



VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES KAUPIMO INVL MEZZO II 53+ PENSIJŲ FONDAS
2016 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „INVL Asset Management“

Mūsų nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos, pateiktos 6 – 30 puslapiuose, visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo UAB „INVL Asset Management“ valdomo valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo INVL MEZZO II 53+ pensijų fondo (toliau – Fondas) 2016 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tuomet pasibaigusių metų jo grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

Mūsų audito apimtis

Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2016 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita;
- tuomet pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčio ataskaita;
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, apimantis apibendrintus reikšmingus apskaitos principus.

Nuomonės pagrindas

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 Audito įstatymu, kurie taikytini atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje. Taip pat laikomės kitų TBESV kodekse bei Lietuvos Respublikos Audito įstatyme numatytų etikos reikalavimų.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

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 tą padaryti, neturėdama jokios kitos realios alternatyvos.

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

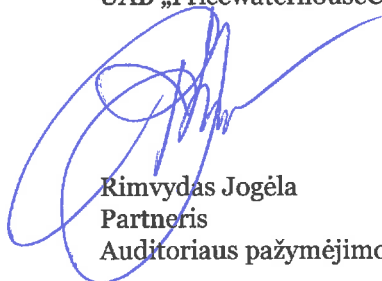
Mūsų tikslas – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir parengti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, tačiau jis nėra garantija, kad auditas, 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 priėmėme profesinius sprendimus ir vadovavomės profesinio skepticizmo principu. Taip pat:

- nustatėme ir įvertinome finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikas, suplanavome ir atlikome procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surinkome 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.
- išsiaiškinome 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.
- įvertinome taikomų apskaitos principų tinkamumą bei vadovybės naudojamų apskaitinių įvertinimų ir susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- padarėme 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.
- įvertinome bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai bei įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

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

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu



Rimvydas Jogėla
Partneris
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

Vilnius, Lietuvos Respublika
2017 m. balandžio 21 d.



Rasa Selevičienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

I. BENDROJI INFORMACIJA
1. INVL MEZZO II 53+ pensijų fondo informacija:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ
5. Grynujų aktyvų (toliau – GA), apskaitos vienetų skaičius ir vertė:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO
7. Atskaitymai iš pensijų turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

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

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

Lentelėje pateikiami skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo pensijų fondo dalyvio įmokų, esant dabartiniams atskaitymų 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	47	119	204	485
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiui	3.103	3.354	3.625	4.402

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ
11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 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 7 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 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 3 pastaboje, o investicijų pasiskirstymas 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18.1 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 18.2 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 18.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies INVL MEZZO II 53+ pensijų fondas

2016 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		12.043.496	7.341.744
1.	PINIGAI	3,4	986.445	104.306
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3,4,5	500.288	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3,4,5	10.552.620	7.233.459
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	4.572.697	3.377.452
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	3.738.925	2.857.308
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	833.772	520.144
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	15.950	16.500
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3,4,5	5.963.973	3.839.507
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	3	4.143	3.979
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	3	4.143	3.979
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		212.203	22.940
1.	Mokėtinos sumos	3	13.893	7.043
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	3	9.951	6.418
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	3	3.942	625
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	3,4,5,7	198.310	15.897
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	11.831.293	7.318.804

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

2017 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2017 m. balandžio 21 d.

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

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo INVL MEZZO II 53+ pensijų fondas

2016 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	7.318.804	5.923.589
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2,20	905.777	586.332
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos*	2,20	3.478.419	682.223
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		62.183	39.137
2.4.1.	Palūkanų pajamos		288	-
2.4.2.	Dividendai		61.895	39.137
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	855.296	1.611.668
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		16.073	11.137
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		12.823	13.551
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		5.330.571	2.944.048
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	2,20	74.031	40.784
3.2.	Išmokos kitiems fondams	2,20	338.631	289.591
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	101.092	895.018
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		7.773	9.283
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	5	202.551	242.460
3.6.	Valdymo sąnaudos:	19	94.004	71.697
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	19	94.004	71.697
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
3.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		-	-
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		818.082	1.548.833
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		4.512.489	1.395.215
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	11.831.293	7.318.804

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

2017 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2017 m. balandžio 21 d.

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

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo INVL MEZZO II 53+ pensijų fondas

**2016 metų finansinių ataskaitų
 aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL MEZZO II 53+ pensijų fondas
Teisinė forma	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2003 m. rugpjūčio 28 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 departamento direktorius.

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 2016 m. sausio 1 d. iki 2016 m. gruodžio 31 d.

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „INVL Asset Management“ valdydama investicinio 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 kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu ir kitais teisės aktais.

Pensijų fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams. Šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos eurais.

Fondo turtas nominuotas eurais, tačiau investuojama gali būti įvairia užsienio valiuta. Valdymo įmonė, siekdama išvengti nuostolių dėl valiutos kursų svyravimo neigiamos įtakos, yra numačiusi naudoti išvestines finansines priemones.

Šiose finansinėse ataskaitose pateikiami suminiai skaičiai dėl apvalinimo gali nesutapti su juos sudarančių skaičių suma.

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

iki 30 proc. Pensijų fondo turto investuojama į nuosavybės VP (akcijas) ir / arba į kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;

iki 100 proc. pensijų turto (bet ne mažiau kaip 70 proc.) investuojama į ne nuosavybės VP, pinigų rinkos priemones ir / arba į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – ne nuosavybės VP ir pinigų rinkos priemonės.

Pensijų turta sudaro:

VP ar pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse;

- VP ar pinigų rinkos priemonės, kurios yra įtrauktos į Europos ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriomis prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, jei ši birža arba rinka yra nurodyta Fondo taisyklėse;
- Išleidžiami nauji VP, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos VP į VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą ar reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą ir jeigu įtraukiama į sąrašą bus ne vėliau kaip per vienerius metus nuo išleidimo, jei ši birža arba rinka yra Europos Sąjungos valstybėje narėje ar yra nurodyta Fondo taisyklėse;
- ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui padėti indėliai, esantys kredito įstaigose, kurių registruojama buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne blogesnė, kaip Europos Sąjungoje;
- Fondo taisyklėse nurodytų KIS investiciniai vienetai (akcijos).

Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančių VP biržų ir rinkų sąrašas nustatytas Fondo taisyklėse.

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas Lietuvos Respublikos įstatymų ir šio Fondo taisyklių nustatyta tvarka. Sprendimai dėl Fondo investicijų portfelio sudėties įgyvendinami sudarant sandorius VP biržose bei rinkose per Valdymo įmonės pasirinktus finansinius tarpininkus (maklerius, brokerius, bankus). Sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima Valdymo įmonės investicinis komitetas, kurio sudėtį nustato Valdymo įmonės valdyba savo sprendimu.

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 įvertinama periodiškai ir pateikiama investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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 įmonė (arba bendrovė) ne rečiau kaip vieną kartą per 3 metus peržiūri investavimo strategiją, o prireikus ją keičia.

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynujų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

- turto vertė;
- įsipareigojimų vertė;
- turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas atspindi GA vertę.

Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų tikraja 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. Planuojami sandoriai, gautos garantijos ir laidavimai fondo turtu nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo.

Finansinių priemonių sandoriai įtraukiami į GA vertę dienos, kai sandoris sudaromas, išskyrus:

- kada sandorio sudarymo dieną nėra galimybės nustatyti sandorio įtraukimo į GA vertę reikiamų detalių, tokių kaip finansinės priemonės kiekis arba kaina, tuomet sandoriai įtraukiami gavus patvirtinimą apie įvykdytą sandorį;
- dėl kitų svarbių priežasčių finansiniai priemonių sandoriai gali būti įtraukiami į GA vertę atsiskaitymo dieną.

Finansiniai įsipareigojimai apskaitoje registruojami tik tada, kai fondas prisiima įsipareigojimą sumokėti pinigus ar atsiskaityti kitu finansiniu turtu. Planuojami sandoriai, suteiktos garantijos ir laidavimai, kurių dar nereikia vykdyti, fondo finansiniais įsipareigojimais nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio įsipareigojimo apibrėžimo.

Įsipareigojimai skaičiuojami 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 GA vertę, operacijos, kurių buvimas ir atlikimas ar rezultatų įforminimas Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka susijęs su užsienio valiuta, apskaitoje perskaičiuojamos į eurus pagal Europos centrinio banko paskelbtą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, o tais atvejais, kai orientacinio euro ir užsienio valiutos santykio Europos centrinis bankas neskelbia, – pagal Lietuvos banko skelbiamą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, jeigu kiti teisės aktai nenustato kitaip.

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Maksimalūs atskaitymų iš fondo turto dydžiai už fondo valdymą yra pateikti lentelėje:

Pavadinimas	Dydis, %*
Atskaitymas iš kiekvienos dalyvio vardu įmokėtos pensijų įmokos	0,00
Atskaitymai per metus iš kiekvieno dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	0,99
Atskaitymai už dalyvio perėjimą į kitą kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-
Atskaitymai už dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-

* Lentelėje pateikti maksimalūs atskaitymų dydžiai, kurie negali būti viršijami, tačiau šie dydžiai gali būti ir mažesni. Konkretūs atskaitymų dydžiai nustatomi kaupimo bendrovės valdybos sprendimu ir skelbiami Taisyklėse nurodytame tinklapyje kiekvieną kartą kai buvo pakeisti. Nauji atskaitymų dydžiai taikomi visiems Dalyviams.

Valdymo įmonė (arba kaupimo bendrovė) kaupia ir saugo dokumentus, pagrindžiančius atskaitymų Valdymo įmonei apskaičiavimą.

Atskaitymai iš Dalyvio vardu įmokėtos Pensijų įmokos Valdymo įmonei išskaičiuojami tą pačią darbo dieną, kai Pensijų įmoka įmokama į Pensijų sąskaitą.

Atskaitymai už Fondo valdymą skaičiuojami kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Pensijų turto vertę, atsižvelgiant į darbo dienų skaičių metuose. Atskaitymai už Fondo valdymą Valdymo įmonei mokami už kiekvieną kalendorinį metų mėnesį iki kito mėnesio 7 (septintos) kalendorinės dienos.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymai už Fondo valdymą yra tikslinami. Per kalendorinius metus susidarę atskaitymų Valdymo įmonei už Fondo valdymą permokėjimai per 7 (septynias) kalendorines dienas gražinami Fondui, o susidaręs Fondo įsiskolinimas per 7 (septynias) kalendorines dienas sumokamas Valdymo įmonei.

Valstybinio socialinio draudimo fondo (VSDF) valdyba Fondui moka delspinigius, kurių dydis nustatytas Lietuvos Respublikos teisės aktuose, už lėšas, pervestas Fondui pavėluotai dėl VSDF valdybos kaltės. Šiomis lėšomis yra didinama Fondo GA vertė.

Už Depozitoriumo teikiamas paslaugas iš gautų atskaitymų, nurodytų Fondo taisyklėse, Valdymo įmonė Depozitoriumui moka atlyginimą ne didesnį kaip 0,2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atskaitymus yra taikomas metuose esantis darbo dienų skaičius.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 10 kalendorinių dienų gražinami Valdymo įmonei, o susidarę Valdymo įmonės įsiskolinimai turi būti per 10 kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.

Valiutos keitimo sąnaudos, atsiradusios dėl pareigos valiutų sąnaudas buhalterinėje apskaitoje pripažinti pagal taikomą euro ir užsienio valiutos santykį, nustatytą vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, dengiamos iš Pensijų turto.

Depozitoriumas privalo Valdymo įmonei pateikti atskaitas ir dokumentus, pagrindžiančius atlyginimo už turto saugojimą apskaičiavimą.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervalinimo periodiškumas

Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (NASDAQ OMX Riga, NASDAQ OMX Tallin ir NASDAQ OMX Vilnius) bei tų priemonių, kuriomis prekiaujama kitose nei Baltijos šalių reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:

- priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
- jei pagal pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
- per paskutinąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

- pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;
- jei nėra atlikta aukščiau numatyto vertinimo ar netenkinamos aukščiau pateikto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svartinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;
- jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti aukščiau pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

Ne nuosavybės VP ir pinigų rinkos priemonės vertinamos pagal Lietuvos banko priimtą GA vertės skaičiavimo metodiką arba, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas, ne nuosavybės VP vertinami šiais būdais:

- Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirmųjų dilerių (pvz., AB SEB bankas, AB DNB bankas, „Swedbank“ AB) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia BID) ir pardavimo (didžiausia ASK) pelningumų vidurkį;
- užsienio VP bei nekotiruojamų VP tikroji vertė nustatoma naudojantis vienu iš keleto būdų:
- naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;
- atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;
- pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą vadovaujantis atitinkamos priemonės vertinimo tvarka, nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose;

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę).

Konkrečios Finansinės priemonės vertinimo oficialų šaltinį Valdymo įmonė iš anksto suderina su Depozitoriumu, sutartyje su Depozitoriumu numatytu būdu.

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. Jei minėta sąlyga netenkinama – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą.

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

Grynjieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.

Pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.

Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Investicinio 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 matematines apvalinimo taisykles.

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

Pinigai ir terminuotieji indėliai:

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

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

Gautinos ir mokėtinos sumos:

Gautinos sumos – negautos investicijų pardavimo sandorių sumos, garantinių įmokų, kitos pagal sutartis užregistruotos gautinos sumos. Taip pat šiame straipsnyje 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.

Kur buvo reikalinga, palyginamieji skaičiai buvo pakoreguoti, kad atitiktų einamųjų metų pateikimo pokyčius.

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi įvykiai nurodyti 14 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2016-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2016-12-31)	Prieš metus (2015-12-31)	Prieš dvejus metus (2014-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	7.318.804	11.831.293	7.318.804	5.923.589
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,6707	0,7124	0,6707	0,6236
Apskaitos vienetų skaičius	10.912.461,7115	16.607.587,1471	10.912.461,7115	9.499.291,4111

2 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) *	6.293.160,9005	4.379.667	1.915.884,6439	1.262.717
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	598.035,4649	412.662	502.714,3435	330.401
Skirtumas	5.695.125,4356	3.967.005	1.413.170,3004	932.316

* Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) vertė nesutampa su grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodyta įmokų sumomis (2.1. ir 2.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta be atskaitymų nuo įmokų (atskaitymai pateikti 19 pastaboje)

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2016 m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %	
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą							
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	25.000	17.300	15.950	0,13	
Iš viso:	-	-	25.000	17.300	15.950	0,13	
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:							
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo/ konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą							
LTH GOV T-NOTE 28/08/2021	LT	LT1000607010	760	81.962	2,10	2021-08-28	0,71
Iš viso:	-	-	760	81.962	-	-	0,71
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose							
CROATI 3 ½ 05/30/22 Corp	HR	XS1028953989	240	264.076	3,88	2022-05-30	2,23
Poland 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	376	492.717	5,25	2025-01-20	4,34
Turkey 7% 03/11/2019	TR	US900123BD15	137	139.961	7,00	2019-03-11	1,20
Bank St Petersburg 7.63% 07/25/17	RU	XS0312572984	68	57.259	7,63	2027-07-25	0,58
Lithuania 7.375% 02/11/20	LT	XS0485991417	795	888.873	7,38	2020-02-11	7,53
MACEDO 5 ½ 07/26/23	MK	XS1452578591	280	304.896	5,63	2023-07-26	2,51
ISCTR 5 ½ 04/21/22 Corp	TR	XS1508390090	100	91.004	5,50	2022-04-21	0,78
LITHUN 6 ½ 03/09/21 Corp	LT	XS0602546136	850	907.144	6,13	2021-03-09	7,84
MOL 6.25% 09/26/2019	LU	XS0834435702	61	60.209	6,25	2019-09-26	0,55
BULENR 4 ¼ 11/07/18	BG	XS0989152573	100	102.906	4,25	2018-11-07	0,88
BLTEBG 6.625 11/15/18	BG	XS0994993037	192	200.574	6,63	2018-11-15	1,67
Turkiye Garantı 4 ¾ 10/17/19	TR	XS1057541838	90	81.746	4,75	2019-10-17	0,73
BGARIA 1 ½ 03/21/23	BG	XS1382693452	180	177.696	1,88	2023-03-21	1,62
HRELEC 5 ½ 10/23/22	HR	XS1309493630	105	99.173	5,88	2022-10-23	0,91
POLAND 3 03/17/23 Corp	PL	US731011AT95	277	251.398	3,00	2023-03-17	2,22
Turkey 4.125 04/11/23	TR	XS1057340009	156	165.387	4,13	2023-04-11	1,40
BULGARIAN ENERGY HLG 4.875 08/02/21	BG	XS1405778041	19	18.804	4,88	2021-08-02	0,17
GLPRLI 6 ½ 09/22/23 Corp	RU	XS1405775450	96	86.554	6,50	2023-07-26	0,79
Iš viso:	-	-	4.122	4.390.377	-	-	37,95
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:							
			4.882	4.472.339	-	-	38,66

3.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)							
iShares STOXX Europe 600 DE	DE	DE0002635307	15.937	563.172	575.804	KIS 3	4,87
iShares Core MSCI Japan IMI UCITS ETF	DE	IE00B4L5YX21	4.000	119.585	131.640	KIS 3	1,11
iShares JP Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	DE	IE00B9M6RS56	9.681	960.039	957.741	KIS 3	8,1
S&P 500 - A ETF (Amundi)	FR	FR0010892224	3.124	99.937	115.101	KIS 3	0,97
PowerShares FTSE RAFI US 1000 Fund	IE	IE00B23D8S39	11.620	157.451	183.015	KIS 3	1,55
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE	IE00B5BMR087	673	115.541	136.444	KIS 3	1,15
Concept-db-x-l.MSCI UI ETF	IE	IE00BJ0KDR00	16.873	827.694	939.657	KIS 3	7,94
SPDR MSCI Europe small caps ETF	IE	IE00BKWQ0M75	260	49.454	50.562	KIS 3	0,43
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE	IE00BKM4GZ66	20.927	389.637	438.421	KIS 3	3,71
Lords LB Baltic Fund III	LT		178.064	187.145	270.212	KIS 5	2,28
INVL Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	1.722	39.781	53.764	KIS 3	0,45
INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000443	1.445	44.670	42.153	KIS 3	0,36
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	29.286	1.069.109	1.146.109	KIS 1	9,69
DBX S&P/ASX 200 (DR)	LU	LU0328474803	1.823	56.096	61.435	KIS 3	0,52
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	3.052	74.715	85.761	KIS 3	0,72
Amundi Funds - Index Equity Japan	LU	LU0996180435	450	65.912	68.873	KIS 3	0,58
BlackRock Global Index Funds - Emerging Markets Government Bond Index fund	LU	LU1064902957	5.908	582.496	636.452	KIS 1	5,38
SPDR Russell 2000 ETF	IE	IE00BJ38QD84	2.040	49.896	70.829	KIS 3	0,6
Iš viso:	-	-	306.885	5.452.330	5.963.973	-	50,41
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			306.885	5.452.330	5.963.973	-	50,41

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

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

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

3.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Priemonės pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
FW_160915_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	490.000	(34.992)	2017-01-12	(0,30)
FW_161208_3	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	320.000	(10.494)	2017-04-11	(0,09)
FW_161019_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	118.000	(6.079)	2017-03-14	(0,05)
FW_161213_6	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	605.000	(11.917)	2017-05-16	(0,10)
FW_160913_6	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	324.000	(22.921)	2017-02-24	(0,19)
FW_160929_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	310.000	(21.693)	2017-02-27	(0,18)
FW_161027_4	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	125.000	(5.474)	2017-03-14	(0,05)
FW_160812_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	66.000	(4.284)	2017-01-12	(0,04)
FW_160926_5	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	120.000	(8.493)	2017-02-27	(0,07)
FWD20397	LT	AB SEB bankas	USD	EUR/USD	1.000.000	(71.963)	2017-02-24	(0,61)
Iš viso:	-	-	-	-	-	(198.310)	-	(1,68)
Kredito įstaigos pavadinimas								
Indėliai kredito įstaigose								
AB Šiaulių bankas	LT	EUR		300.227		0,30	2017-09-27	2,54
AB Šiaulių bankas	LT	EUR		100.031		0,30	2017-09-27	0,85
AB Šiaulių bankas	LT	EUR		100.030		0,30	2017-09-27	0,84
Iš viso indėlių kredito įstaigose:	-	-	-	500.288		-	-	4,23
Banko pavadinimas								
Pinigai								
AB SEB bankas		EUR		971.493		-		8,21
AB SEB bankas		USD		10.549		-		0,09
AB SEB bankas		RON		4.403		-		0,04
Iš viso pinigų:	-	-	-	986.445		-		8,34
Banko pavadinimas								
Palūkanų norma								
Palūkanų norma								
Dalis GA, %								
Pavadinimas								
Trumpas apibūdinimas								
Gautinos sumos		Kitos gautinos sumos			Bendra vertė		Paskirtis	Dalis GA, %
Mokėtinos sumos		Už PF apskaitos vienetų išpirkimo mokėtinos sumos			4.143		-	0,04
Mokėtinos sumos		Valdymo įmonei ir deponitoriumui mokėtinos sumos			(3.942)		-	(0,03)
Iš viso:		-			(9.951)		-	(0,08)
		-			(9.748)		-	(0,07)

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Fondo investicijų portfelis atitinka pensijų fondo investavimo strategiją. INVL MEZZO II 53+ pensijų fondo turtas investuojamas:

1. Iki 30 proc. į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP.
2. Iki 100 proc. (bet ne mažiau kaip 70 proc.) į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir / arba KIS investicinius vienetus / akcijas, kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir pinigų rinkos priemonės.

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

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

2015 m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkanti prekybos sąrašą						
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	25.000	15.017	16.500	0,23
Iš viso:	-	-	25.000	15.017	16.500	0,23
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:						
			25.000	15.017	16.500	0,23

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo/ konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkanti prekybos sąrašą								
Lithuania 3,4% 10/03/2020	LT	LT0000607087	29.856.001	336.912	338.989	3,40	2020-10-03	4,63
Lithuania 5,5% 2022/05/17	LT	LT0000610057	11.536.272	154.082	151.236	5,50	2022-05-17	2,07
LITH GOV T-NOTE 24/05/2020	LT	LT0000650012	2.931	62.475	295.594	0,70	2020-05-27	4,04
LTH GOV T-NOTE 28/08/2021	LT	LT1000607010	760	81.962	81.772	2,10	2123-11-17	1,12
Lithuania 2,1% 11/06/2024	LT	LT1000610014	1.438	153.079	152.884	2,10	2318-07-30	2,09
Iš viso:	-	-	41.397.402	788.508	1.020.475	-	-	13,94
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose								
Romania 3,4% 01/21/2019	RO	RO1419DBE013	25	129.317	139.069	3,40	2019-01-21	1,90
Turkey 7% 03/11/2019	TR	US900123BD15	137	139.961	139.881	7,00	2019-03-11	1,91
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	XS0274147296	40	15.998	39.752	5,88	2016-11-07	0,54
Bank St Petersburg 7,63% 07/25/17	RU	XS0312572984	68	50.543	62.181	7,63	2017-07-25	0,85
Lithuania 7,375% 02/11/20	LT	XS0485991417	1.025	1.138.166	1.139.410	7,36	2020-02-11	15,57
REPHUN 6 /01/11/19	HU	XS0625388136	124	62.475	149.846	6,00	2019-01-11	2,05
Bank of Georgia 7,75% 07/05/17	GE	XS0783935561	65	50.235	64.022	7,75	2017-07-05	0,87
MOL 6,25% 09/26/2019	LU	XS0834435702	61	55.098	60.531	6,25	2019-09-26	0,83
Romania 4,875% 2019/11/07	RO	XS0852474336	89	105.387	103.380	4,86	2019-11-07	1,41
BULENR 4 ¼ 11/07/18	BG	XS0989152573	64	64.352	62.813	4,25	2018-11-07	0,86
BLTEBG 6,625 11/15/18	BL	XS0994993037	72	76.639	73.640	6,63	2018-11-15	1,01
SBERRU 5 ½ 02/26/24	SB	XS1032750165	81	62.475	67.071	5,50	2024-02-26	0,92
Garanti 4 ¼ 10/17/19	TU	XS1057541838	98	92.831	90.135	4,75	2019-10-17	1,23
BGARIA 2 03/26/22 Corp	BG	XS1208855616	160	165.797	165.248	2,00	2022-03-26	2,26
Iš viso:	-	-	2.109	2.209.274	2.356.978	-	-	32,20
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			41.399.511	2.997.782	3.377.452	-	-	46,15

3. pasta. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)							
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0002635307	9.422	343.205	347.672	KIS3	4,75
ISHARES CORE MSCI JAPAN IMI UCIT	DE	DE000A0YBR53	1.484	44.757	45.588	KIS3	0,62
iShares JPMorgan Emerging Markets Bond EUR Hedged ETF	DE	DE000A1W0PN8	7.160	711.865	692.587	KIS3	9,46
BPT Baltic Opportunity Fund	EE	EE3500105269	1.563	167.021	181.295	KIS5	2,48
S&P 500 - A ETF (Amundi)	FR	FR0010892224	3.124	99.937	100.886	KIS3	1,38
PowerShares FTSE RAFI US 1000 Fund	IE	IE00B23D8S39	11.620	127.239	154.895	KIS3	2,12
ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	IE	IE00B5BMR087	673	115.541	118.825	KIS3	1,62
Concept-db-x-i.MSCI UI ETF	IE	IE00BJ0KDR00	8.043	387.639	391.212	KIS3	5,35
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE	IE00BKM4GZ66	11.441	209.676	210.286	KIS3	2,87
Lords LB Baltic Fund III	LT	LORDS	185.335	194.788	239.268	KIS5	3,27
Finasta Baltic fund	LT	LTIF00000096	4.401	115.295	113.767	KIS3	1,55
Finasta Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	1.722	34.647	30.498	KIS3	0,42
Finasta Naujosios Europos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000443	1.445	42.542	41.633	KIS3	0,57
Finasta Besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	21.601	699.700	801.639	KIS1	10,95
DBX S&P/ASX 200 (DR)	LU	LU0328474803	1.193	36.112	37.234	KIS3	0,51
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	1.882	44.660	42.458	KIS3	0,58
Amundi Funds - Index Equity Japan	LU	LU0996180435	450	65.912	64.544	KIS3	0,88
BlackRock Global Index Funds - Emerging Markets Government Bond Index fund	LU	LU1064902957	2.403	231.278	225.222	KIS1	3,08
Iš viso:	-	-	274.962	3.671.813	3.839.507	-	52,46
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			274.962	3.671.813	3.839.507	-	52,46

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

3 paba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Priemonės pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
FWD Šiaulių bankas_USD	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	63.471	1.038	2016-01-15	0,01
FWD Šiaulių bankas_USD	LT	Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	507.245	(20.670)	2016-02-17	(0,28)
FWD Šiaulių bankas_USD	LT	Šiaulių bankas	EUR	USD/EUR	363.930	(15.346)	2016-03-15	(0,21)
FWD Šiaulių bankas_USD	LT	Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	216.810	2.197	2016-04-13	0,03
FWD Šiaulių bankas_USD	LT	Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	236.673	1.232	2016-01-15	0,02
FWD Šiaulių bankas_USD	LT	Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	101.293	641	2016-01-15	0,01
FWD SEB bankas_USD	LT	SEB bankas	USD	EUR/USD	928.247	15.010	2016-04-13	0,21
Iš viso:	-	-	-	-	-	(15.897)	-	(0,22)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	USD	17.168	-	0,23
AB SEB bankas	EUR	82.727	-	1,13
AB SEB bankas	RON	4.411	-	0,06
Iš viso pinigų:	-	104.306	-	1,42

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Gautinos sumos už kitus valdymo įmonės fondus, į kuriuos suinvestavo šis PF	3.979	-	0,05
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(6.418)	-	(0,10)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	(625)	-	(0,01)
Iš viso:	-	(3.064)	-	(0,05)

Fondo investicijų portfelis atitinka pensijų fondo investavimo strategiją. INVL MEZZO II 53+ pensijų fondo turtais investuojamas:

1. Iki 30 proc. į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP.
2. Iki 100 proc. (bet ne mažiau kaip 70 proc.) į ne nuosavybės VP, pinigų rinkos priemones ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – ne nuosavybės VP ir pinigų rinkos priemonės.

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

4 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, %
Akcijos	15.950	0,13	16.500	0,23
Vyriausybės ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3.738.925	31,61	2.857.308	39,04
Įmonių ne nuosavybės vertybiniai popieriai	833.772	7,05	520.144	7,11
Kolektyvinio investavimo subjektai	5.963.973	50,41	3.839.507	52,46
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	500.288	4,23	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	(198.310)	(1,68)	(15.897)	(0,23)
Pinigai kredito įstaigose	986.445	8,34	104.306	1,43
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	11.841.043	100,09	7.321.868	100,04

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Telekomunikacijos	197.695	1,67	73.640	1,01
Finansinės paslaugos	246.856	2,09	323.160	4,42
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	15.950	0,13	16.500	0,23
Komunalinės prekės ir paslaugos	231.046	1,95	62.813	0,86
Energetika	64.389	0,54	60.531	0,83
Gamyba	93.785	0,79	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	(198.310)	(1,68)	(15.897)	(0,22)
Vyriausybės vertybiniai popieriai	3.738.925	31,61	2.857.308	39,04
Kolektyvinio investavimo priemonė	5.963.973	50,42	3.839.507	52,46
Iš viso	10.354.310	87,52	7.217.562	98,62

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Eurai	8.652.065	73,13	5.451.837	74,49
JAV doleriai	3.184.575	26,92	1.885.620	25,49
Rumunijos lėjos	4.403	0,04	4.411	0,06
Iš viso:	11.841.043	100,09	7.321.868	100,04

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategija atitinkančius kriterijus (tęsinys)

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	4.718.673	39,88	3.491.599	47,71
Vengrija	-	-	189.597	2,59
Airija	1.818.928	15,37	875.217	11,96
Gruzija	-	-	64.021	0,86
Estija	-	-	181.295	2,48
Liuksemburgas	916.910	7,75	429.988	5,88
Prancūzija	115.101	0,97	100.886	1,38
Rumunija	-	-	242.449	3,31
Rusija	162.343	1,37	129.252	1,77
Turkija	486.533	4,11	230.016	3,14
Bulgarija	512.826	4,33	301.701	4,12
Kroatija	371.401	3,14	-	-
Vokietija	1.665.185	14,08	1.085.847	14,84
Lenkija	776.552	6,57	-	-
Makedonija	296.591	2,52	-	-
Iš viso:	11.841.043	100,09	7.321.868	100,04

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuvos respublikos vyriausybė	1.902.061	16,08	2.159.885	29,51
Kitų šalių vyriausybės	1.836.864	15,53	697.424	9,53
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	15.950	0,13	16.499	0,23
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	833.772	7,05	520.143	7,11
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	1.512.238	12,78	1.226.806	16,76
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	4.451.735	37,63	2.612.702	35,70
Kita	(198.310)	(1,68)	(15.897)	(0,22)
Iš viso:	10.354.310	87,52	7.217.562	98,62

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2016 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	500.000	-	288	-	500.288
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	3.377.452	3.317.564	2.367.011	336.154	91.462	4.572.697
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2.857.308	2.760.472	2.056.958	255.745	77.642	3.738.925
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	520.144	557.092	310.053	80.409	13.820	833.772
Nuosavybės vertybiniai popieriai	16.500	-	-	-	550	15.950
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3.839.507	1.954.341	339.937	519.142	9.080	5.963.973
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(15.897)	-	(20.138)	-	202.551	(198.310)
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	7.217.562	5.771.905	2.686.810	855.584	303.643	10.854.598

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

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

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

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

Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

2015 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	3.601.731	2.797.358	3.501.987	984.536	504.186	3.377.452
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1.148.026	2.383.508	723.785	109.144	59.585	2.857.308
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2.453.705	413.850	2.778.202	875.392	444.601	520.144
Nuosavybės vertybiniai popieriai	121.249	9.124	180.006	132.692	66.559	16.500
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2.059.403	2.667.333	1.057.396	494.440	324.273	3.839.507
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(47.122)	-	(273.685)	-	242.460	(15.897)
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	5.735.261	5.473.815	4.465.704	1.611.668	1.137.478	7.217.562

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

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

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

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

Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2016 m. ir 2015 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

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

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

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2016-01-15	1.131	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-01-15	1.575	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-01-15	496	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-02-17	(9.651)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-03-15	(9.914)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-04-13	9.712	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-04-13	2.685	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2016-04-13	44.073	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-06-15	(4.278)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-07-13	(7.876)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-08-12	945	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-09-13	(4.617)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2016-09-13	(11.063)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-09-15	1.818	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-09-29	(1.456)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-10-27	(3.564)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-11-15	(3.798)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-12-13	(23.989)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-12-13	(2.367)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	-	(20.138)	EUR	-	-

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2016-12-31 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
16	EUR	5.209.619	USD	5.209.619	(18.565)
3	USD	482.771	EUR	482.771	(1.573)
Iš viso	-	5.692.390	-	5.692.390	(20.138)

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	(198.310)	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	(198.310)	EUR	-

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2017-01-12	(4.284)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-01-12	(34.993)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-02-24	(22.921)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2017-02-24	(71.963)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-02-27	(8.493)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-02-27	(21.693)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-03-14	(6.079)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-03-14	(5.473)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-04-11	(10.494)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-05-16	(11.917)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	-	(198.310)	EUR	-	-

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2016-12-31 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
10	EUR	3.120.796	USD	3.120.796	(198.310)
Iš viso	-	3.120.796	-	3.120.796	(198.310)

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos kompensuojamos valdymo įmonei.

9 pastaba. Dalyviams apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ir kitos išmokos, kurias išmokėjus vienetai skaičius nesikeičia

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

Pensijų fondas yra įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomų investicinių vienetų: INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondo, INVL Rusijos TOP20 subfondo ir INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo.

Sandoriai ir likučiai su valdymo įmone atskleisti 3 ir 19 pastabose.

12 pastaba. Sandorių su susijusiais asmenimis ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos (tęsinys)

Valdymo įmonė su AB banku „Finasta“ buvo susijusi šalis iki 2015 m. birželio 30 d. AB bankas „Finasta“ 2015 m. gruodžio 21 d. buvo prijungtas prie AB Šiaulių bankas. Sandoriai ir likučiai su AB bankas „Finasta“ atskleisti 3 ir 7 pastabose.

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

Pensijų fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2016 m. sausio 1 d. iki 2016 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

14 pastaba. Trumpas reikšmingų poataskaitinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimusKeičiasi atskaitymai:

Nuo 2017 m. atskaitymai nuo dalyvio vardu mokamų įmokų sumažinti iki 0 procento.

15 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.

16 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.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.Fondą įtakojančių rizikų aprašymas

Fondas patiria šiuos rizikos veiksnius: palūkanų normos rizika, kredito rizika, infliacijos rizika, rinkos likvidumo rizika, valiutų kursų svyravimo rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, politinė ir teisinė rizika, Fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika.

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2016 metų pabaigoje nebuvo ženklių finansinių įsipareigojimų. Įsipareigojimų pagal valiutų būsimus sandorius (currency forwards) sudarė nedidelę dalį fondo turto – 0,1 proc., todėl fondo turtas su kaupimu padengė šiuos įsipareigojimus

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

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

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

2016 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,93 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,93 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

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

Fondo jautrumui obligacijų rinkos rizikai įvertinti geriausiai tinka Fondo turimų skolos VP vidutinės modifikuotos finansinės trukmės rodiklis. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jis sudarė – 3,75.

Tai reiškia, jog palūkanų normai rinkose padidėjus (sumažėjus) 0,01 proc., fondo turimų skolos VP vertė sumažėja (padidėja) 0,0375 proc.

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

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:**18.1. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:**

Fondas naudoja palyginamąjį indeksą 0,14*Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Government 5-7 year TR + 0,14* Ethical Euro Corporate Bond Index+ 0,14*JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe+0,14*JP Morgan Corporate Emerging Market Bond Index Global Hedhed EUR+0,03* Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index+0,24* MSCI AS World Index IMI USD NET (perskaičiuotas į eurus)+0,03*MSCI Emerging Markets Net Return USD Index (perskaičiuotas į eurus).

18.2. 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 (akcijos) vertės pokytis ¹	6,22	7,56	1,66	8,45
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	8,00	5,40	7,65	-
Metinė grynoji investicijų graža ²	5,86	7,77	1,51	7,77
Metinė bendroji investicijų graža ³	-	-	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	4,12	3,93	2,94	3,83
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	5,02	6,48	4,09	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	94,14	80,99	79,00	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	1,11	5,09	1,87	-
Alfa rodiklis ⁸	(1,10)	4,50	(5,28)	-
Beta rodiklis ⁹	0,93	0,54	0,96	-

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

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

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

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

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

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

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

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

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

18.3. Apskaitos vieneto vidutinė investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%):

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	5,11	6,98	4,92	7,43
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	7,01	6,39	-	3,92
Vidutinė grynoji investicijų graža ³	5,02	6,87	4,78	7,13
Vidutinė bendroji investicijų graža ⁴	-	-	-	-
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	3,68	3,34	4,42	4,48

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

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

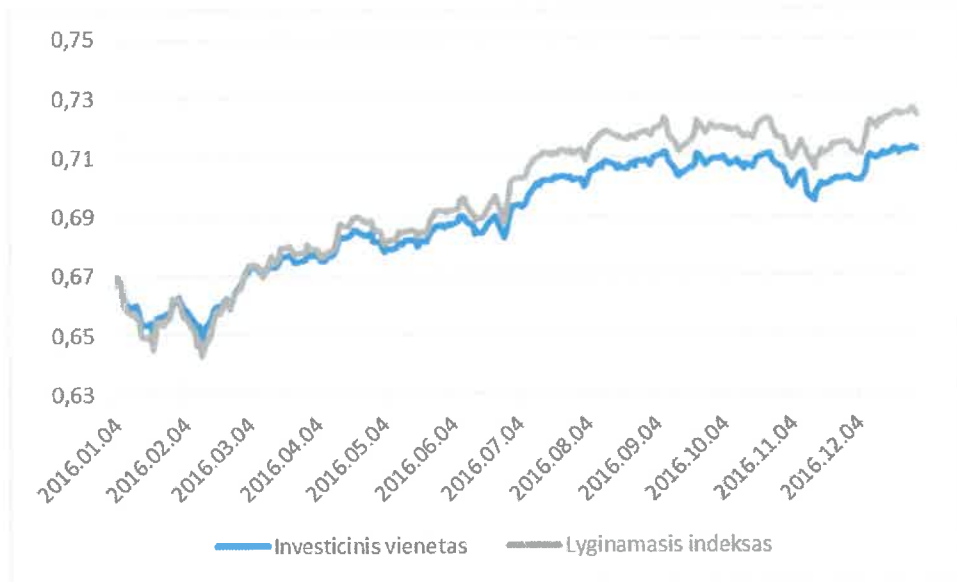
³ Vidutinė grynoji investicijų graža – tai geometrinis metinių grynosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

⁴ Vidutinė bendroji investicijų graža – 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.

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tesinys)

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2015-12-31 iki 2016-12-31



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2016 m.

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Eur
Nuo įmokų	0,50	0,50	4.529
Nuo turto vertės	0,99	0,99	89.475
Už keitimą	-	-	-
fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus	-	-	-
pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus	-	-	-
pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus	-	-	-
Iš viso			94.004
BAR(%)*			1,03
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,20
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis) (%)***			34,97

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

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

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

2015 m.

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Eur
Nuo įmokų	1,00	1,00	5.863
Nuo turto vertės	0,99	0,99	65.834
Už keitimą	-	-	-
fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus	-	-	-
pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus	-	-	-
pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus	-	-	-
Iš viso			71.697
BAR(%)*			1,07
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,32
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis) (%)***			128,93

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

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

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

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

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma	4.384.196	1.268.555
Įmokos iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	522.845	410.051
Papildomos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos	203.096	100.439
Papildomos iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	179.836	75.842
Paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	1.092.403	303.147
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	2.386.016	379.076
Kitos gautos lėšos	-	-
Bendra išmokėtų lėšų suma	412.662	330.375
Vienkartinės išmokos dalyviams	70.689	40.784
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	260.359	123.782
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	78.272	165.809
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	3.342	-
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos	-	-

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	iš viso	212	887	1.986	114	3.199
	vyrų	98	412	754	62	1.326
	moterys	114	475	1.232	52	1.873
Dalyvių dalis, %	iš viso	6,63	27,73	62,08	3,56	100,00
	vyrų	3,06	12,88	23,57	1,94	41,45
	moterys	3,56	14,85	38,51	1,63	58,55

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	2.324
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	3.199
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
Dalyvių skaičiaus pokytis	875

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius	991
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	117
iš jų dalyviai, atėję iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	249
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	625

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius	116
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	52
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	44
išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	18
dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-
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 20 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 LĒŠAS

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 18 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 rengė 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“ generalinis direktorius Darius Šulnis, 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	Darius Šulnis	Aušra Montvydaitė
Pareigos	Generalinis direktorius	Fondų apskaitos vadovė
Telefono numeris	(8~700) 55 959	(8~6) 264 55 82
Fakso numeris	(8~5) 279 06 02	(8~5) 279 06 02
El. pašto adresas	darius.sulnis@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.