



PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO PENSIJŲ FONDAS

INVL STABILO III 58+ / INVL STABILUS PENSIJŲ FONDAS

2020 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO ATASKAITA

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL stabilus 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:

2020 m. sausio – birželio

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	1 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	63 453	0,49
sėkmės mokestis	netaikomas	netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (įmokos mokestis)	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo)	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	2 859	0,02
Depozitoriumui	nuo 2020-03-25 ne daugiau kaip 0,15 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės (iki 2020-03-24 buvo 0,20 proc. dydis)	nuo 2020-03-25 ne daugiau kaip 0,15 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės (iki 2020-03-24 buvo 0,20 proc. dydis)	5 054	0,04
Už sandorių sudarymą	nuo 2020-03-25 kitų išlaidų suma negali viršyti 0,20 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės (iki 2020-03-24 buvo 0,99 proc. dydis)	nuo 2020-03-25 kitų išlaidų suma negali viršyti 0,20 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės (iki 2020-03-24 buvo 0,99 proc. dydis)	-	-
Už auditą			1 646	0,01
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			1 042	0,01
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur				71 195
Visų išlaidų suma, Eur				74 054

7. Atskaitymai iš pensijų turto (tęsinys)
 2019 m. sausio – birželio

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	1 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	52 017	0,49
sėkmės mokestis	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (įmokos mokestis)	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo)	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	936	0,01
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	4 238	0,04
Už sandorių sudarymą	nuo 2019-04-25 kitų faktinių išlaidų suma negali viršyti 0,99 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės (iki 2019-04-24 taikytas 3 proc. dydis)	nuo 2019-04-25 kitų faktinių išlaidų suma negali viršyti 0,99 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės (iki 2019-04-24 taikytas 3 proc. dydis)	75	-
Už auditą			1 255	0,01
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			429	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur				57 939
Visų išlaidų suma, Eur				58 950

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:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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 GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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 stabilus pensijų fondas
2020 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Ataskatinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
A.	TURTAS	4	13 508 493	12 735 569
1.	PINIGAI	4,5	1 113 389	1 724 184
2.	TERMINUOTIEJI INDĒLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	12 269 873	11 000 748
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	9 461 126	8 399 299
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	6 533 308	5 898 818
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	2 927 818	2 500 481
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	2 808 747	2 601 449
5.	SUMOKĒTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	99 892	1 033
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	4	98 782	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	1 110	1 033
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,5,6,8	25 339	9 604
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,5,6,8	25 339	9 604
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	306 435	15 782
1.	Mokėtinos sumos	4	306 435	15 782
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	4	290 972	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	14 348	13 207
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	1 115	2 575
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	13 202 058	12 719 787

Aiškkinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

<u>Generalinė direktorė</u>	<u>Laura Križinauskienė</u>	<u>2020 m. rugpjūčio 31 d.</u>
<u>Fondų apskaitos vadovė</u>	<u>Aušra Montvydaitė</u>	<u>2020 m. rugpjūčio 31 d.</u>

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

**INVL stabilus pensijų fondas
2020 M. SAUSIO – BIRŽELIO GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Ataskatinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	12 719 787	10 301 959
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	702 535	551 169
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3	1 525 703	368 674
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		27 080	24 958
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		27 080	24 958
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	201 775	463 290
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		190	4 668
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		6 574	6 432
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		2 463 857	1 419 191
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	729 157	365 492
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3	780 196	269 524
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	395 462	18 219
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		823	1 363
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	1 894	18 607
3.6.	Valdymo sąnaudos:		74 054	58 950
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		66 312	52 953
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		5 054	4 238
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9	-	75
3.6.4.	Audito sąnaudos		1 646	1 255
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		1 042	429
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		1 981 586	732 155
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		482 271	687 036
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	13 202 058	10 988 995

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė	Laura Križinauskienė	2020 m. rugpjūčio 31 d.
Fondų apskaitos vadovė	Aušra Montvydaitė	2020 m. rugpjūčio 31 d.

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

INVL stabilus pensijų fondas

2020 metų sausio – birželio finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL stabilus pensijų fondas (tekste fondas arba Pensijų fondas)
Teisinė forma	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2004 m. gruodžio 20 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę	Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
Telefono numeris	(8~700) 55 959
Fakso numeris	(8~5) 279 06 02
El. pašto adresas	info@invl.com
Interneto svetainės adresas	www.invl.com
Veiklos licencijos numeris	VĮK-005
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Andrej Cyba – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų komiteto narys ir Investicijų valdymo padalinio vadovas; Regimantas Valentonis – fondų valdytojas.

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

Pavadinimas	UAB KPMG Baltics
Įmonės kodas	111494971
Buveinė (adresas)	Konstitucijos pr. 29, LT-08105 Vilnius
Telefono numeris	+370 5 2102600

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2020 sausio 1 d. iki 2020 m. birželio 30 d.

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

Bendri apskaitos principai

Pensijų fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2020 birželio 30 d. verte.

Šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos eurais.

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

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

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

Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

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

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

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

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Maksimalūs atskaitymų iš Fondo turto dydžiai už Fondo valdymą bei Depozitoriumo paslaugas pateikiami Fondo Taisyklėse*.

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

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

Fondo atskaitymai per atskaitinį laikotarpį pateikiami ataskaitos 7 punkte.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervaldinimo 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) vadovaujama šiais 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 pridėdamas sukauptas palūkanas.

* 2020 m. kovo 25 d. įsigaliojo atnaujintos Fondo taisyklės, kur buvo sumažinti maksimalūs atskaitymų depozitoriumui ir kitų išlaidų dydžiai bei patikslinti investavimo į kolektyvinio investavimo subjektus diversifikavimo reikalavimai

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- Grynieji 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.

Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 0,2896 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 taisyklės.

Fondo vieneto vertė ir GA vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 17.00 val. tinklalapyje www.invl.com.

Pinigai ir terminuotieji indėliai

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

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

Gautinos ir mokėtinės sumos

Gautinos sumos – negautos turto pardavimo sandorių sumos; garantinių įmokų sumos; priklausančių dividendų gautinos sumos; išankstiniai mokėjimai pagal gautiną turtą; 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.

Mokėtinės sumos – mokėtinis 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 mokėtinės sumos; kitur neparodytos mokėtinės 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 (2020-06-30)	Prieš metus (2019-06-30)	Prieš dvejus metus (2018-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	12 719 787	13 202 058	10 988 995	9 615 113
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,5323	0,5226	0,5234	0,5094
Apskaitos vienetų skaičius	23 895 975,4377	25 263 612,8446	20 993 609,0383	18 877 125,9661

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	4 318 660,3962	2 228 238	1 792 759,2155	919 843
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)*	2 951 022,9893	1 512 212	1 240 593,9765	635 952
Skirtumas	1 367 637,4069	716 026	552 165,2390	283 891

* Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas) vertė gali nesutapti su grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodytomis išmokų sumomis (3.1. ir 3.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta be atskaitymų už dalies fonde sukauptų lėšų atsiėmimą, nenutraukiant sutarties (atskaitymai pateikti 7 punkte)

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra
2020 m. birželio 30 d.

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									
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	162	130 079	134 640	6,13	2024-03-09	1,02
BULENR 4 7/8 08/02/21	BG	XS1405778041	EUR	140	143 367	149 306	4,88	2021-08-02	1,13
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	150	139 613	135 360	6,00	2023-07-26	1,03
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	210	210 116	213 343	4,25	2023-05-08	1,62
REPHUN 1 1/4 10/22/25	HU	XS1887498282	EUR	500	498 994	516 768	1,25	2025-10-22	3,91
LATVGB 0 1/2 11/02/23	LV	LV0000570166	EUR	450	452 504	458 322	0,50	2023-11-02	3,47
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	179	178 003	186 710	3,25	2023-09-13	1,41
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	800	877 467	908 027	5,63	2023-07-26	6,88
MBKPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	150	149 682	149 643	1,06	2022-09-05	1,13
CROATI 3 7/8 05/30/22	HR	XS1028953989	EUR	845	946 818	902 689	3,88	2022-05-30	6,84
KERPW 8 3/4 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	213	199 565	202 431	8,75	2022-01-31	1,53
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	500	500 521	523 037	2,88	2029-03-11	3,96
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	500	511 251	505 650	4,63	2025-03-31	3,83
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	3 408	340 643	340 752	0,10	2026-11-27	2,58
ROMANI 2 01/28/32	RO	XS2109812508	EUR	100	99 736	94 418	2,00	2032-01-28	0,72
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	150	151 161	132 537	1,13	2030-01-17	1,00
POLAND 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	300	359 711	379 750	5,25	2025-01-20	2,88
LATVIA 0 1/8 04/14/23	LV	XS2156474392	EUR	225	224 435	227 897	0,13	2023-04-14	1,73
REPHUN 1 1/8 04/28/26	HU	XS2161992198	EUR	60	59 470	60 864	1,13	2026-04-28	0,46
LITHUN 0 1/4 05/06/25	LT	XS2168038417	EUR	225	223 943	231 464	0,25	2025-05-06	1,75
LITHGB 0.4 04/17/24	LT	LT0000650053	EUR	500	50 384	50 771	0,40	2024-04-17	0,38
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	6 000	638 322	648 148	1,20	2028-05-03	4,91
CHILE 1 5/8 01/30/25	CL	XS1151586945	EUR	300	316 638	316 803	1,63	2025-01-30	2,40
ESTONI 0 1/8 06/10/30	EE	XS2181347183	EUR	185	182 991	185 397	0,13	2030-06-10	1,40

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, %
CROATI 1 1/2 06/17/31	HR	XS2190201983	EUR	50	49 286	50 013	1,50	2031-06-17	0,38
GLPRLI 6 1/2 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	160	148 993	155 754	6,50	2023-09-22	1,18
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	190	188 228	191 597	3,13	2026-03-27	1,45
NEPSJ 2 5/8 05/22/23	RO	XS1996435928	EUR	160	159 151	163 018	2,63	2023-05-22	1,23
CESDRA 1 1/2 05/23/26	CZ	XS1991190361	EUR	140	144 098	140 973	1,50	2026-05-23	1,07
LUMINO 1 3/8 10/21/22	EE	XS2013518472	EUR	167	168 148	166 926	1,38	2022-10-21	1,26
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	125	110 995	110 036	5,75	2024-06-19	0,83
VIP 4 04/09/25	RU	XS2058691663	USD	150	137 300	138 971	4,00	2025-04-09	1,05
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	150	149 090	151 189	0,88	2026-12-02	1,15
ELLAKT 6 3/8 12/15/24	GR	XS2092381107	EUR	200	195 223	168 519	6,38	2024-12-15	1,28
SWEDA 0 1/4 10/09/24	SE	XS2063261155	EUR	150	141 938	148 566	0,25	2024-10-09	1,13
NEPSJ 1 7/8 10/09/26	RO	XS2063535970	EUR	50	42 559	47 282	1,88	2026-10-09	0,36
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	170	167 758	173 555	2,00	2030-05-21	1,31
Iš viso:					9 388 181	9 461 126			71,65
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					9 388 181	9 461 126			71,65

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 JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	16 325	1 402 301	1 460 826	KIS 1	11,07
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	EUR	32 647,5871	1 225 795	1 347 921	KIS 1	10,21
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					2 628 096	2 808 747		21,28

* 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								
NDF102427	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	840 000	16 713	2020-09-17	0,13
NDF103382	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	193 000	7 526	2020-10-15	0,06
NDF102876	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	30 000	1 020	2020-09-17	0,01
NDF104301	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	41 000	80	2020-10-15	-
Iš viso:					1 104 000	25 339		0,20

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	344 989	-	2,61
AB SEB bankas	USD	102 287	-	0,77
AB Šiaulių bankas	EUR	666 113	-	5,05
Iš viso pinigų:		1 113 389		8,43

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	98 782	0,75
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	1 110	0,01
Mokėtinos sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	(290 972)	(2,20)
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(14 348)	(0,11)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(1 115)	(0,01)
Iš viso:		(206 543)	(1,56)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius bei į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai.

Pusmečio pabaigoje fondas daugiausia buvo investavęs į valstybines Lietuvos, Makedonijos, Rumunijos, Kroatijos bei Lenkijos obligacijas. Investicijos į įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius sudarė apie 30% portfelio vertės.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)
2019 m. birželio 30 d.

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									
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	162	130 079	136 562	6,13	2024-03-09	1,24
BULENR 4 7/8 08/02/21	BG	XS1405778041	EUR	140	143 367	156 585	4,88	2021-08-02	1,42
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	200	184 628	182 256	6,00	2023-07-26	1,66
LUMINO 1 1/2 10/18/21	EE	XS1894121695	EUR	135	134 896	138 257	1,50	2021-10-18	1,26
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	170	170 068	173 600	4,25	2023-05-08	1,58
REPHUN 1 1/4 10/22/25	HU	XS1887498282	EUR	450	445 369	482 374	1,25	2025-10-22	4,39
LITHGB 0.3 09/27/22	LT	LT0000650038	EUR	3 000	300 121	303 736	0,30	2022-09-27	2,77
LATVGB 0 1/4 05/12/23	LV	LV0000570158	EUR	100	99 129	100 546	0,25	2023-05-12	0,91
LATVGB 0 1/2 11/02/23	LV	LV0000570166	EUR	850	851 916	865 836	0,50	2023-11-02	7,88
LITHGB 0.8 11/21/25	LT	LT0000670036	EUR	2 609	263 959	270 914	0,80	2025-11-21	2,47
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	160	158 862	168 327	3,25	2023-09-13	1,53
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	800	877 467	970 156	5,63	2023-07-26	8,83
MBKPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	150	149 682	154 000	1,06	2022-09-05	1,40
CEZCP 0 7/8 11/21/22	CZ	XS1912656375	EUR	95	94 934	97 938	0,88	2022-11-21	0,89
LITHGB 0 01/31/21	LT	LT0000630055	EUR	5 000	499 128	500 316	0,00	2021-01-31	4,55
CROATI 3 7/8 05/30/22	HR	XS1028953989	EUR	780	876 121	870 473	3,88	2022-05-30	7,92
KERPW 8 3/4 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	173	164 074	166 091	8,75	2022-01-31	1,51
MOBTEL 5 05/30/23	RU	XS0921331509	USD	180	155 583	164 387	5,00	2023-05-30	1,50
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	500	500 521	559 296	2,88	2029-03-11	5,09
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	460	466 238	464 943	4,63	2025-03-31	4,23
LITHUN 0 1/2 06/19/29	LT	XS2013677864	EUR	100	99 003	101 518	0,50	2029-06-19	0,92
GLPRLI 6 1/2 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	160	148 993	151 794	6,50	2023-09-22	1,38
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	150	150 091	153 282	3,13	2026-03-27	1,39
NEPSJ 2 5/8 05/22/23	RO	XS1996435928	EUR	160	159 151	164 588	2,63	2023-05-22	1,50

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, %
CESDRA 1 1/2 05/23/26	CZ	XS1991190361	EUR	53	52 268	54 688	1,50	2026-05-23	0,50
LUMINO 1 3/8 10/21/22	EE	XS2013518472	EUR	47	46 931	47 485	1,38	2022-10-21	0,43
Iš viso:					7 322 579	7 599 948			69,15
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					7 322 579	7 599 948			69,15

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 JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	12 400	1 150 358	1 183 605	KIS1	10,77
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	EUR	32 647,59	1 225 795	1 334 738	KIS1	12,15
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					2 376 153	2 518 343		22,92

* 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 (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								
NDF97433	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	899 000	7 510	2019-10-11	0,07
Iš viso:					899 000	7 510		0,07

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	163 933	-	1,49
AB SEB bankas	USD	3 958	-	0,04
AB Šiaulių bankas	EUR	708 344	-	6,45
Iš viso pinigų:		876 235		7,98

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	999	0,01
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(11 143)	(0,10)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(2 897)	(0,03)
Iš viso:		(13 041)	(0,12)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius bei į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai

Pusmečio pabaigoje fondas daugiausia buvo investavęs į valstybines Lietuvos, Makedonijos, Latvijos, Kroatijos bei Rumunijos obligacijas. Investicijos į įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius buvo mažesnės ir sudarė 30% portfelio vertės.

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

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	4 118 049	31,18	3 563 294	32,44
Estija	565 666	4,28	359 342	3,27
Bulgarija	149 306	1,13	156 585	1,42
Turkija	505 650	3,83	464 943	4,23
Rusija	294 725	2,23	316 181	2,88
Makedonija	908 027	6,88	970 156	8,83
Rumunija	827 755	6,27	723 884	6,59
Airija	1 460 826	11,07	1 183 605	10,77
Kroatija	952 702	7,22	870 473	7,92
Ukraina	202 431	1,53	166 091	1,51
Gruzija	380 036	2,88	318 818	2,90
Vengrija	577 632	4,37	482 374	4,39
Čekija	483 759	3,67	305 908	2,78
Latvija	686 219	5,20	966 382	8,79
Meksika	132 537	1,00	-	-
Lenkija	529 393	4,01	154 000	1,40
Čilė	316 803	2,40	-	-
Graikija	168 519	1,28	-	-
Švedija	148 566	1,13	-	-
Iš viso:	13 408 601	101,56	11 002 036	100,12

**6 pastaba. Investicijų vertės pokytis
2020 m. sausio – birželio**

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotiems indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	8 399 299	5 379 599	4 187 780	201 775	331 767	9 461 126
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	5 898 818	4 430 764	3 697 471	124 601	223 404	6 533 308
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2 500 481	948 835	490 309	77 174	108 363	2 927 818
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2 601 449	471 634	200 641	-	63 695	2 808 747
Išvestinės finansinės priemonės ¹	9 604	-	(17 629)	-	1 894	25 339
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	11 010 352	5 851 233	4 370 792	201 775	397 356	12 295 212

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.
Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma 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. sausio – birželio

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	7 343 335	4 349 956	4 429 341	354 217	18 219	7 599 948
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	5 801 087	3 429 943	3 971 763	246 470	15 631	5 490 106
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 542 248	920 013	457 578	107 747	2 588	2 109 842
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1 459 691	949 579	-	109 073	-	2 518 343
Išvestinės finansinės priemonės ¹	1 117	-	(25 000)	-	18 607	7 510
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	8 804 143	5 299 535	4 404 341	463 290	36 826	10 125 801

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

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

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

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma 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 (traukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Fondas neturėjo ataskaitiniu ir praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu 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 (tėsinys)

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2020-03-26	(11 595)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-05-07	(2 941)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-05-07	(3 093)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(17 629)			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2020-06-30
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
3	EUR	1 085 000	USD	1 085 000	(17 629)
Iš viso:		1 085 000		1 085 000	(17 629)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Išpareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	16 713	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	1 020	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	7 526	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	80	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	25 339	EUR	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	16 713	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	1 020	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-15	7 526	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-15	80	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		25 339			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2020-06-30
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
4	EUR	1 002 041	USD	1 002 041	25 339
Iš viso:		1 002 041		1 002 041	25 339

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas ataskaitiniu laikotarpiu, Eur	Atlygis už paslaugas praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu, Eur	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	-	75	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
Iš viso:		-	75	

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. birželio 30 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.

2020 m. birželio 31 d. Fonde pensiją kaupė ir susiję asmenys. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Fondo portfelyje Bendrovės valdomų investicinių fondų likučiai atskleisti 4 pastaboje, o Bendrovei priskaičiuotas valdymo mokestis atskleistas ataskaitos 7 punkte.

Pensijų fondas per ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomo INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo investicinių vienetų, už kuriuos priskaičiuota kompensuotina 6 574 Eur suma valdymo mokesčio (grynųjų aktyvų pokyčio atskaitoje 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. birželio 30 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 pabaigos reikšmingų poataskaitinių įvykių nebuvo.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:
Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

24. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

	Ataskaitinis laikotarpis, Eur	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis, Eur
Bendra gautų lėšų suma	2 228 238	919 843
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos	-	-
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	702 535	551 169
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	306 475	225 093
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	396 060	326 076
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	1 479 102	359 109
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	46 601	9 565
Bendra išmokėtų lėšų suma	1 509 353	635 016
Vienkartinės išmokos dalyviams	312 656	112 522
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	780 196	269 524
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	-	-
Išstojuosiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	37 537	26 923
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	5 054	656
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (dalinis išpirkimas)	373 910	225 391

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

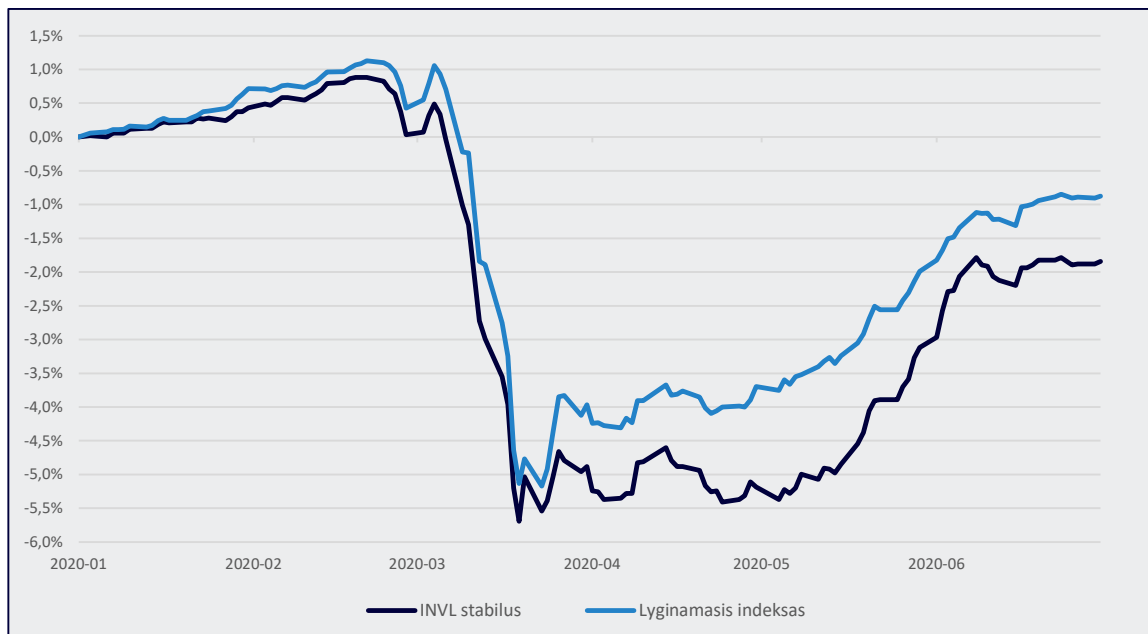
26. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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:

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2020-01-01 iki 2020-06-30



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.