



PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO PENSIJŲ FONDAS

INVL STABILO III 58+ / INVL STABILUS PENSIJŲ FONDAS

2018 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



Nepriklausomo auditoriaus išvada

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo „INVL STABILUS“ 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 pensijų fondo „INVL STABILUS“ (toliau – Fondas) 2018 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:

- 2018 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita;
- tuomet pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių 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 išimtį, patvirtintą Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatyme.

Laikotarpiu nuo 2018 m. sausio 1 d. iki 2018 m. gruodžio 31 d. ne audito paslaugų Fondui nesuteikėme. Atlyginimas už audito paslaugas atskleistas Fondo finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 20 – oje pastaboje.



Mūsų audito metodika

Apžvalga

Reikšmingumo lygis	Bendras reikšmingumo lygis: 103 tūkst. Eur (2017: 96 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, jei tokių buvo, poveikį finansinėms ataskaitoms kaip visumai.

Bendras reikšmingumo lygis „INVL STABILUS“ Fondui	103 tūkst. Eur (2017 m. – 96 tūkst. Eur)
--	--

Kaip mes jį nustatėme	Bendras reikšmingumo lygis sudaro 1 % Fondo grynujų aktyvų.
------------------------------	---

Taikyto reikšmingumo lygio išaiškinimas	Kaip pagrindinį kriterijų reikšmingumo lygiui nustatyti pasirinkome grynuosius aktyvus, nes, mūsų nuomone, tai yra bendrai priimtas kriterijus, kuriuo remiantis įvertinami fondų veiklos rezultatai. Pasirinkome 1 %, kuris yra priimtinoje kiekybinio reikšmingumo lygio ribose.
--	--

Sutarėme su UAB „INVL Asset Management“ vadovybe, kad informuosime juos apie audito metu nustatytus iškraipymus, viršijančius 5 tūkst. Eur sumą, taip pat apie iškraipymus, nesiekiančius šios sumos, apie kuriuos, mūsų nuomone, būtina informuoti dėl kokybinių priežasčių.

Pagrindiniai audito dalykai

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

Pagrindinis audito dalykas	Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką
<p>Investicijų vertinimas ir jų egzistavimas (žr. apskaitos principų 22.3.2 dalį ir 4 pastabą)</p> <p>Investicijos yra didžiausias turto straipsnis grynųjų aktyvų ataskaitoje (perleidžiamųjų vertybinių popierių balansinė vertė sudaro 8.803 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 panašaus turto vertėmis arba remiantis kitais aktyviosios rinkos duomenimis. Jei tikrosios vertės negalima patikimai nustatyti remiantis pirmiau minėtais metodais, tikroji vertė nustatoma atsižvelgiant į kitus ekonominius duomenis ar informaciją.</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 patikrinome pasirinktų kontrolės procedūrų veiksmingumą.</p> <p>Siekdami surinkti įrodymų apie visų vertybinių popierių egzistavimą, mes gavome patvirtinimo laišką iš banko, kuris veikia kaip depozitoriumo bankas, ir sutikrinome laiške nurodytų vertybinių popierių kiekius ir vertes su Fondo apskaitytais duomenimis.</p> <p>Siekdami surinkti įrodymų apie investicijų tikrąją vertę finansinių metų pabaigoje, sutikrinome atrankos būdu pasirinktų perleidžiamųjų vertybinių popierių vertę su viešai skelbiamomis rinkos kainomis arba su kita turima išorės informacija.</p> <p>Mūsų atliktas darbas suteikė mums pakankamą 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 iškreipimų, 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 jo 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 ekonominiams sprendimams, priimamiems 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 tokias rizikas 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 reikšmingas neapibrėžtumas, susijęs su įvykiais ar sąlygomis, dėl kurių 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 būsime 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 2012 m. auditą. Mūsų paskyrimas buvo pratęsiamas kasmet remiantis UAB „INVL Asset Management“ akcininko nutarimu ir viso nenutrūkstamo užduoties vykdymo laikotarpis apima 7 metus.

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

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

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

Rasa Radzevičienė

Partnerė

Auditoriaus pažymėjimo Nr.000377

Vilnius, Lietuvos Respublika
2019 m. balandžio 29 d.

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:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

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

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

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

Lentelėje pateikiami skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo pensijų fondo dalyvio įmoku, 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	35	114	207	514
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukauptą suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	3.115	3.359	3.622	4.373

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 gražos ir lyginamojo indekso (jei parinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius 10 fondo veiklos metų:

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

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

Pensijų fondo reklamoje nebuvo naudojamos investicijų gražos prognozės.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.



INVL STABILUS PENSIJŲ FONDO
2018 METŲ ATASKAITA

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



INVL stabilus pensijų fondas
2018 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		10.324.006	9.633.065
1.	PINIGAI	4,5	1.516.710	1.766.536
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	8.803.026	7.849.700
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	7.343.335	5.680.156
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	5.801.087	3.953.074
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	1.542.248	1.727.082
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	1.459.691	2.169.544
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	3.153	3.268
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	3.153	3.268
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,5,6,8	1.117	13.561
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,5,6,8	1.117	13.561
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		22.047	18.155
1.	Mokėtinos sumos	4	22.047	18.155
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	10.674	14.489
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	11.373	3.666
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNEJI AKTYVAI	2	10.301.959	9.614.910

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė
Fondų apskaitos vadovė

Laura Križinauskienė
Aušra Montvydaitė

 2019 m. balandžio 29 d.
 2019 m. balandžio 29 d.



INVL STABILUS PENSIJŲ FONDO
2018 METŲ ATASKAITA

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

INVL stabilus pensijų fondas
2018 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	9.614.910	8.611.676
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	1.837.635	1.393.762
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	590.674	209.009
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		15.374	17.923
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	555
2.4.2.	Dividendai		15.374	17.368
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	425.936	656.405
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		36.444	6.359
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	362.405
2.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		13.009	13.258
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		2.919.072	2.659.121
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	1.106.932	753.342
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	299.322	270.497
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	486.007	497.183
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		7.764	12.039
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	213.899	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	118.099	122.826
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	107.620	113.247
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	20	7.279	6.686
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9,20	159	-
3.6.4.	Audito sąnaudos	20	2.541	2.420
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	20	500	473
3.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		2.232.023	1.655.887
4.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		687.049	1.003.234
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	10.301.959	9.614.910

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė

Laura Kržinauskienė

2019 m. balandžio 29 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2019 m. balandžio 29 d.



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

INVL stabilus pensijų fondas

2018 metų 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	VJK-005
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Vytautas Plunksnis – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – 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 „PricewaterhouseCoopers“
Įmonės kodas	111473315
Buveinė (adresas)	J. Jasinskio 16B, LT-03163 Vilnius
Telefono numeris	(8-5) 239 2300

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2018 sausio 1 d. iki 2018 m. gruodžio 31 d.

* Iki 2018 m. birželio 14 d. fondas veikė pavadinimu INVL STABILO III 58+

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „INVL Asset Management“ valdydama Fondo turta, 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 2018 gruodžio 31 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

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.

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 turtu gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 proc. visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 proc. visų emitento obligacijų ir kitų formų ne nuosavybės vertybinių popierių;
- 10 proc. vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių;
- 25 proc. kito KIS investicinių 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 turto nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo.

Finansiniai įsipareigojimai apskaitoje registruojami tik tada, kai Fondas prisima įsipareigojimą sumokėti pinigus ar atsiskaityti kitu finansiniu turto (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 20 pastaboje.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervaldinimo periodiškumas

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

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

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą arba, jei uždarymo kainos nėra – pagal viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodikoje;
- Finansinių priemonių, kuriomis neprekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką;
- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- Gryniesiems 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;

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- 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.

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 grąžinimo terminas, pinigų suma, įskaitant indėlius iki trijų mėnesių, kurios negalima paimti iš kredito įstaigos sąskaitos neprarandant sukauptų palūkanų. Terminuotieji indėliai parodomi kartu su sukauptomis palūkanomis.

Gautinos ir mokėtinos sumos

Gautinos sumos – negautos investicijų pardavimo sandorių sumos, garantinių įmokų, kitos pagal sutartis užregistruotos gautinos sumos. Taip pat šiame straipsnyje 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 (2018-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2018-12-31)	Prieš metus (2017-12-31)	Prieš dvejus metus (2016-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	9.614.910	10.301.959	9.614.910	8.611.676
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,5212	0,5040	0,5212	0,4955
Apskaitos vienetų skaičius	18.446.842,7919	20.441.443,7993	18.446.842,7919	17.378.374,2306

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) *	4.754.440,2382	2.423.593	3.089.613,4955	1.589.271
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)**	2.759.839,2308	1.413.221	2.021.144,9342	1.034.428
Skirtumas	1.994.601,0074	1.010.372	1.068.468,5613	554.843

* Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) vertė gali nesutapti su grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodytomis įmokų sumomis (2.1. ir 2.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta 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)



INVL STABILUS PENSIJŲ FONDO 2018 METŲ ATASKAITA

4.pastaba. Investicijų portfelio struktūra 2018 m.

Emitento pavadinimas	Veiktos šalys	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Patūkanų norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
HRELEC 5 7/8 10/23/22	HR	XS1309493630	USD	166	160.358	152.486	5,88	2022-10-23	1,48
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	162	130.079	131.567	6,13	2024-03-09	1,28
BULENR 4 7/8 08/02/21	BG	XS1405778041	EUR	140	143.367	153.038	4,88	2021-08-02	1,49
PERU 2 3/4 01/30/26	PE	XS1315181708	EUR	108	119.572	120.122	2,75	2026-01-30	1,17
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	200	184.628	174.819	6,00	2023-07-26	1,70
LUMINO 1 1/2 10/18/21	EE	XS1894121695	EUR	166	165.499	166.322	1,50	2021-10-18	1,61
INDON 3 3/8 07/30/25	ID	XS1268430201	EUR	152	166.031	164.163	3,38	2025-07-30	1,59
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	150	150.000	151.894	4,25	2023-05-08	1,47
REPHUN 1 1/4 10/22/25	HU	XS1887498282	EUR	450	445.369	448.295	1,25	2025-10-22	4,35
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	55	54.259	53.820	2,88	2029-03-11	0,52
LITHGB 0.3 09/27/22	LT	LT0000650038	EUR	3.000	300.121	300.234	0,30	2022-09-27	2,91
ROMANI 2 7/8 10/28/24	RO	XS1129788524	EUR	350	388.648	383.985	2,88	2024-10-28	3,73
LATVGB 0 1/4 05/12/23	LV	LV0000570158	EUR	600	594.642	595.246	0,25	2023-05-12	5,78
LATVGB 0 1/2 11/02/23	LV	LV0000570166	EUR	350	349.133	349.929	0,50	2023-11-02	3,40
LITHGB 0.8 11/21/25	LT	LT0000670036	EUR	4.000	398.613	399.016	0,80	2025-11-21	3,87
COLOM 3 7/8 03/22/26	CO	XS1385239006	EUR	105	120.216	121.985	3,88	2026-03-22	1,18
MEX 1 3/4 04/17/28	MX	XS1751001139	EUR	200	193.807	190.992	1,75	2028-04-17	1,85
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	132	130.510	131.271	3,25	2023-09-13	1,27
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	749	816.115	854.878	5,53	2023-07-26	8,30
BREPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	78	78.000	77.562	1,06	2022-09-05	0,75
BGARIA 2.95 09/03/24	BG	XS1083844503	EUR	270	309.181	309.722	2,95	2024-09-03	3,01
CEZCP 0 7/8 11/21/22	CZ	XS1912656375	EUR	95	94.933	95.513	0,88	2022-11-21	0,94
LITHGB 0 01/31/21	LT	LT0000630055	EUR	5.000	499.128	499.687	0,00	2021-01-31	4,85
CROATI 3 7/8 05/30/22	HR	XS1028953989	EUR	700	785.571	791.249	3,88	2022-05-30	7,68

4.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

4.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %
KERPW 8 3/4 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	173	164.074	150.844	8,75	2022-01-31	1,46
VIP 5.95 02/13/23	NL	XS0889401724	USD	170	158.545	156.931	5,95	2023-02-13	1,52
MOROC 3 1/2 06/19/24	MA	XS1079233810	EUR	35	39.926	39.273	3,50	2024-06-19	0,38
SOAF 3 3/4 07/24/26	ZA	XS1090107159	EUR	90	99.316	94.879	3,75	2026-07-24	0,92
CROATI 2.7 06/15/28	HR	XS1713462668	EUR	73	71.959	74.989	2,70	2028-06-15	0,73
LITHGB 0.7 08/23/24	LT	LT0000670028	EUR	86	8.607	8.624	0,70	2024-08-23	0,08
Iš viso:									71,27
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									71,27

KIS pavadinimas	Registavimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Bendra rinkos 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	2.000	200.780	177.624	KIS1	1,72
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF000000468	EUR	32.647,5871	1.225.795	1.282.067	KIS1	12,45
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					1.426.575	1.459.691		14,17

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

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

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

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

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

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

KIS 7 – kiti KIS



INVL STABILUS PENSIJŲ FONDO
2018 METŲ ATASKAITA

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								
NDF95356	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	450.000	612	2019-05-06	0,01
NDF95349	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	426.000	505	2019-01-17	-
Iš viso:					876.000	1.117		0,01

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	783.355	-	7,60
AB Šiaulių bankas	EUR	733.355	-	7,12
Iš viso pinigų:		1.516.710		14,72

Pavadinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Trumpas apibūdinimas		
Gautinos sumos	3.153	0,03
Mokėtinos sumos	(10.674)	(0,09)
Mokėtinos sumos	(11.373)	(0,11)
Iš viso:	(18.894)	(0,17)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondo turtas investuojamas į obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius bei į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjekto investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai.

Metų pabaigoje fondas daugiausia buvo investavęs į valstybines Lietuvos, Latvijos, Makedonijos, Kroatijos, Vengrijos bei Rumunijos obligacijas. Investicijos į įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius buvo dvigubai mažesnės ir sudarė 25% portfelio vertės.

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



INVL STABILUS PENSIJŲ FONDO
2018 METŲ ATASKAITA

4 pастaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)
2017 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Vaičiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Paltūkanų norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriems prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
ROMANI 6.75 02/07/22	RO	US7586TAA43	USD	137	307.130	269.288	6,75	2022-02-07	2,80
LITHUN 7.375 02/11/20	LT	XS0485991417	USD	407	433.884	386.988	7,38	2020-02-11	4,02
LITHUN 6.125 03/09/21	LT	XS0602546136	USD	240	256.397	227.545	6,13	2021-03-09	2,37
SNSPW 4 09/30/21	SE	XS1115183359	EUR	160	163.202	168.830	4,00	2021-09-30	1,76
HRELEC 5.875 10/23/22	HR	XS1309493630	USD	166	160.358	155.904	5,88	2022-10-23	1,62
RURAIL 4.6 03/06/23	HU	XS1041815116	EUR	143	164.692	169.291	4,60	2023-03-06	1,76
REPHUN 5.375 02/21/23	HU	US445545AH91	USD	126	264.075	239.487	5,38	2023-02-21	2,49
BULENR 4.875 08/02/21	BG	XS1405778041	EUR	140	143.367	156.432	4,88	2021-08-02	1,63
BGEOLN 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	200	184.628	179.668	6,00	2023-07-26	1,87
TURKEY 4.125 04/11/23	TR	XS1057340009	EUR	720	777.499	802.181	4,13	2023-04-11	8,34
MACEDO 5.625 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	701	758.307	827.419	5,63	2023-07-26	8,61
GLPRLI 6.5 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	170	163.813	153.201	6,50	2023-09-22	1,59
GAZPRU 3.125 11/17/23	RU	XS1521039054	EUR	160	169.501	170.110	3,13	2023-11-17	1,77
BGARIA 2.95 09/03/24	BG	XS1083844503	EUR	270	309.181	314.411	2,95	2024-09-03	3,27
ISCTR 5.5 04/21/22	TR	XS1508390090	USD	180	164.576	154.172	5,50	2022-04-21	1,60
GARAN 6.25 04/20/21	TR	USM8931TAA71	USD	60	59.065	53.827	6,25	2021-04-20	0,56
CROATI 3.875 05/30/22	HR	XS1028953989	EUR	775	868.234	885.757	3,88	2022-05-30	9,21
GARAN 5.875 03/16/23	TR	XS1576037284	USD	110	104.308	97.344	5,88	2023-03-16	1,01
KERPW 8.75 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	173	164.074	165.347	8,75	2022-01-31	1,72
VIP 5.95 02/13/23	NL	XS0889401724	USD	112	107.681	102.954	5,95	2023-02-13	1,07
Iš viso:					5.723.972	5.680.156			59,07
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					5.723.972	5.680.156			59,07

4. pasta. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	3.451	345.378	354.073	KIS 1	3,68
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTF00000468	EUR	32.647,5871	1.225.795	1.340.327	KIS 1	13,94
BLACKROCK GIF I EMMK GOV-I2U	LU	LU1064902957	USD	4.577,6800	455.875	475.144	KIS 1	4,94
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					2.027.048	2.169.544		22,56

* 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 neklindinjamąjį turtą ir (arba) į neklindinjamąjį turtą investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

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

KIS 7 – kiti KIS

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_171115_3	LT		EUR	EUR/USD	884.000	2.931	2018-01-11	0,03
FW_171017_3	LT		EUR	EUR/USD	1.042.000	8.777	2018-01-30	0,09
FW_170914_6	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	700.000	(1.211)	2018-01-30	(0,01)
FW_171220_6	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	200.000	960	2018-03-15	0,01
FW_171220_13	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	180.000	815	2018-04-17	0,01
FW_170816_10	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	167.000	1.289	2018-01-11	0,01
Iš viso:					3.173.000	13.561		0,14



INVL STABILUS PENSIJŲ FONDO
2018 METŲ ATASKAITA

4 pастaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	1.314.674	-	13,67
AB SEB bankas	USD	1.119	-	0,01
AB Šiaulių bankas	EUR	450.743	-	4,69
Iš viso pinigų:		1.766.536		18,37
Pavadinimas				
Trumpas apibūdinimas		Bendra vertė		Dalis GA, %
Gautinos sumos		3.268		0,04
Mokėtinų sumos		(14.489)		(0,15)
Mokėtinų sumos		(3.666)		(0,04)
Iš viso:		(14.887)		(0,15)

Fondo investicijų portfelis atitinka pensijų fondo investavimo strategiją.

INVL stabilus pensijų fondo turtas investuojamas:

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

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

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	4.138.726	40,16	3.734.957	38,84
Estija	318.217	3,08	-	-
Bulgarija	462.760	4,50	470.843	4,90
Turkija	-	-	1.107.524	11,52
Rusija	-	-	492.602	5,12
Makedonija	854.878	8,30	827.419	8,61
Švedija	-	-	168.830	1,75
Liuksemburgas	-	-	475.144	4,94
Olandija	156.931	1,52	102.954	1,07
Rumunija	437.805	4,25	269.288	2,80
Airija	177.624	1,72	354.073	3,68
Kroatija	1.018.724	9,89	1.041.661	10,83
Ukraina	150.844	1,46	165.347	1,72
Gruzija	306.385	2,98	179.668	1,87
Vengrija	448.295	4,35	239.487	2,49
Kolumbija	121.985	1,18	-	-
Čekija	95.513	0,94	-	-
Indonezija	164.163	1,59	-	-
Latvija	945.175	9,18	-	-
Marokas	39.273	0,38	-	-
Meksika	190.992	1,85	-	-
Peru	120.122	1,17	-	-
Lenkija	77.562	0,75	-	-
Pietų Afrika	94.879	0,92	-	-
Iš viso:	10.320.853	100,17	9.629.797	100,14

**6 pastaba. Investicijų vertės pokytis
2018 m.**

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	5.680.156	10.079.325	8.470.537	418.471	364.080	7.343.335
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3.953.074	8.731.621	6.932.466	275.518	226.660	5.801.087
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1.727.082	1.347.704	1.538.071	142.953	137.420	1.542.248
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2.169.544	-	595.391	7.465	121.927	1.459.691
Išvestinės finansinės priemonės ¹	13.561	-	(201.455)	-	213.899	1.117
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	7.863.261	10.079.325	8.864.473	425.936	699.906	8.804.143

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)

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tesinys)
2017 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	250.189	-	250.744	555	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	4.996.413	4.322.634	3.735.780	525.601	428.712	5.680.156
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3.916.455	2.652.049	2.689.868	351.839	277.401	3.953.074
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1.079.958	1.670.585	1.045.912	173.762	151.311	1.727.082
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2.217.420	478.290	588.499	130.804	68.471	2.169.544
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(143.514)	-	205.330	362.405	-	13.561
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	7.320.508	4.800.924	4.780.363	1.019.365	497.183	7.863.261

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)

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2018 m. ir 2017 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

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

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tesinys)

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

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-11	1.171	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-11	2.305	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-30	17.035	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-30	35.933	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-02-28	(1.427)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-03-15	6.042	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-03-15	(2.087)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-04-17	5.531	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-05-16	(9.505)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-06-14	(9.147)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-06-14	(38.227)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-07-12	(47.811)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-07-12	(9.315)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-07-12	(42.641)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-09-13	(3)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-09-13	(10.975)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-10-17	(13.871)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-10-17	1.537	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-11-15	13.730	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-11-15	(30.449)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-11-15	(40.969)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-12-04	(28.312)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(201.455)			



8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tesinys)

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2018-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
18	EUR	8.938.007	USD	8.938.007	(201.455)
4	USD	1.278.272	EUR	1.278.272	
Iš viso:		10.216.279		10.216.279	(201.455)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Išsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	1.117	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	1.117	EUR	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2019-01-17	504	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-05-06	613	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		1.117			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2018-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
2	EUR	761.179	USD	761.179	1.117
Iš viso:		761.179		761.179	1.117

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sanaudos

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	159	-	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
Iš viso:		159	-	



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 2018 m. priskaičiuota kompensuotina 13.009 Eur suma (per 2017 m. 12.838 Eur) valdymo mokesčio, kuris grynujų aktyvų pokyčio ataskaitoje buvo atvaizduotas straipsnyje „Kitas grynujų 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 2018 m. sausio 1 d. iki 2018 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Po ataskaitinio laikotarpio reikšmingų įvykių nebuvo.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

17 pastaba. Kita reikšminga informacija apie pensijų fondo finansinę būklę, veiksnius ir aplinkybes, 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 2018 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų.

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

Jautrumo analizė – akcijų rinkos rizika

Fondo jautrumui obligacijų rinkos rizikai įvertinti geriausiai tinka Fondo turimų ne nuosavybės VP vidutinės modifikuotos finansinės trukmės rodiklis. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jis sudarė – 3,69

Tai reiškia, jog palūkanų normai rinkose padidėjus (sumažėjus) 1 proc., fondo turimų skolos VP vertė sumažėja (padidėja) 3,69 proc

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

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

Nuo 2008 m. balandžio 14 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 100 % Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1–5 Yr Tr.

Nuo 2009 m. gegužės 11 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 70 % Ethical Index Euro Composite Bond + 30 % Euro Cash Indices Libor Total Return 3 Months Index.

Nuo 2012 m. kovo 31 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 50 % JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe (JP Morgan Euro EMBI Diversified Europe) + 30 % VILIBOR 1 Month + 20 % JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe (CEMBI Broad Europe).

Nuo 2015 m. kovo 27 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 50 % JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe (JP Morgan Euro EMBI Diversified Europe) + 40 % JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe (CEMBI Broad Europe) + 10 % Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index.

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

Nuo 2016 m. lapkričio 2 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 40 % Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Govt 1-3 Yr TR + 35 % JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe (JP Morgan Euro EMBI Diversified Europe) + 10 % JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe (CEMBI Broad Europe) + 10 % JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged EUR + 5 % Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index.

Nuo 2017 m. birželio 1 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 40 % Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3 Yr Bond Index + 35 % JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Global Diversified Europe (JP Morgan Euro EMBI Global Diversified Europe) + 10 % JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe (CEMBI Broad Europe) + 10 % JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged EUR + 5 % Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index.

19.2. Apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai (%):

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	(3,30)	5,19	3,88	0,78
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	(1,30)	3,07	3,79	5,55
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ²	1,21	0,97	1,86	2,22
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ³	1,41	0,82	1,68	2,47
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁴	92,60	91,61	96,62	(47,82)
Indekso sekimo paklaida ⁵	0,70	0,39	1,06	4,33
Alfa rodiklis ⁶	(2,11)	1,76	(1,20)	1,72
Beta rodiklis ⁷	0,93	1,10	1,35	(0,37)

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

² Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

³ Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

⁴ Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto vertių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

⁵ Indekso sekimo paklaida – rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

⁶ Alfa rodiklis – rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

⁷ Beta rodiklis – rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo apskaitos vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

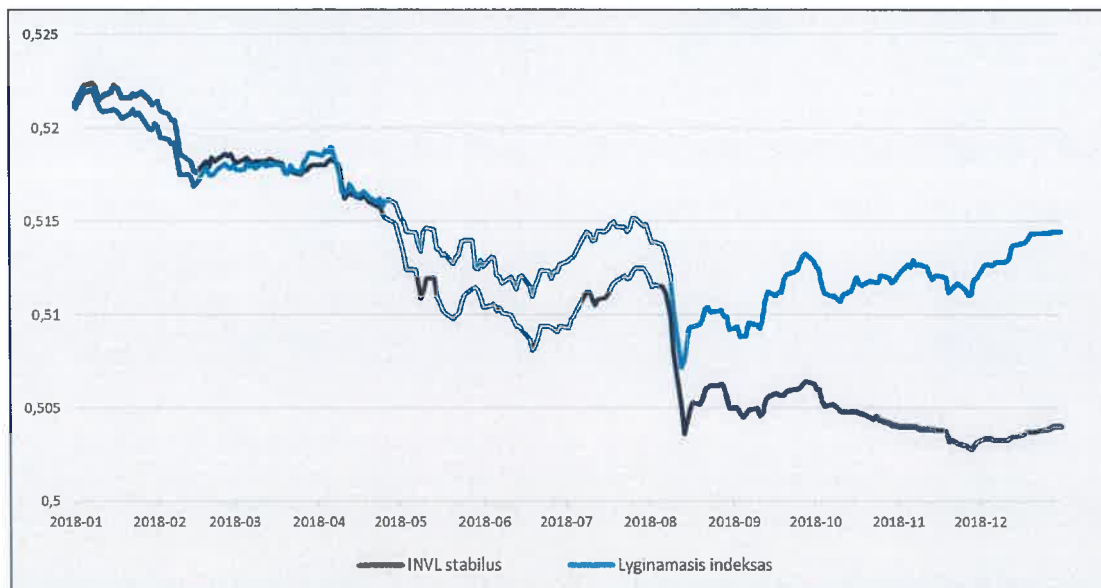
19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tesinys)
19.3. Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%).

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	1,85	2,19	5,00	4,03
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	1,83	2,89	3,91	4,16
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	1,41	1,51	1,81	1,65
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	1,35	2,17	2,21	2,27

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

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

³ 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 2018-01-01 iki 2018-12-31




INVL STABILUS PENSIJŲ FONDO 2018 METŲ ATASKAITA

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:
2018 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	1 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	1 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	95.937	0,99
sėkmės mokesčiai	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (įmokos mokesčiai)	Netaikomas (iki 2018-06-14 buvo 1 proc. nuo įmokų)	Netaikomas (iki 2018-06-14 buvo 1 proc. nuo įmokų)	4.716	0,05
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	6.967	0,07
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	7.279	0,08
Už sandorių sudarymą	kitų išlaidų suma negali viršyti 3 proc. nuo metinės Fondo GA vertės (iki 2018-06-14 negalėjo viršyti 2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės)	kitų išlaidų suma negali viršyti 3 proc. nuo metinės Fondo GA vertės (iki 2018-06-14 negalėjo viršyti 2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės)	159	-
Už auditą			2.541	0,03
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			500	0,01
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur				106.257
BIK % nuo GAV*				1,10
Sąlyginis tikėtinas BIK				1,15
Visų išlaidų suma, Eur				118.099
PAR (%)**				158,75

* 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 (tesinys)
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	1 proc. nuo vidutinės metinės turto vertės	1 proc. nuo vidutinės metinės turto vertės	89.158	0,99
sėkmės mokesčiai	netaikomas	netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (įmokos mokesčiai)	1 proc. nuo įmokų	1 proc. nuo įmokų	13.499	0,00
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	10.590	0,00
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	6.686	0,07
Už sandorių sudarymą			-	-
Už auditą	kitų išlaidų suma negali viršyti 2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės	kitų išlaidų suma negali viršyti 2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės	2.420	0,03
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			473	0,01
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur				98.737
BIK % nuo GAV*				1,10
Sąlyginis tikėtinas BIK				1,16
Visų išlaidų suma, Eur				122.826
PAR (%)**				72,49

* 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 (tesinys)

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

	Ataskaitinio laikotarpio	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio
Finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	2.541	2.420
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos	-	-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos	-	-
Kitų paslaugų sąnaudos	-	-
Iš viso:	2.541	2.420

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

	Finansiniai metai, Eur	Praėję finansiniai metai, Eur
Bendra gautų lėšų suma	2.428.309	1.602.771
Įmokos iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	-	-
Paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	674.312	420.819
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	1.163.323	972.943
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	546.140	189.361
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	44.534	19.648
Kitos gautos lėšos	-	-
Bendra išmokėtų lėšų suma	1.406.254	1.023.839
Vienkartinės išmokos dalyviams	96.342	36.822
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondus pervestos lėšos	298.726	266.938
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondus pervestos lėšos	596	3.559
Išstojuosiemis dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondų atveju)	21.673	361.915
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	5.288	602
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (dalinis išpirkimas)	983.629	354.003



VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

		Dalyviai pagal amžių				
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	iš viso
Dalyvių skaičius	Vyrai	85	684	445	215	1.429
	Moterys	68	600	451	150	1.269
	Iš viso	153	1.284	896	365	2.698
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje						2.504
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje						2.698
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą						186
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas						-
Dalyvių skaičius pokytis						194
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius						332
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą						246
iš jų dalyviai, atėję iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų						76
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų						10
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius						138
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai						93
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai						1
išstoję dalyviai (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)						20
sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį) dalyviai						22
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai						-
mirę dalyviai						2

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, darbuotė (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.