



PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO PENSIJŲ FONDAS

INVL MEDIO III 47+ PENSIJŲ FONDAS

2017 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Nepriklausomo auditoriaus išvada

INVL MEDIO III 47+ pensijų fondo dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Mūsų nuomonė

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

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

Mūsų audito apimtis

Fondo finansines ataskaitas sudaro:

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

Pagrindas nuomonei pareikšti

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

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

Nepriklausomumas

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

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

Laikotarpiu nuo 2017 m. sausio 1 d. iki 2017 m. gruodžio 31 d. mes nesuteikėme Fondui ne audito paslaugų.



Mūsų audito metodika

Apžvalga

Reikšmingumo lygis Bendrasis reikšmingumo lygis: 41 tūkst. Eur

Pagrindiniai audito dalykai Investicijų vertinimas ir egzistavimas

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

Reikšmingumo lygis

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

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

Bendras reikšmingumo lygis Fondui 41 tūkst. Eur (2016 m. – 31 tūkst. Eur)

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

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

Sutarėme su UAB „INVL Asset Management“ vadovybe, kad informuosime jus apie audito metu nustatytus iškraipymus, viršijančius 2 tūkst. Eur sumą, taip pat apie iškraipymus, nesiekiančius šios sumos, apie kuriuos, mūsų nuomone, būtina informuoti dėl kokybinių priežasčių.

Pagrindiniai audito dalykai

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

Pagrindinis audito dalykas	Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką
<p>Investicijų vertinimas ir egzistavimas <i>(žr. apskaitos principus ir 4 pastabą)</i></p> <p>Investicijos yra didžiausias turto straipsnis grynųjų aktyvų ataskaitoje (perleidžiamųjų vertybinių popierių balansinė vertė sudaro 3.904 tūkst. Eur).</p> <p>Investicijos į perleidžiamuosius vertybinius popierius apskaitomos tikrąja verte, kuri nustatoma remiantis aktyvioje rinkoje stebimomis kainomis. Jeigu rinkos kainos aktyviosiose rinkose nėra, vertė nustatoma remiantis patvirtintais vidiniais vertinimo modeliais, kuriems naudojami pagrindiniai duomenys pagrįsti rinkoje stebimais rodikliais.</p> <p>Audito metu skyrėme ypatingą dėmesį perleidžiamųjų vertybinių popierių vertinimui ir egzistavimui, nes tai reikšmingiausias turto straipsnis.</p>	<p>Su vadovybe aptarėme procesus ir kontrolės procedūras, susijusius su investicijų vertinimu, pardavimu ir pirkimu bei atlikome pasirinktų kontrolės procedūrų veiksmingumo testavimą.</p> <p>Siekdami surinkti įrodymų apie visų perleidžiamųjų vertybinių popierių egzistavimą, mes gavome patvirtinimo laišką iš banko, kuris veikia kaip depozitoriumo bankas, ir sutikrinome laiške nurodytų perleidžiamųjų vertybinių popierių kiekius su Fondo apskaitoje įregistruotais duomenimis.</p> <p>Siekdami surinkti įrodymų apie investicijų tikrąją vertę finansinių metų pabaigoje, sutikrinome atrankos būdu pasirinktų perleidžiamųjų vertybinių popierių vertę su viešai skelbiamomis jų rinkos kainomis arba kolektyvinio investavimo subjektų periodiškai skelbiama grynųjų aktyvų verte.</p> <p>Mūsų atliktas darbas suteikė mums pakankamų audito įrodymų, kad galėtume padaryti išvadą, jog Fondo investicijos į perleidžiamuosius vertybinius popierius yra tinkamai apskaitytos.</p>

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

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

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

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

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

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

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

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

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

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



Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Paskyrimas

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

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

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

A handwritten signature in blue ink, reading 'Radzevičienė', written in a cursive script.

Rasa Radzevičienė

Partnerė

Auditoriaus pažymėjimo Nr.000377

Vilnius, Lietuvos Respublika

2018 m. balandžio 24 d.

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL MEDIO III 47+ pensijų fondo bendroji informacija:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, 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 formalų ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Fondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.

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

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

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	240	330	434	770
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	2.910	3.143	3.395	4.116

Pavyzdyje nėra įvertintas mokestis už dalies sukauptų lėšų atsiėmimą. Šis mokestis taikomas tik tuo atveju, kai lėšos atsiimamos nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dvejiems kalendoriniams metams. Šis atskaitymas netaikomas pensijų fondų dalyviams, įgijusiems teisę į pensijų išmoką pensijų fondų taisyklėse nustatyta tvarka.

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

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

Pensijų fondo reklamoje nebuvo naudojamos investicijų grąžos prognozės.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;



22.3. Aiškinamasis raštas.

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

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas
2017 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		4.111.161	3.114.537
1.	PINIGAI	4,5	204.186	337.695
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	3.904.276	2.776.194
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	1.367.951	708.914
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	959.460	569.650
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	408.491	139.264
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	70.620	7.490
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	2.465.705	2.059.790
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	582	648
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	582	648
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		2.117	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		2.117	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		9.399	28.088
1.	Mokėtinos sumos	4	9.399	6.705
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	6.796	5.680
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	2.603	1.025
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	4,5,6,8	-	21.383
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	4.101.762	3.086.449

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

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

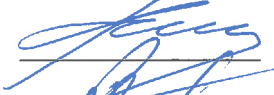

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“
126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas

2017 M. GRŪNŪJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRŪNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	3.086.449	2.389.352
2.	GRŪNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	782.918	429.548
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	429.111	245.446
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		30.036	19.688
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		30.036	19.688
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	312.751	245.945
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		1.487	3.907
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		86.214	-
2.8.	Kitas grūnųjų aktyvų vertės padidėjimas	13	3.266	2.523
	GRŪNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		1.645.783	947.057
3.	GRŪNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	110.702	58.952
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	323.422	101.239
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	136.658	21.622
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		2.677	726
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	-	26.628
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	57.011	40.793
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	49.109	34.521
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	20	3.687	2.206
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9,20	462	111
3.6.4.	Audito sąnaudos	20	2.420	2.420
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	20	1.333	1.535
3.7.	Kitas grūnųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRŪNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		630.470	249.960
4.	Grūnųjų aktyvų vertės pokytis		1.015.313	697.097
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRŪNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	4.101.762	3.086.449

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

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

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

INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas

2017 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas (tekste Fondas arba Pensijų fondas)
Tipas, teisinė forma	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2007 m. rugsėjo 20 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

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

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Ataskaitinis laikotarpis

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

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „INVL Asset Management“ valdydama Fondo turta, 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 2017 m. gruodžio 29 d. verte.

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 70 procentų Pensijų fondo grynujų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Didesnį tikėtiną akcijų rinkų pelningumo svyravimą siekiama atsverti vidutiniškai stabilesnį pelningumą generuojančiomis investicijomis, kaip kad vyriausybės vertybiniais popieriais, kredito įstaigų ir kitų bendrovių skolos VP, indėliais ir pan., į kuriuos investuojama likusi Fondo grynujų aktyvų dalis. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nebus taikoma.

Pensijų fondo lėšos gali būti investuojamos visomis pasaulio valiutomis.

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

Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

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

- Fondo turto gali būti įsigyjama ne daugiau kaip: 10 proc. visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 proc. visų emitento obligacijų ir kitų formų ne nuosavybės vertybinių popierių;
- 10 proc. vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių;
- 25 proc. kito KIS investicinių vienetų arba akcijų.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

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

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

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

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Maksimalūs atskaitymų iš Fondo turto dydžiai už Fondo valdymą 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 arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

Fondo atskaitymai per ataskaitinį laikotarpį pateikiami 20 pastaboje.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

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

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

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

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

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

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

Pinigai ir terminuotieji indėliai

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

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

Gautinos ir mokėtinos sumos

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

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

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2017-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2017-12-31)	Prieš metus (2016-12-31)	Prieš dvejus metus (2015-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	3.086.449	4.101.762	3.086.449	2.389.352
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,4756	0,5102	0,4756	0,4419
Apskaitos vienetų skaičius	6.490.022,4661	8.039.032,4091	6.490.022,4661	5.406.748,8992

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) *	2.419.937,9005	1.192.914	1.438.707,7517	660.840
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)**	870.927,9575	434.570	355.434,1848	160.191
Skirtumas	1.549.009,9430	758.344	1.083.273,5669	500.649

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

** Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas) vertė gali nesutapti su grynujų 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 20 pastaboje)

4.pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2017 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriniai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą							
AB Žemaitijos pienas	LT	LT0000121865	EUR	7.000	5.026	12.180	0,3
Iš viso:	-	-	-	7.000	5.026	12.180	0,3
Nuosavybės vertybiniai popieriniai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą							
Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	EUR	15.000	37.650	41.250	1,01
Apranga	LT	LT0000102337	EUR	3.000	8.040	7.590	0,19
Linus Agro Group	LT	LT0000128092	EUR	15.000	9.645	9.600	0,23
Iš viso:	-	-	-	33.000	55.335	58.440	1,43
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			-	40.000	60.361	70.620	1,73

4.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Paiūkanų norma	Išpirkimo/ konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
MACEDO 5.625 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	80	87.112	94.427	5,63	2023-07-26	2,30
BULENR 4.875 08/02/21	BG	XS1405778041	EUR	33	35.488	36.873	4,88	2021-08-02	0,90
BGEOLN 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	53	50.953	47.612	6,00	2023-07-26	1,16
GLPRLI 6.5 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	22	21.040	19.826	6,50	2023-09-22	0,48
HIRELEC 5.875 10/23/22	HR	XS1309493630	USD	30	28.335	28.176	5,88	2022-10-23	0,69
TURKEY 4.125 04/11/23	TR	XS1057340009	EUR	69	73.151	76.876	4,13	2023-04-11	1,87
LITHUN 6.125 03/09/21	LT	XS0602546136	USD	188	194.393	178.243	6,13	2021-03-09	4,35
LIEENE 2 07/14/27	LT	XS1646530565	EUR	45	44.455	46.934	2,00	2027-07-14	1,14
LITHUN 6.625 02/01/22	LT	XS0739988086	USD	119	129.421	118.508	6,63	2022-02-01	2,89
POLAND 3.375 07/09/24	PL	XS0841073793	EUR	117	142.389	139.953	3,38	2024-07-09	3,41
ISCTR 6 % 04/25/24	TR	XS1578203462	USD	84	74.725	71.903	6,13	2024-04-25	1,75
RURAIL 4.6 03/06/23	RU	XS1041815116	EUR	20	23.351	23.677	4,60	2023-03-06	0,58
KERPW 8.75 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	28	26.764	26.761	8,75	2022-01-31	0,65
European Lingerie Group AS	LV	LV0000802254	EUR	4	40.000	39.987	12,00	2021-05-19	0,97
REPHUN 5.375 02/21/23	HU	US445545AH91	USD	8	17.138	15.206	5,38	2023-02-21	0,37
ALTUMG 1.3 10/17/24	LV	LV0000802353	EUR	12	11.947	12.273	1,30	2024-10-17	0,30
ROMANI 2.375 04/19/27	RO	XS1599193403	EUR	46	47.563	47.969	2,38	2027-04-19	1,17
CROATI 3 03/11/25	HR	XS1117298916	EUR	70	76.874	77.331	3,00	2025-03-11	1,89
IDAVAN Float 12/11/21	DK	DK0030406152	EUR	3.500.000	35.000	35.165	6,18	2021-12-13	0,86
KOREA 2.125 06/10/24 Corp	KR	XS1075371986	EUR	40	43.709	43.508	2,13	2024-06-10	1,06
ISRAEL 2.875 01/29/24	IL	XS1023541847	EUR	56	64.723	65.043	2,88	2024-01-29	1,59
VIP 5.95 02/13/23	NL	XS0889401724	USD	21	20.190	19.304	5,95	2023-02-13	0,47
TURKEY 3.25 06/14/25	TR	XS1629918415	EUR	20	20.336	20.667	3,25	2025-06-14	0,50
Poland 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	60	80.802	81.729	5,25	2025-01-20	1,99
Iš viso:	-	-	-	3.501.225	1.389.859	1.367.951	-	-	33,34
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	3.501.225	1.389.859	1.367.951	-	-	33,34

4. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė (KIS) vienetai (akcijos)	Bendra rinkos vertė	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
DBX S&P/ASX 200 1D	LU	LU0328474803	EUR	1.198	37.693	41.247	KIS 3	1,01
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	3.508	109.701	127.481	KIS 3	3,11
ISHARES CORE S&P 500	IE	IE00B5BMR087	EUR	1.650	311.152	356.846	KIS 3	8,70
DIMENSIONAL-US SMALL CO-E AC	IE	IE0032768974	EUR	1.622	35.559	49.260	KIS 3	1,20
ISHARES EURO HY CORP	IE	IE00B66F4759	EUR	356	38.430	38.202	KIS 1	0,90
DBX MSCI USA 1C	LU	LU0274210672	EUR	921	25.732	54.928	KIS 3	1,32
SPDR EUROPE SMALL CAP	IE	IE00BKWQ0M75	EUR	155	30.145	35.728	KIS 3	0,87
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	2.653	263.224	272.198	KIS 1	6,62
INVL besivystančios Europos obligacijų fondas	LT	L TIF 00000468	EUR	5.814,7585	216.166	238.721	KIS 1	5,82
BLACKROCK GIF I EMMK GOV-I2U	LU	LU1064902957	USD	1.132,0650	107.806	117.504	KIS 1	2,80
BALTIC HORIZON FUND	EE	EE3500110244	SEK	13.000	16.433	16.373	KIS 5	0,40
BALTIC HORIZON FUND	EE	EE3500110244	EUR	10.567	12.083	13.843	KIS 5	0,32
DBX MSCI USA 1C	IE	IE00BJ0KDR00	EUR	5.586	278.692	332.144	KIS 3	8,10
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0002635307	EUR	7.552	276.686	288.940	KIS 3	7,02
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	13.322	254.388	336.114	KIS 3	8,10
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	1.834	19.082	23.276	KIS 5	0,57
Lords LB Baltic Fund III	LT	-	EUR	39.514,4331	50.606	71.331	KIS 5	1,72
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	EUR	1.853	45.997	51.569	KIS 3	1,20
Iš viso:	-	-	-	112.238,2566	2.129.575	2.465.705	-	60,12
Iš viso KIS vienetų (akcijų):	-	-	-	112.238,2566	2.129.575	2.465.705	-	60,12

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

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta mišrus (subalansuotas) investavimas;

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

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

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

4.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	USD	373	-	0,01
AB SEB bankas	SEK	209	-	0,01
AB SEB bankas	EUR	203.604	-	4,96
Iš viso pinigų:	-	204.186	-	4,98

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								
FW_170914_9	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	182.000	(315)	2018-01-30	(0,01)
FW_171220_9	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	160.000	768	2018-03-15	0,02
FW_171220_16	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	100.000	452	2018-04-17	0,01
FW_171115_6	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	221.000	733	2018-01-11	0,02
FW_170821_7	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	82.000	285	2018-01-11	0,01
FW_171017_6	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	23.000	194	2018-01-30	0,00
Iš viso:	-	-	-	-	768.000	2.117	-	0,05

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	582	-	0,01
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir deponitoriumui mokėtinos sumos	(6.201)	-	(0,15)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(3.198)	-	(0,08)
Iš viso:	-	(8.817)	-	(0,22)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.
 INVL MEDIO III 47+ pensijų fondo turtas investuojamas:

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

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

4.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

2016 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą							
AB Žemaitijos pienas PVA	LT	LT0000121865	EUR	7.000	5.026	7.490	0,24
Iš viso:	-	-	-	7.000	5.026	7.490	0,24
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:							
			-	7.000	5.026	7.490	0,24

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo/ konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Poland 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	111	145.454	151.717	0,80	2025-01-20	4,92
CROATI 3.875 05/30/22	HR	XS1028953989	EUR	37	40.780	40.712	3,88	2022-05-30	1,32
BGARIA 2.95 09/03/24	BG	XS1083844503	EUR	23	22.613	25.445	2,95	2024-09-03	0,82
BULENR 4.25 11/07/18	BG	XS0989152573	EUR	13	12.776	13.457	2,95	2018-11-07	0,44
BLTEBG 6.625 11/15/18	BG	XS0994993037	EUR	22	22.372	22.653	5,88	2018-11-15	0,73
Bank of St.Petersburg 7.63 07/25/17	RU	XS0312572984	USD	19	17.593	19.156	2,95	2017-07-25	0,62
MACEDO 5.625 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	100	108.891	105.925	5,63	2023-07-26	3,43
BULENR 4.875 08/02/21	BG	XS1405778041	EUR	5	4.949	5.317	4,88	2021-08-02	0,17
GLPRLI 6.5 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	21	18.911	20.515	6,50	2023-09-22	0,67
BGARIA 1.875 03/21/23	BG	XS1382693452	EUR	16	15.795	17.014	1,88	2023-03-21	0,55
HRELEC 5.875 10/23/22	HR	XS1309493630	USD	30	28.335	30.663	5,88	2022-10-23	0,99
TURKEY 4.125 04/11/23	TR	XS1057340009	EUR	69	73.151	73.413	4,13	2023-04-11	2,38
LITHUN 6.125 03/09/21	LT	XS0602546136	USD	50	53.416	54.579	6,13	2021-03-09	1,77
ISCTR 5.5 04/21/22	TR	XS1508390090	USD	30	27.301	27.503	5,50	2022-04-21	0,89
LITHUN 7.375 02/11/20	LT	XS0485991417	USD	90	100.455	100.845	7,38	2020-02-11	3,27
Iš viso:	-	-	-	636	692.792	708.914	-	-	22,97
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									
			-	636	692.792	708.914	-	-	22,97

4. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
DBX S&P/ASX 200 1D	LU	LU0328474803	EUR	868	26.279	29.252	KIS 3	0,95
ISHARES EURO CORP EX-FIN 1-5	IE	IE00B4L5ZY03	EUR	378	39.859	41.678	KIS 1	1,35
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	3.003	89.407	98.829	KIS 3	3,2
ISHARES CORE S&P 500	IE	IE00B5BMR087	EUR	1.045	178.701	211.863	KIS 3	6,86
DIMENSIONAL-US SMALL CO-E AC	IE	IE0032768974	EUR	1.622	35.559	50.347	KIS 3	1,63
ISHARES EURO HY CORP	IE	IE00B66F4759	EUR	356	38.430	37.935	KIS 1	1,23
DBX MSCI USA 1C	LU	LU0274210672	EUR	1.771	45.788	98.769	KIS 3	3,2
BLACKRK EUR CRE BND I-IA EUR	IE	IE0031080645	EUR	2.671	57.859	59.061	KIS 1	1,91
SPDR EUROPE SMALL CAP	IE	IE00BKWQ0M7 5	EUR	105	19.972	20.419	KIS 3	0,66
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	1.626	159.465	160.860	KIS 3	5,21
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTFIF00000468	EUR	6.655	247.000	260.431	KIS 1	8,44
BLACKROCK GIF I EMMK GOV-I2U	LU	LU1064902957	USD	1.132	107.806	121.946	KIS 1	3,95
DBX MSCI USA 1C	IE	IE00BJ0KDR00	EUR	4.276	203.970	238.131	KIS 3	7,72
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0002635307	EUR	6.857	250.480	247.744	KIS 3	8,03
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	12.052	219.649	252.490	KIS 3	8,18
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	1.834	19.082	20.371	KIS 5	0,66
Lords LB Baltic Fund III	LT	-	EUR	47.675	59.879	72.347	KIS 5	2,34
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	EUR	1.328	31.272	37.317	KIS 3	1,21
Iš viso:	-	-	-	95.254	1.830.457	2.059.790	-	66,73
Iš viso KIS vienetų (akcijų):	-	-	-	95.254	1.830.457	2.059.790	-	66,73

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

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta mišinys (subalansuotas) investavimas;

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

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

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %				
Pinigai								
AB SEB bankas	USD	718	-	0,02				
AB SEB bankas	EUR	336.977	-	10,92				
Iš viso pinigų:	-	337.695	-	10,94				
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								
FW_161115_6	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	151.000	(5.137)	2017-04-11	(0,16)
FW_160929_3	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	38.000	(2.659)	2017-02-27	(0,08)
FW_161019_4	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	31.000	(1.536)	2017-03-14	(0,05)
FW_160913_5	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	147.000	(10.399)	2017-02-24	(0,34)
FW_160926_6	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	16.000	(1.133)	2017-02-27	(0,04)
FW_160812_3	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	8.000	(519)	2017-01-12	(0,02)
Iš viso:	-	-	-	-	-	(21.383)	-	(0,69)
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas			Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %		
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos			648	-	0,02		
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir deponitoriumui mokėtinos sumos			(5.680)	-	(0,18)		
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos			(1.025)	-	(0,02)		
Iš viso:	-			(6.057)	-	(0,20)		

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.
INVL MEDIO III 47+ pensijų fondo turtas investuojamas:

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

Pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiai 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	70.620	1,73	7.490	0,24
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	959.460	23,38	569.650	18,46
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	408.491	9,96	139.264	4,51
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2.465.705	60,12	2.059.790	66,74
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	2.117	0,05	(21.383)	(0,69)
Pinigai	204.186	4,98	337.695	10,94
Kitas turtas	-	-	-	-
Iš viso:	4.110.579	100,22	3.092.506	100,20

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2017 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	708.914	1.901.037	1.243.776	118.361	116.585	1.367.951
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	569.650	1.279.299	887.930	76.004	77.563	959.460
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	139.264	621.738	355.846	42.357	39.022	408.491
Nuosavybės vertybiniai popieriai	7.490	55.335	-	8.350	555	70.620
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2.059.790	622.138	382.745	186.040	19.518	2.465.705
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(21.383)	-	62.714	86.214	-	2.117
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	2.754.811	2.578.510	1.689.235	398.965	136.658	3.906.393

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

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tęsinys)

2016 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	557.702	709.408	598.351	54.808	14.653	708.914
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	481.533	627.832	567.375	40.435	12.775	569.650
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	76.169	81.576	30.976	14.373	1.878	139.264
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.769	5.026	1.839	2.555	21	7.490
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1.664.116	350.401	136.361	188.582	6.948	2.059.790
Išvestinės finansinės priemonės ¹	358	-	(4.887)	-	26.628	(21.383)
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	2.223.945	1.064.835	731.664	245.945	48.250	2.754.811

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

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

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

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tesinys)

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

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2017-01-12	(390)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-02-24	(8.839)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-02-27	(979)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-02-27	(2.294)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-03-14	(1.090)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-04-11	(3.867)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-05-16	435	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-05-16	556	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-15	495	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-15	5.356	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-15	517	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-15	4.649	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-15	8.068	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-21	(1.280)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-07-12	1.503	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-07-12	12.172	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-07-12	3.511	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-08-16	3.954	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-08-16	3.595	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-09-14	16.503	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-10-17	1.825	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-11-15	12.921	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-12-15	4.546	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-12-20	847	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	-	62.714	-	-	-

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2017-12-31 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
24	EUR	2.364.676	USD	2.364.676	62.714
Iš viso	-	2.364.676	-	2.364.676	62.714

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Išsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	2.117	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	2.117	EUR	-

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-11	733	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-11	285	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-30	(315)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-30	194	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-03-15	768	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-04-17	452	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	-	2.117	-	-	-

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2017-12-31 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
6	EUR	644.108	USD	644.108	2.117
Iš viso:	-	644.108	-	644.108	2.117

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	462	111	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
Iš viso:	-	462	111	-

10 pastaba. Dalyviams apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ir kitos išmokos, kurias išmokėjus vienetų skaičius nesikeičia
Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

Pensijų fondas yra įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomų investicinių vienetų: INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo.

Sandoriai ir likučiai su valdymo įmone atskleisti 4 ir 20 pastabose.

UAB „INVL Asset Management“ per 2017 m. priskaičiuota kompensuotina 2.354 Eur suma (per 2016 m. 2.523 Eur) valdymo mokesčio, kuris grynųjų aktyvų pokyčio atskaitoje buvo atvaizduotas straipsnyje „Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas“.

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

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

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

Po ataskaitinio laikotarpio reikšmingų įvykių nebuvo.

16 pastaba. Po 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.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fondui įtaką darančių rizikų aprašymas

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

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

Su fondo investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas:

Palūkanų normos rizika

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

Kredito rizika

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

Valiutos kurso rizika

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

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2017 metų pabaigoje nebuvo ženklių 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 rinkos rizika

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

2017 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,85 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,85 proc. fondo vertės pokytį.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai (tesinys)

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

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

Fondo jautrumui obligacijų rinkos rizikai įvertinti geriausiai tinka Fondo turimų skolos VP vidutinės modifikuotos finansinės trukmės rodiklis. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jis sudarė – 4,66.

Tai reiškia, jog palūkanų normai rinkose padidėjus (sumažėjus) 0,01 proc., fondo turimų ne nuosavybės VP vertė sumažėja (padidėja) 0,0466 proc.

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

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

Nuo 2013 m. sausio 1 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 0,5* MSCI All Countries World Index +0,45* Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index + 0,025* Dow Jones-UBS Commodity Index TR + 0,025* HRFX Global Hedge Fund EUR Index.

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

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

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

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

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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų*
Apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	7,28	7,63	5,62	(0,73)
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	6,92	9,25	6,12	-
Metinė grynoji investicijų grąža ²	7,50	6,72	5,29	(0,25)
Metinė bendroji investicijų grąža ³	8,36	7,57	6,57	(0,25)
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	4,02	8,43	8,62	0,91
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	4,03	7,60	9,69	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	94,55	95,85	97,80	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	1,09	1,46	2,28	-
Alfa rodiklis ⁸	1,35	(2,10)	(0,22)	-
Beta rodiklis ⁹	0,85	1,07	0,96	-

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

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

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

⁴ Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

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

⁶ Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

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

⁸ Alfa rodiklis – rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

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

* Fondas pradėjo veiklą nuo 2007-09-24

19 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija (tesinys):

19.3. Apskaitos vieneto vidutinė investicijų grąža, vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%).

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	6,84	7,31	5,81	5,67
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	7,42	8,71	-	8,71
Vidutinė grynoji investicijų grąža ³	6,50	6,50	4,53	4,09
Vidutinė bendroji investicijų grąža ⁴	7,50	7,52	5,46	4,92
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	7,29	6,83	6,90	6,84

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

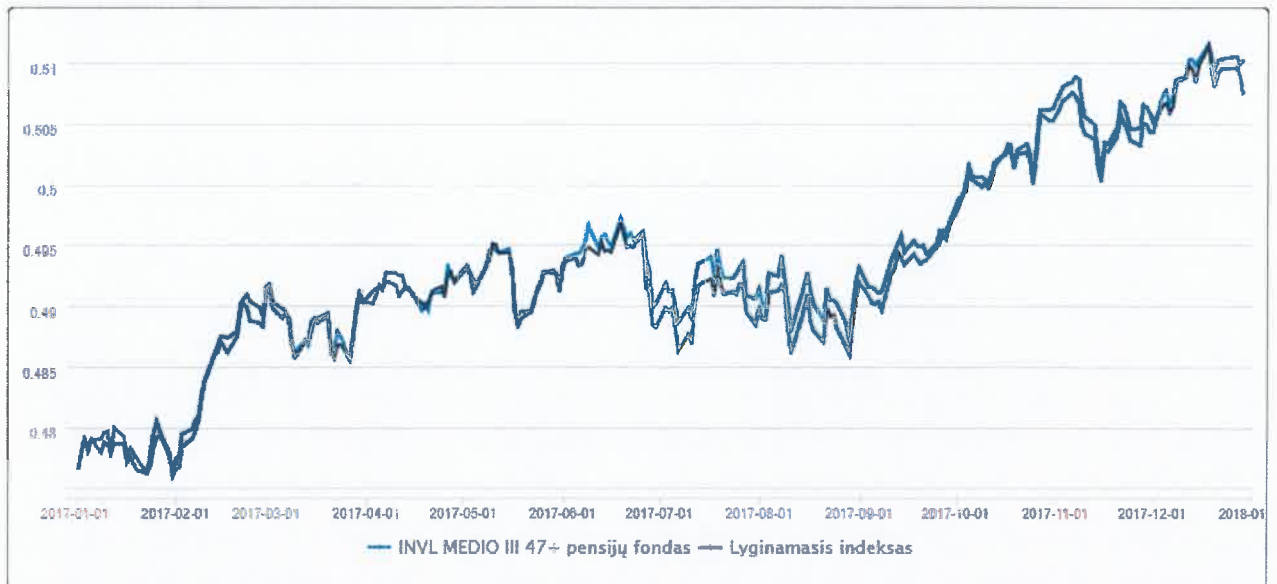
² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

³ Vidutinė grynoji investicijų grąža – tai geometrinis metinių grynosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

⁴ Vidutinė bendroji investicijų grąža – tai geometrinis metinių bendrosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

⁵ Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

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



20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2017 m.

Atskaitymai	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	0,8 proc. nuo vidutinės metinės turto vertės	0,8 proc. nuo vidutinės metinės turto vertės	29.548	0,80
Kitos veiklos išlaidos (startinis mokestis)	30 proc. per pirmuosius 12 mėnesių nuo tapimo Dalyviu (nuo taisyklių pakeitimo - ne daugiau 200 EUR)	30 proc. per pirmuosius 12 mėnesių nuo tapimo Dalyviu (ne daugiau 200 EUR)	19.530	0,53
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	31	-
sėkmės mokestis	netaikomas	netaikomas	-	-
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	3.687	0,10
Už sandorių sudarymą	atskaitymų suma negali viršyti 2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės.	atskaitymų suma negali viršyti 2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės.	462	0,01
Už auditą			2.420	0,07
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			-	-
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			1.333	0,04
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				36.988
BIK % nuo GAV*		1,01		
Sąlyginis tikėtinas BIK		1,18		
Visų išlaidų suma		57.011		
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**		68,93		

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

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

2016 m.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	Dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės, %
	maksimalus, nustatytas	atskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą			-	-
nekintamas dydis	0,8 proc. nuo vidutinės metinės turto vertės	0,8 proc. nuo vidutinės metinės turto vertės	20.367	0,80
Kitos veiklos išlaidos (startinis mokestis)	30 proc. per pirmuosius 12 mėnesių nuo tapimo Dalyviu (nuo taisyklių pakeitimo - ne daugiau 200 EUR)	30 proc. per pirmuosius 12 mėnesių nuo tapimo Dalyviu (ne daugiau 200 EUR)	14.154	0,46
Kitos veiklos išlaidos (įmokos mokestis)	3 proc. nuo įmokų (0 proc. įsigaliojus naujoms taisyklėms)	2 proc. nuo įmokų (0 proc. įsigaliojus naujoms taisyklėms)	-	-
sėkmės mokestis	netaikomas	netaikomas	-	-
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	2.206	0,09
Už sandorių sudarymą	atskaitymų suma negali viršyti 2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės.	atskaitymų suma negali viršyti 2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės.	111	-
Už auditą			2.420	0,09
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			-	-
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			1.535	0,06
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				26.528
BIK % nuo GAV*				1,04
Sąlyginis BIK				1,30
Visų išlaidų suma				40.793
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**				37,76

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

** 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)

Toliau pateikiamos visos paslaugos, kurios buvo suteiktos atliekant Fondo metinių finansinių ataskaitų auditą:

	Ataskaitinio laikotarpio	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio
Finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	2.420	2.420
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos	-	-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos	-	-
Kitų paslaugų sąnaudos	-	-
Iš viso:	2.420	2.420

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

	Finansiniai metai, Eur	Praėję finansiniai metai, Eur
Bendra gautų lėšų suma	1.212.029	674.994
Įmokos iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	-	-
paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	323.833	338.872
darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	459.085	90.676
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	168.501	137.218
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	260.610	108.228
Kitos gautos lėšos	-	-
Bendra išmokėtų lėšų suma	434.124	160.191
Vienkartinės išmokos dalyviams	15.094	25.351
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	323.422	100.869
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	-	370
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	8.242	1.168
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	-
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (dalinis išpirkimas)	87.366	32.433

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS
23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

		Dalyviai pagal amžių				iš viso
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	
Dalyvių skaičius	iš viso	16	225	588	68	897
	vyrų	8	100	233	28	369
	moterys	8	125	355	40	528
Dalyvių dalis, %	iš viso	1,78	25,08	65,55	7,58	100,00
	vyrų	0,89	11,15	25,98	3,12	41,14
	moterys	0,89	13,94	39,58	4,46	58,86

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	633
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	897
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
Dalyvių skaičiaus pokytis	264

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius	291
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	154
iš jų dalyviai, atėję iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	61
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	76

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius	27
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	17
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	-
išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	4
sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	6
dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-
mirę dalyviai	-

24. NETEKO GALIOS
25. NETEKO GALIOS
26. NETEKO GALIOS
VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI
27. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 21 pastaboje.

28. NETEKO GALIOS

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

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

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

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

30. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

XI. KITA INFORMACIJA

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

XII. ATSAKINGI ASMENYS

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


Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

Aš, UAB „INVL Asset Management“ generalinė direktorė Laura Križinauskienė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.


(parašas)

Aš, UAB „INVL Asset Management“ fondų apskaitos vadovė Aušra Montvydaitė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.


(parašas)

35. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.