sumos – mokėtinos turto pirkimo sandorių sumos; kitiems fondams, į kuriuos pereina dalyviai; Fondo dalyviams ar jų paveldėtojams nepervestos sumos; sukaupti ir nesumokėti atskaitymai iš Fondo turto; pagal paslaugų sutartį mokėtinos sumos; kitur neparodytos mokėtinos 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 (2020-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2020-12-31)	Prieš metus (2019-12-31)	Prieš dvejus metus* (2018-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	86 983 412	95 303 632	86 983 412	-
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,1535	1,1966	1,1535	-
Apskaitos vienetų skaičius	75 407 114,2657	79 642 271,0161	75 407 114,2657	-

\* Fondas veiklą pradėjo 2019 m., todėl lyginamųjų duomenų nėra.

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)* <sup>1</sup>	9 500 347,1533	10 685 453	82 997 948,7976	86 664 983
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	5 265 190,4029	5 919 446	7 590 834,5319	8 228 052
Skirtumas	4 235 156,7504	4 766 007	75 407 114,2657	78 436 931

\* 2019 m. sausio 31 d. vertė paskirsčius II pakopos pensijų fondų turtą į gyvenimo ciklo fondus, INVL pensija 1961-1967 fonde buvo išleisti 65 554 822,9168 apskaitos vienetai, kurių vertė buvo 67 783 687 Eur

<sup>1</sup> Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) vertė gali nesutapti su grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodytomis įmokų sumomis (2.1. ir 2.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta su atliktomis kompensacijomis (pateikta 21 pastaboje)



4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra  
2020 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą							
Vilkyškių pieninė	LT	LT0000127508	EUR	36 990	98 024	90 995	0,10
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	18 615	158 228	54 728	0,06
Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	EUR	208 413	537 706	608 566	0,64
LINAS AGRO GROUP AB	LT	LT0000128092	EUR	1 159 818	735 486	823 471	0,86
Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	EUR	1 355 666	609 840	675 122	0,71
AB IGNITIS GRUPE	LT	LT0000115768	EUR	24 444	549 990	509 657	0,53
<b>Iš viso:</b>					<b>2 689 274</b>	<b>2 762 539</b>	<b>2,90</b>
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>2 689 274</b>	<b>2 762 539</b>	<b>2,90</b>

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	610	525 890	537 783	6,00	2023-07-26	0,56
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	700	570 505	584 587	6,13	2024-03-09	0,61
PKNPW 2 1/2 06/07/23	PL	XS1429673327	EUR	1 052	1 131 160	1 111 867	2,50	2023-06-07	1,17
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	879	888 432	886 356	4,25	2023-05-08	0,93
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	820	835 013	874 658	3,50	2025-06-28	0,92
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	1 000	1 022 740	1 063 796	3,25	2023-09-13	1,12
EULNGR Float 02/22/21	SE	SE0010831792	EUR	5	483 785	323 045	7,75	2021-02-22	0,34
MBKPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	550	549 208	556 084	1,06	2022-09-05	0,58
MOLHB 2 5/8 04/28/23	HU	XS1401114811	EUR	650	702 805	698 648	2,63	2023-04-28	0,73
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	1 028	1 044 930	1 117 947	3,13	2026-03-27	1,17
NEPSJ 2 5/8 05/22/23	RO	XS1996435928	EUR	400	400 653	423 063	2,63	2023-05-22	0,44
CESDRA 1 1/2 05/23/26	CZ	XS1991190361	EUR	931	956 109	969 612	1,50	2026-05-23	1,02
LUMINO 1 3/8 10/21/22	EE	XS2013518472	EUR	887	895 993	906 536	1,38	2022-10-21	0,95

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	900	800 767	765 287	5,75	2024-06-19	0,80
NEPSJ 1 7/8 10/09/26	RO	XS2063535970	EUR	225	222 586	227 618	1,88	2026-10-09	0,24
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	980	978 103	1 005 397	0,88	2026-12-02	1,05
ENEASA 2 1/8 03/07/27	PL	XS1575640054	EUR	950	1 012 406	1 025 095	2,13	2027-03-07	1,08
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	610	601 954	681 799	2,00	2030-05-21	0,72
SPPEUS 1 5/8 06/25/27	SK	XS2190979489	EUR	437	435 138	469 681	1,63	2027-06-25	0,49
NEPSJ 3 3/8 07/14/27	RO	XS2203802462	EUR	150	147 258	165 463	3,38	2027-07-14	0,17
MOLHB 1 1/2 10/08/27	HU	XS2232045463	EUR	245	242 748	253 436	1,50	2027-10-08	0,27
KERPW 6 3/4 10/27/27	UA	XS2244927823	USD	850	721 256	745 456	6,75	2027-10-27	0,78
TURKTI 6 7/8 02/28/25	TR	XS1955059420	USD	750	663 966	688 470	6,88	2025-02-28	0,72
ULKER 6.95 10/30/25	TR	XS2241387500	USD	1 000	853 673	892 853	6,95	2025-10-30	0,94
IDAVAN Float 11/11/25	DK	DK0030472618	EUR	60 000 000	601 120	607 043	7,25	2025-11-11	0,64
LUMINO 0.792 12/03/24	EE	XS2265801238	EUR	400	400 000	403 363	0,79	2024-12-03	0,42
LATVIA 0 1/8 04/14/23	LV	XS2156474392	EUR	225	224 435	228 520	0,13	2023-04-14	0,24
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	1 090	1 274 533	1 248 060	5,63	2023-07-26	1,31
CROATI 3 03/11/25	HR	XS1117298916	EUR	2 000	2 251 975	2 293 412	3,00	2025-03-11	2,41
POLAND 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	700	895 463	895 763	5,25	2025-01-20	0,94
MACEDO 2 3/4 01/18/25	MK	XS1744744191	EUR	800	822 958	869 630	2,75	2025-01-18	0,91
LATVGB 0 1/4 05/12/23	LV	LV0000570158	EUR	320	317 772	324 664	0,25	2023-05-12	0,34
LATVGB 0 1/2 11/02/23	LV	LV0000570166	EUR	600	603 339	614 122	0,50	2023-11-02	0,64
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	1 860	1 957 161	2 039 334	4,63	2025-03-31	2,14
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	1 200	1 201 251	1 380 236	2,88	2029-03-11	1,45
ROMANI 2 01/28/32	RO	XS2109812508	EUR	575	573 482	614 692	2,00	2032-01-28	0,64
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	980	985 396	988 083	1,13	2030-01-17	1,04
REPHUN 1 1/8 04/28/26	HU	XS2161992198	EUR	1 100	1 096 272	1 167 587	1,13	2026-04-28	1,23

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
LITHUN 0 1/4 05/06/25	LT	XS2168038417	EUR	500	497 650	516 299	0,25	2025-05-06	0,54
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	10 000	1 063 870	1 102 886	1,20	2028-05-03	1,16
CHILE 1 5/8 01/30/25	CL	XS1151586945	EUR	1 100	1 161 007	1 192 321	1,63	2025-01-30	1,25
MAGYAR 1 3/8 06/24/25	HU	XS2010030752	EUR	440	441 994	461 286	1,38	2025-06-24	0,48
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	15 000	1 503 953	1 521 905	0,10	2026-11-27	1,60
LITHGB 0.2 08/28/29	LT	LT0000610081	EUR	10 000	1 002 254	1 021 425	0,20	2029-08-28	1,07
<b>Iš viso:</b>					<b>35 562 963</b>	<b>36 465 168</b>			<b>38,25</b>
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>35 562 963</b>	<b>36 465 168</b>			<b>38,25</b>

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	130 032	2 700 624	3 780 550	KIS 3	3,97
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	100 644	9 099 437	9 505 826	KIS 1	9,97
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	61 231	2 037 283	2 539 066	KIS 3	2,66
VANGUARD-EMR MK ST IN-EURINS	IE	IE0031786696	EUR	11 814	1 916 770	2 317 956	KIS 3	2,43
LYXOR CORE EURSTX 600 DR	LU	LU0908500753	EUR	30 771	4 071 648	5 179 990	KIS 3	5,44
ISHARES CORE S&P 500	IE	IE00B5BMR087	EUR	2 901	668 681	891 738	KIS 3	0,94
X MSCI USA UCITS ETF	IE	IE00BJ0KDR00	EUR	33 088	2 175 360	2 862 178	KIS 3	3,00
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	EUR	34 161	914 118	969 148	KIS 3	1,02
X RUSSELL 2000	IE	IE00BJZ2DD79	EUR	8 005	1 466 191	1 809 931	KIS 3	1,90
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	20 907	850 607	1 071 066	KIS 3	1,12
INVL Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	EUR	6 913,26	229 208	244 882	KIS 3	0,26
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	130,5470	267 969	275 129	KIS 7	0,29
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	LU	LU1570390598	EUR	39,1530	82 823	85 957	KIS 7	0,09

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)**

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Lords LB Baltic Fund III	LT	-	EUR	205 629,7153	444 078	491 476	KIS 5	0,53
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	44 339	665 759	666 140	KIS 5	0,70
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	407 431	517 154	658 571	KIS 5	0,69
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	1 506,26	308 797	240 274	KIS 7	0,25
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	3 963,6689	346 762	329 955	KIS 7	0,35
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE	IE00B52MJY50	EUR	8 800	1 105 943	1 205 072	KIS 3	1,26
X MSCI EMERGING MARKETS	IE	IE00BTJRM35	EUR	31 600	1 352 072	1 590 934	KIS 3	1,67
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	1 000	290 200	343 700	KIS 3	0,36
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	870 870	4 196 965	5 161 646	KIS 3	5,42
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE	IE00B78JSG98	EUR	69 440	4 340 394	4 615 677	KIS 3	4,84
ISHARES USA MINVOL ESG USDA	IE	IE00BKVL7331	EUR	777 140	3 720 781	3 705 404	KIS 3	3,89
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	48 000	48 000	48 000	KIS 7	0,05
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	77 025	67 690	67 687	KIS 7	0,07
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	LU	-	USD	741 300	604 678	591 893	KIS 7	0,62
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>44 489 992</b>	<b>51 249 846</b>		<b>53,79</b>

\* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į ne nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subalansuoto) investavimo KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

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

KIS 5 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nekilnojamąjį turtą ir (arba) į nekilnojamąjį turtą investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 6 – KIS, kurių investavimo strategija atitinka rizikos draudimo fondų (angl. *hedge funds*) taikomą strategiją ir (arba) kurie investuoja į rizikos draudimo fondų išleistus vienetus (akcijas)

KIS 7 – kiti KIS

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA,%
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
NDF1505617	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	777 000	21 532	2021-03-25	0,02
NDF1509404	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	1 000 000	31 334	2021-03-25	0,03
NDF108453	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	2 209 000	21 180	2021-05-20	0,02
NDF107241	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	880 000	31 873	2021-03-25	0,03
NDF107575	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	93 000	3 442	2021-03-25	-
NDF108747	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	50 000	45	2021-05-20	-
NDF1568910	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	741 000	4 086	2021-05-20	-
NDF108172	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	156 000	3 880	2021-05-20	-
<b>Iš viso:</b>					<b>5 906 000</b>	<b>117 372</b>		<b>0,10</b>

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	1 458 295	-	1,53
AB SEB bankas	USD	33 218	-	0,03
AB Šiaulių bankas	EUR	2 875 523	-	3,02
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>4 367 036</b>		<b>4,58</b>

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	400 075	0,43
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	665	-
Mokėtinios sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos	(50 794)	(0,04)
Mokėtinios sumos	Kitos mokėtinios sumos	(8 275)	(0,01)
<b>Iš viso:</b>		<b>341 671</b>	<b>0,38</b>

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Pensijų fondo turtas investuojamas į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), išskyrus tuos, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP ir į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemonės, indėlius ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynujų aktyvų investicijos buvo Europoje ir Šiaurės Amerikoje.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)
2019 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą							
Vilkyškių pieninė	LT	LT0000127508	EUR	36 990	98 024	82 858	0,10
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	18 615	158 228	80 045	0,09
Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	EUR	208 413	537 706	525 201	0,60
TELIA LIETUVA AB	LT	LT0000123911	EUR	5 545	6 321	7 070	0,01
LINAS AGRO GROUP AB	LT	LT0000128092	EUR	1 159 818	735 486	672 693	0,77
Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	EUR	952 950	432 758	482 193	0,55
<b>Iš viso:</b>					<b>1 968 523</b>	<b>1 850 060</b>	<b>2,12</b>
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>1 968 523</b>	<b>1 850 060</b>	<b>2,12</b>

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	610	525 890	589 467	6,00	2023-07-26	0,68
LIEENE 2 07/14/27	LT	XS1646530565	EUR	1 017	1 053 781	1 112 913	2,00	2027-07-14	1,28
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	700	570 505	629 309	6,13	2024-03-09	0,72
KERPW 8 3/4 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	640	577 593	638 369	8,75	2022-01-31	0,73
PKNPW 2 1/2 06/07/23	PL	XS1429673327	EUR	1 052	1 131 160	1 140 841	2,50	2023-06-07	1,31
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	1 099	1 111 631	1 136 673	4,25	2023-05-08	1,31
IDAVAN Float 12/13/21	DK	DK0030406152	EUR	57 500 000	552 000	579 951	6,50	2021-12-13	0,67
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	820	835 013	916 971	3,50	2025-06-28	1,05
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	895	909 454	956 011	3,25	2023-09-13	1,10
EULNGR Float 02/22/21	SE	SE0010831792	EUR	5	483 785	460 048	7,75	2021-02-22	0,53
MBKPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	920	918 675	934 308	1,06	2022-09-05	1,07

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
ESTONE 2.384 09/22/23	EE	XS1292352843	EUR	670	697 530	715 489	2,38	2023-09-22	0,82
MOLHB 2 5/8 04/28/23	HU	XS1401114811	EUR	1 000	1 080 576	1 090 845	2,63	2023-04-28	1,25
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	1 028	1 044 930	1 110 920	3,13	2026-03-27	1,28
NEPSJ 2 5/8 05/22/23	RO	XS1996435928	EUR	700	695 094	747 491	2,63	2023-05-22	0,86
CESDRA 1 1/2 05/23/26	CZ	XS1991190361	EUR	931	956 109	983 656	1,50	2026-05-23	1,13
LIEENE 1 7/8 07/10/28	LT	XS1853999313	EUR	100	103 871	108 431	1,88	2028-07-10	0,12
LUMINO 1 3/8 10/21/22	EE	XS2013518472	EUR	1 268	1 277 164	1 295 740	1,38	2022-10-21	1,49
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	700	621 573	648 466	5,75	2024-06-19	0,75
NEPSJ 1 7/8 10/09/26	RO	XS2063535970	EUR	225	222 586	225 738	1,88	2026-10-09	0,26
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	830	824 963	826 940	0,88	2026-12-02	0,95
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	1 090	1 274 533	1 288 394	5,63	2023-07-26	1,48
CROATI 3 03/11/25	HR	XS1117298916	EUR	1 790	2 013 422	2 073 143	3,00	2025-03-11	2,38
POLAND 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	700	895 463	925 185	5,25	2025-01-20	1,06
LITHGB 0.7 08/23/24	LT	LT0000670028	EUR	9 150	920 310	943 846	0,70	2024-08-23	1,09
MACEDO 2 3/4 01/18/25	MK	XS1744744191	EUR	800	822 958	872 147	2,75	2025-01-18	1,00
LATVGB 0 1/4 05/12/23	LV	LV0000570158	EUR	320	317 772	323 648	0,25	2023-05-12	0,37
LATVGB 0 1/2 11/02/23	LV	LV0000570166	EUR	1 200	1 203 263	1 224 307	0,50	2023-11-02	1,41
LITHGB 0.8 11/21/25	LT	LT0000670036	EUR	3 261	329 924	339 664	0,80	2025-11-21	0,39
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	1 040	1 054 104	1 138 021	4,63	2025-03-31	1,31
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	1 200	1 201 251	1 386 987	2,88	2029-03-11	1,59
LATVGB 0 01/31/25	LV	LV0000570174	EUR	935	931 126	932 476	0,00	2025-01-31	1,07
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	10 000	993 402	993 253	0,10	2026-11-27	1,14
<b>Iš viso:</b>					<b>28 151 411</b>	<b>29 289 648</b>			<b>33,65</b>
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>28 151 411</b>	<b>29 289 648</b>			<b>33,65</b>



4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	204 035	5 012 652	5 540 366	KIS 3	6,37
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	84 461	7 869 065	8 044 741	KIS 1	9,25
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	EUR	15 042	596 230	632 949	KIS 1	0,73
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0002635307	EUR	54 093	1 913 269	2 233 770	KIS 3	2,57
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	71 779	2 500 739	2 859 316	KIS 3	3,29
VANGUARD-EMR MK ST IN-EURINS	IE	IE0031786696	EUR	11 814	1 916 770	2 141 690	KIS 3	2,46
VANGUARD US 500 STK IDX- INS	IE	IE0032126645	EUR	108 548	2 982 160	3 576 850	KIS 3	4,11
LYXOR CORE EURSTX 600 DR	LU	LU0908500753	EUR	21 161	3 020 760	3 624 456	KIS 3	4,17
ISHARES CORE S&P 500	IE	IE00B5BMR087	EUR	25 601	5 939 494	7 368 224	KIS 3	8,47
X MSCI USA UCITS ETF	IE	IE00BJ0KDR00	EUR	88 948	5 711 192	7 030 984	KIS 3	8,08
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	EUR	38 051	1 005 232	1 143 242	KIS 3	1,31
X RUSSELL 2000	IE	IE00BJZ2DD79	EUR	10 825	1 978 190	2 262 425	KIS 3	2,60
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	15 537	639 595	760 148	KIS 3	0,87

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)**

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
SPDR EUROPE SMALL CAP	IE	IE00BKWQ0M75	EUR	1 131	240 168	288 971	KIS 3	0,33
INVL Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	EUR	6 913	229 208	278 985	KIS 3	0,32
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	131	267 969	302 164	KIS 7	0,35
KJK Fund II Balkan Discovery A December 2016	LU	LU1570390598	EUR	39	82 823	93 816	KIS 7	0,11
Lords LB Baltic Fund III	LT	-	EUR	237 504	512 913	538 065	KIS 5	0,63
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	44 339	665 759	693 950	KIS 5	0,80
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	407 431	517 154	599 616	KIS 5	0,69
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	1 738	356 257	358 289	KIS 7	0,42
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	1 281	128 055	131 894	KIS 7	0,16
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE	IE00B52MJY50	EUR	9 770	1 360 437	1 378 938	KIS 3	1,59
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>45 446 091</b>	<b>51 883 849</b>		<b>59,68</b>

\* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į ne nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta mišrus (subbalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subbalansuoto) investavimo KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

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

KIS 5 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nekilnojamąjį turtą ir (arba) į nekilnojamąjį turtą investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 6 – KIS, kurių investavimo strategija atitinka rizikos draudimo fondų (angl. hedge funds) taikomą strategiją ir (arba) kurie investuoja į rizikos draudimo fondų išleistus vienetus (akcijas)

KIS 7 – kiti KIS

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)**

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
NDF99834	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	1 000 000	9 433	2020-03-26	0,01
NDF100542	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	1 090 000	5 423	2020-04-23	0,01
NDF100874	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	728 000	4 323	2020-05-07	-
<b>Iš viso:</b>					<b>2 818 000</b>	<b>19 179</b>		<b>0,02</b>

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	977 018	-	1,12
AB SEB bankas	USD	13 628	-	0,02
AB Šiaulių bankas	EUR	3 002 456	-	3,45
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>3 993 102</b>		<b>4,59</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	2 177	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(51 911)	(0,06)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(2 692)	-
<b>Iš viso:</b>		<b>(52 426)</b>	<b>(0,06)</b>

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Pensijų fondo turtas investuojamas į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), išskyrus tuos, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP ir į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemones, indėlius ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynujų aktyvų investicijos buvo Europoje ir Šiaurės Amerikoje.

Pensijų 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	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2 762 539	2,90	1 850 060	2,12
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	18 018 939	18,90	12 441 071	14,28
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	18 446 229	19,36	16 848 577	19,37
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	51 249 846	53,78	51 883 849	59,68
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	117 372	0,10	19 179	0,02
Pinigai	4 367 036	4,58	3 993 102	4,59
Kitas turtas	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>94 961 961</b>	<b>99,62</b>	<b>87 035 838</b>	<b>100,06</b>

## Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
EUR	90 122 414	94,56	84 516 599	97,16
USD	4 839 547	5,06	2 519 239	2,90
<b>Iš viso:</b>	<b>94 961 961</b>	<b>99,62</b>	<b>87 035 838</b>	<b>100,06</b>

## Pagal vietoje

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Bulgarija	874 658	0,92	916 971	1,05
Čekija	3 092 956	3,24	2 921 516	3,36
Danija	607 043	0,64	579 951	0,67
Estija	2 862 395	3,00	3 841 852	4,42
Gruzija	1 887 657	1,97	1 867 242	2,15
Kroatija	2 293 412	2,41	2 073 143	2,38
Vengrija	2 580 957	2,71	1 090 845	1,25
Airija	40 329 678	42,31	40 492 505	46,55
Lietuva	15 120 215	15,87	12 856 257	14,80
Liuksemburgas	8 288 870	8,70	5 923 826	6,81
Latvija	1 167 306	1,22	2 480 431	2,85
Makedonija	2 117 690	2,22	2 160 541	2,48
Lenkija	3 588 809	3,77	3 000 334	3,44
Rumunija	2 811 072	2,94	2 360 216	2,71
Švedija	323 045	0,34	460 048	0,53
Turkija	3 620 657	3,80	1 138 021	1,31
Ukraina	745 456	0,78	638 369	0,73
Vokietija	-	-	2 233 770	2,57
Slovakija	469 681	0,49	-	-
Meksika	988 083	1,04	-	-
Čilė	1 192 321	1,25	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>94 961 961</b>	<b>99,62</b>	<b>87 035 838</b>	<b>100,06</b>

## 6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2020 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	29 289 648	24 850 621	18 510 356	1 613 837	778 582	36 465 168
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	12 441 071	16 705 933	11 641 993	642 434	128 506	18 018 939
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	16 848 577	8 144 688	6 868 363	971 403	650 076	18 446 229
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1 850 060	727 071	7 403	258 488	65 677	2 762 539
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	51 883 849	31 577 082	34 635 322	3 687 904	1 263 667	51 249 846
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	19 179	-	157 281	255 474	-	117 372
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>83 042 736</b>	<b>57 154 774</b>	<b>53 310 362</b>	<b>5 815 703</b>	<b>2 107 926</b>	<b>90 594 925</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 (įtraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tesinys)

2019 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje**	Įsigyta*	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	-	37 394 411	9 949 519	1 874 421	29 665	29 289 648
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	18 490 775	6 809 439	764 108	4 373	12 441 071
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	18 903 636	3 140 080	1 110 313	25 292	16 848 577
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	1 968 507	48 920	99 118	168 645	1 850 060
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	51 997 317	7 074 382	6 973 770	12 856	51 883 849
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	-	-	(112 180)	-	93 001	19 179
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	-	<b>91 360 235</b>	<b>16 960 641</b>	<b>8 947 309</b>	<b>304 167</b>	<b>83 042 736</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 (įtraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

\* 2019 m. sausio 31 d. verte paskirsčius II pakopos pensijų fondų turtą į gyvenimo ciklo fondus, į INVL pensija 1961-1967 fondą perkeltas turtas, kurio vertė perkėlimo dieną (2019 m. vasario 1 d.) buvo 60 563 331 Eur: 10 084 660 Eur Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybinių popierių, 10 645 335 Eur Kitų ne nuosavybės vertybinių popierių, 1 331 453 Eur Nuosavybės vertybinių popierių, 38 499 689 Eur Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų ir 2 194 Eur Išvestinių finansinių priemonių (patenka prie Vertės sumažėjimas).

\*\* Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2020 m. ir 2019 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 susijusių 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.

## 8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

2020 m.

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai su AB Šiaulių banku:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2020-03-26	(12 742)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	(38 244)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-05-07	(25 017)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	43 744	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	7 089	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	82 731	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-15	51 549	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-15	4 681	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-29	(903)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-12-09	2 737	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-12-09	41 656	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>157 281</b>			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2020-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
11	EUR	6 986 302	USD	6 986 302	157 281
<b>Iš viso:</b>		<b>6 986 302</b>		<b>6 986 302</b>	<b>157 281</b>

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	117 372	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>	<b>117 372</b>	<b>EUR</b>	

## 8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-03-25	21 180	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-03-25	31 873	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	3 442	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	45	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	3 880	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-03-25	21 532	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-03-25	31 334	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-05-20	4 086	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>117 372</b>			

\* Galiojantys sandoriai sudaryti su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti su AB Šiaulių banku.

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2020-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
8	EUR	4 914 425	USD	4 914 425	117 372
<b>Iš viso:</b>		<b>4 914 425</b>		<b>4 914 425</b>	<b>117 372</b>

## 2019 m.

Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai su AB Šiaulių banku:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	(5 237)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	(4 058)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	(4 316)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-05-06	(16 145)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-06-20	(13 103)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-10-11	(1 472)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-10-11	(24 903)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-11-21	(14 614)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-11-21	(13 672)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-11-21	(14 660)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>(112 180)</b>			



8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tesinys)

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2019-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
10	EUR	5 851 292	USD	5 851 292	(112 180)
<b>Iš viso:</b>		<b>5 851 292</b>		<b>5 851 292</b>	<b>(112 180)</b>

## Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	19 179	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>	<b>19 179</b>	<b>EUR</b>	<b>***</b>

## Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai su AB Šiaulių banku:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2020-03-26	9 434	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	5 422	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-05-07	4 323	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		-			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2019-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
3	EUR	2 520 654	USD	2 520 654	19 179
<b>Iš viso:</b>		<b>2 520 654</b>		<b>2 520 654</b>	<b>19 179</b>

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

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Fondu susijusios šalys 2020 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos INVL Invalda AB grupės įmonės, susijusios per akcininką.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Fondo portfelyje Bendrovės valdomų investicinių fondų likučiai atskleisti 4 pastaboje, o Bendrovei priskaičiuotas valdymo mokestis atskleistas 20 pastaboje.

Pensijų fondas per ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomų investicinių vienetų: INVL Rusijos TOP20 subfondo, INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo ir INVL Baltic Sea Growth Fund, už kuriuos per 2020 m. priskaičiuota kompensuotina 26 707 Eur suma (per 2019 m. 30 238 Eur) valdymo mokesčio (grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje atvaizduota „Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas“ straipsnyje).

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

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2020 m. sausio 1 d. iki 2020 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 grynųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynųjų aktyvų vertę

Fondo gryniesi aktyvai vertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis. Atsižvelgiant į tai, jog 2020 m. gruodžio 31 d. Fondas turėjo įsigijęs vertybinių popierių, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir jų vertė nėra nustatoma kasdien, šių pozicijų vertei nustatyti 2020 m. gruodžio 31 d. Fondo grynųjų aktyvų vertės skaičiavime buvo naudota aktualiausia tai dienai žinoma vertė, kuri atitinka valdymo įmonės GAV metodikoje apibrėžtą tikrąją investicijos vertę vertinimo metu. Po Fondo grynųjų aktyvų skaičiavimo dienos, sužinojus minėtų vertybinių popierių 2020 m. gruodžio 31 d. vertes, Fondo grynųjų aktyvų vertė (lyginant su ataskaitinio laikotarpio pabaigos vertinimu) padidėjo 0,13 proc.

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.

Remiantis vykdoma šalies pensijų sistemos reforma, nuo 2019 m. sausio 2 d. bendrovėje UAB „INVL Asset Management“ pradėjo veikti antros pakopos gyvenimo ciklo fondai. Pagal įsigaliojusį atnaujintą Pensijų kaupimo įstatymą, 2019 m. sausio 31 d. bendrovės valdomų antros pakopos pensijų fondų „INVL Extremo II 16+“, „INVL Medio II 47+“, „INVL Mezzo 53+“, „INVL Stabilo II 58+“ dalyviai ir jų sukauptas turtas priskirtas gyvenimo ciklo pensijų kaupimo fondams „INVL pensija 1954-1960“, „INVL pensija 1961-1967“, „INVL pensija 1968-1974“, „INVL pensija 1975-1981“, „INVL pensija 1982-1988“, „INVL pensija 1989-1995“, „INVL pensija 1996-2002“, bei „INVL pensijų turto išsaugojimo fondas“ pensijų fondui, kuris skirtas pensinio amžiaus sulaukusių asmenų lėšoms.

2019 m. vasario 1 d. įvykdytas perkėlimas 2019 m. sausio 31 d. 384 282 711 Eur vertės antros pakopos pensijų fondų dalyvių turtas į gyvenimo ciklo fondus bei į turto išsaugojimo pensijų fondą prisikiriant dalyvius ir jo sukauptą turtą atsižvelgiant į dalyvio amžių.

2019 m. sausio 31 d. paskirsčius II pakopos pensijų fondų turtą į gyvenimo ciklo fondus, INVL pensija 1961-1967 fondui buvo priskirtas 67 783 687 Eur vertės turtas, kurį sudarė: 7 199 801 Eur pinigai, 20 738 637 Eur ne nuosavybės vertybiniai popieriai, 1 331 453 Eur nuosavybės vertybiniai popieriai, 38 499 689 Eur kolektyvinio investavimo subjektai, 2 194 Eur išvestinės finansinės priemonės ir 11 913 Eur gautini dividendai.

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:

#### Infliacijos rizika

Pagreitėjus inflacijai fondo investicinio vieneto perkamoji galia atitinkamai mažėja. Valdymas šią riziką, fondas gali naudoti išvestines finansines priemones, dalį lėšų nukreipiant į išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su inflacijos augimo pokyčiais. Istoriskai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo inflacijos. Papildomai apsirdraudžiant nuo inflacijos rizikos, fondų valdytojai gali pasirinkti investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su inflacijos tempais arba keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

#### Palūkanų normos rizika

Ne nuosavybės vertybinių popierių vertė gali padidėti arba sumažėti dėl pasikeitusių palūkanų normų arba jų lūkesčių pasikeitimo ateityje. Valdymas šią riziką, fondas gali naudoti išvestines finansines priemones ir keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

#### Kredito rizika

Kredito rizika – rizika patirti nuostolius, dėl pablogėjusios emitento finansinės padėties arba ateities perspektyvos. Vertinant šią riziką, atsižvelgiama į emitento finansinę padėtį, įskaitant bet neapsiribojant jo pateiktomis finansinėmis ataskaitomis, kredito reitingo vertinimais, kita viešai prieinama informacija, kaip įmonės pranešimai, finansų analitikų vertinimai.

Kredito rizika yra valdoma diversifikuojant investicijų portfelį įstatymų numatyta tvarka. Tai reiškia, kad investicijos fondo portfelyje paskirstomos taip, kad į vieno asmens perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 10 procentų grynųjų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų grynųjų aktyvų.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai (tęsinys)Valiutų kursų svyravimo rizika

Dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio euro atžvilgiu galima patirti nuostolius, jei fondas investuoja į kitos valiutos vertybinius popierius nei fondo apskaitos valiuta. Siekiant valdyti šią riziką, stengiamasi neprisiimti šios rizikos ir investuojama į eurus denominuotas finansines priemones arba rizika gali būti apdraudžiama išvestinėmis finansinėmis priemonėmis.

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2020 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų.

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

2020 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,89 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,89 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.

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

Nuo 2019 m. sausio 2 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 51,44% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 4,62% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 8,19% Bloomberg Barclays SeriesE Euro Govt 3-5 Yr Bond Index (BERPG2 Index) + 8,19% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 3-5 Year TR Index Value (LEC3TREU Index) + 8,19% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 8,19% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index) apdraudžiant Bloomberg USDEUR 6 Month Hedging Cost Index (FXHCUE6M Index) + 8,19% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index)

Rizikingų turto klasių bendra dalis mažėja 5,12% punktų per metus nuo 56,06% 2019 metų pradžioje iki pastovių ir nekintamų 10,00% 2028 metų pradžioje. Pokytis didina mažiau rizikingų turto klasių bendrą dalį. Metiniai turto klasių dalių perbalansavimai (sumažinimai/padidinimai) atliekami proporcingai kiekvieną darbo dieną einamuosiuose metuose.

## 19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

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*	Per paskutinius 2 metus	Per paskutinius 3 metus*	Per paskutinius 5 metus*
Apskaitos vieneto vertės pokytis, proc.	3,74	15,35	-	19,66	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	5,52	16,91	-	23,36	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>1</sup> , proc.	13,04	5,81	-	14,27	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>2</sup> , proc.	15,62	5,74	-	16,64	-	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>3</sup>	99,14	98,59	-	99,04	-	-
Alfa rodiklis <sup>4</sup> , proc.	(1,21)	0,84	-	(0,87)	-	-
Beta rodiklis <sup>5</sup> , proc.	0,89	0,86	-	0,89	-	-
Indekso sekimo paklaida <sup>6</sup> , proc.	3,02	1,70	-	3,45	-	-
IR rodiklis <sup>7</sup>	(1,16)	(1,53)	-	(0,88)	-	-

<sup>1</sup> Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

<sup>2</sup> Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

<sup>3</sup> Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto vertėių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

<sup>4</sup> Alfa rodiklis – rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

<sup>5</sup> Beta rodiklis – rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo apskaitos vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

<sup>6</sup> Indekso sekimo paklaida – rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

<sup>7</sup> IR rodiklis (angl. information ratio) – rodiklis, kuris parodo aktyvaus investicinių priemonių portfelio valdymo naudą.

\* Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

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 <sup>1</sup>	-	-	-	9,47
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>	-	-	-	11,17
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>3</sup>	-	-	-	14,27
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	-	-	-	16,64

<sup>1</sup> Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

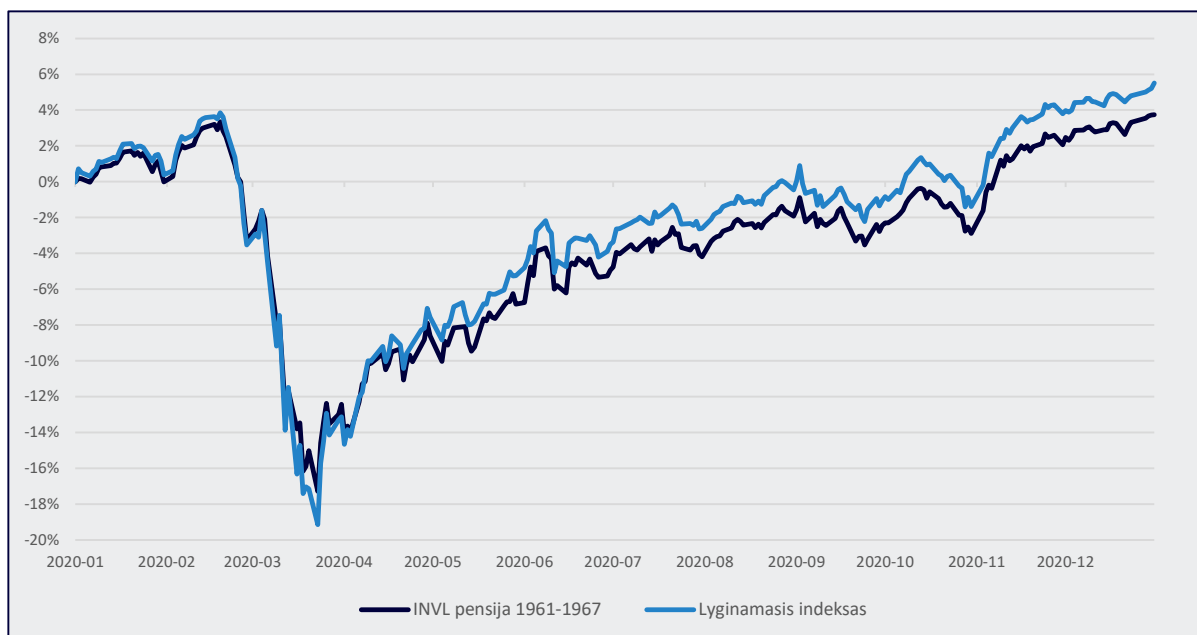
<sup>2</sup> Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

<sup>3</sup> Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

\* Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2020-01-01 iki 2020-12-31 (NEAUDITUOTA)

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:2020 m.

Atskaitymai	Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,65	0,65	563 546
Už keitimą	-	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
Iš viso			563 546
BAR (%)*			0,65
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			0,81
PAR (%)***			107,69

\*BAR – bendrasis atskaitymų rodiklis, kuris apskaičiuojamas bendrasis veiklos išlaidas, kurias sudaro atskaitymai nuo pensijų turto, dalijant iš vidutinės atitinkamo laikotarpio grynujų aktyvų vertės.

\*\* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Kadangi daugiau kaip 10 proc. pensijų fondo grynujų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ir ne visi šie kolektyvinio investavimo subjektai skaičiuoja savo BIK, pensijų fondai yra skaičiuojamas tikėtinas sąlyginis bendrasis išlaidų koeficientas.

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

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tęsinys):

2019 m.

Atskaitymai	Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,80	0,80	569 499
Už keitimą	-	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
Iš viso			569 499
BAR (%)*			0,79
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			0,97
PAR (%)***			18,85

\*BAR – bendrasis atskaitymų rodiklis, kuris apskaičiuojamas bendrąsias veiklos išlaidas, kurias sudaro atskaitymai nuo pensijų turto, dalijant iš vidutinės atitinkamo laikotarpio grynujų aktyvų vertės.

\*\* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Kadangi daugiau kaip 10 proc. pensijų fondo grynujų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ir ne visi šie kolektyvinio investavimo subjektai skaičiuoja savo BIK, pensijų fondui yra skaičiuojamas tikėtinas sąlyginis bendrasis išlaidų koeficientas.

\*\*\* 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	10 685 453	26 081 097
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos	6 434 261	5 574 147
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	1 000	1 200
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	-	200
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	1 000	1 000
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delpinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos* <sup>1</sup>	484 973	7 758 247
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos <sup>1</sup>	3 765 085	12 747 503
Kompensacijos	134	-
Bendra išmokėtų lėšų suma	5 919 446	8 228 052
Vienkartinės išmokos dalyviams	-	457
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	933 414	790 159
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	4 973 552	5 637 961
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	-
Grįžimai į Valstybinio socialinio draudimo fondą	1 663	1 799 475
Kita	10 817	-

\* 2019 m. sausio 31 d. verte paskirsčius II pakopos pensijų fondų turta į gyvenimo ciklo fondus, INVL pensija 1961-1967 fondui buvo priskirta 7 199 801 Eur pinigų

<sup>1</sup> Iš kitų fondų pervestos lėšos nesutampa su Grynujų aktyvų pokyčių ataskaitos 2.2. straipsniu per 60 583 886 Eur sumą - priskirtą turta 2019 m. sausio 31 d. verte ne pinigais - finansinėmis priemonėmis (žr. 17 pastabą)

### COVID-19 įtaka Fondui

2020 m. sausio mėnesį Kinijoje prasidėjusi ir kovo mėnesį visame pasaulyje (įskaitant Europą) išplitusi COVID-19 viruso epidemija sukėlė nerimą finansų rinkose ir darė reikšmingą įtaką vertybinių popierių kainų kritimui. Visgi nepaisant tolesnio viruso plėtimo grėsmės ir daugumoje šalių taikomų griežtų karantino apribojimų, po to sekė staigus rinkų atsigavimo laikotarpis, todėl vertybinių popierių kainos stipriai augo ir kai kurios net viršijo 2020 m. pradžios lygį.

Fondas didžiąją dalį savo aktyvų investuoja į biržoje kotiruojamus nuosavybės bei skolos vertybinius popierius, todėl kainų kritimas finansų rinkose turėjo reikšmingą įtaką fondo GAV ir vieneto vertei. Dėl finansų rinkų poveikio fondo vieneto vertė sumažėjo nuo 1,1535 EUR 2019 m. gruodžio 31 d. iki 1,0101 EUR 2020 m. kovo 31 d. Tačiau 2020 m. gruodžio 31 d. fondo vertė padidėjo iki 1,1966 EUR ir net 18,46 proc. viršijo 2020 m. kovo 31 d. vertę. 2021 metų pradžios rinkos augimo tendencijos lėmė, kad fondo vertė toliau didėjo ir 2021 m. kovo 31 d. siekė 1,2395 EUR, t.y. net 7,46 proc. viršijo 2019 m. gruodžio 31 d. vertę.

2021 m. pradžioje vertybinių popierių kainos finansų rinkose toliau išlaikė teigiamą tendenciją, tačiau dėl besitęsiančios COVID-19 viruso pandemijos šiandien yra sudėtinga įvertinti tolimesnę kainų dinamiką ir to poveikį fondo GAV ir vieneto vertei. Fondo valdytojai atidžiai stebi situaciją finansų rinkose ir aktyviai reaguoja į pokyčius, siekdami sumažinti kainų kritimo poveikį Fondui. Fondo valdytojai, atsižvelgdami į situaciją rinkoje ir į galimus Fondo dalyvių veiksmus, reikšmingą Fondo turto dalį laiko likvidžiose investicijose bei turi dalį grynujų pinigų, taip sumažindami Fondo likvidumo riziką, dalyviams pateikus paraiškas parduoti vienetus.

## VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (NEAUDITUOTA)

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje</b>	18 301
<b>Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:</b>	18 031
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	119
<b>Dalyvių skaičiaus pokytis</b>	(270)
<b>Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:</b>	1 299
iš jų dalyviai, priskirti pensijų fondui atsitiktine tvarka (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	-
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	22
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	46
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	1 231
<b>Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:</b>	1 569
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	65
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	1 441
perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	61
išstoję dalyviai (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) dalyviai	-
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai	2
mirę dalyviai	-

## VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

24. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 21 pastaboje.



**IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ**

25. 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**

26. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

**XI. KITA INFORMACIJA**

27. 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**

28. 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.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

30. Valdymo įmonės 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)

31. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

31.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir 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

31.2. 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.