

TIKSLINĖS PENSIJŲ FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS

INVL PENSIJA 1968-1974 PENSIJŲ FONDAS

2020 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



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

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

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės INVL PENSIJA 1968–1974 pensijų fondo dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

Mes atlikome UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Įmonė) valdomo tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės INVL PENSIJA 1968–1974 pensijų fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

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

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

Pagrindas nuomonei pareikšti

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

Pagrindiniai audito dalykai

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

Vertybinių popierių vertinimas

Investicijų į vertybinius popierius apskaitinė vertė 2020 m. gruodžio 31 d. sudaro 129 220 tūkst. eurų (2019 m. gruodžio 31 d.: 116 385 tūkst. eurų).

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

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

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

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

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

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

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

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



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

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

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

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

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



Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

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

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

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

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

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen
Partnerė pp
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika
2021 m. balandžio 27 d.

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

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL pensija 1968-1974 pensijų fondo informacija:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
3. Duomenys apie valdymo įmonę:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
4. Duomenys apie depozitoriumą:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynųjų aktyvų (toliau – GA), apskaitos vienetų skaičius ir vertė:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.
6. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.
8. Mokėjimai tarpininkams:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.
9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius:

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

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

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

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	20	67	123	308
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukauptą suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3 130	3 406	3 706	4 579

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.
12. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šios ataskaitos 11 punkte:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.
13. Ataskaitos 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.
14. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

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

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

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

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

INVL pensija 1968-1974 pensijų fondas
2020 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS	4	132 711 057	119 650 817
1.	PINIGAI	4,5	2 979 694	3 260 795
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	129 220 346	116 384 532
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	16 132 355	9 365 359
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	7 950 372	4 831 603
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	8 181 983	4 533 756
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	5 216 462	3 467 549
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	107 871 529	103 551 624
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	440 721	3 293
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		440 083	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	638	3 293
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,5,6,8	70 296	2 197
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,5,6,8	70 296	2 197
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	76 952	86 755
1.	Mokėtinos sumos	4	76 952	86 755
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	70 513	71 020
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	6 439	15 735
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIJŲ AKTYVAI	2	132 634 105	119 564 062

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė

Laura Krizinauskienė

2021 m. balandžio 27 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2021 m. balandžio 27 d.

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

INVL pensija 1968-1974 pensijų fondas
2020 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		119 564 062	-
2.	GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	8 742 330	7 548 666
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos*	3,21	5 253 169	106 394 063
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		218 351	409 708
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		218 351	409 708
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	9 782 304	15 574 223
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		2 696	1 670
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	6	82 664	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		74 829	52 956
	GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		24 156 343	129 981 286
3.	GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	4 855	12 610
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	6 675 621	9 255 499
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	3 634 389	380 010
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		4 936	3 812
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	-	5 133
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	766 499	760 160
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	766 499	760 160
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 (-)		-	-
	GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		11 086 300	10 417 224
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		13 070 043	119 564 062
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	132 634 105	119 564 062

* 2019 m. sausio 31 d. verte paskirsčius II pakopos pensijų fondų turtą į gyvenimo ciklo fondus, INVL pensija 1968-1974 fonde buvo išleisti 83 639 665,9873 apskaitos vienetai, kurių vertė buvo 88 415 491 Eur

Aiškinaamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė

Laura Kržižauskienė

2021 m. balandžio 27 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2021 m. balandžio 27 d.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL pensija 1968-1974 pensijų fondas

2020 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL pensija 1968-1974 pensijų fondas (tekste fondas arba Pensijų fondas)
Teisinė forma	valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos kaupimo pensijų fondas
Lietuvos banko valdybos nutarimu patvirtintos taisyklės	2018 m. rugsėjo 19 d. nutarimu Nr. 03-160
Veiklos pradžia	2019 m. sausio 2 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

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

Duomenys apie depozitoriumą

Pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Buveinė (adresas)	Konstitucijos pr. 24, LT-08105 Vilnius
Telefono numeris	(8~5) 268 28 00
Fakso numeris	(8~5) 268 23 33

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

Pavadinimas	UAB KPMG Baltics
Įmonės kodas	111494971
Buveinė (adresas)	Lvovo g. 101, LT-08104 Vilnius
Telefono numeris	+370 5 2102600

Ataskaitinis laikotarpis

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

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

Bendri apskaitos principai

Pensijų fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2020 gruodžio 31 d. verte.

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

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

Plačiau apie investavimo strategiją pateikta Fondo investavimo strategijos dokumente, kuris skelbiamas tinklalapyje www.invl.com.

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

Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių vertybinių popierių (toliau - VP):

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

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

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

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

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Maksimalūs atskaitymų iš Fondo turto dydžiai už Fondo valdymą pateikiami Fondo Taisyklėse.

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

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

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

Fondo atskaitymai per atskaitinį laikotarpį pateikiami 20 pastaboje.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

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

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

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą arba, jei uždarymo kainos nėra – pagal viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodikoje;

- Finansinių priemonių, kuriomis neprekaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką.

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

- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;

- Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;

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

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

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

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

- Pirmą kartą pripažįstant įsipareigojimus vertinama jų savikaina;

- Įsipareigojimai, susiję su rinkos kainomis, turi būti vertinami tikrąja verte;

- Su rinkos kainomis nesusiję įsipareigojimai finansinėse ataskaitose rodomi amortizuota savikaina, kuri yra artima tikrajai vertei.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 1 Eur.

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

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

Pinigai ir terminuotieji indėliai

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

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

Gautinos ir mokėtinos sumos

Gautinos sumos – negautos turto pardavimo sandorių sumos; garantinių įmokų sumos; priklausančių dividendų gautinos sumos; išankstiniai mokėjimai pagal gautiną turta; iš Bendrovės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos Fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos; kitos pagal sutartis ar apskaitos dokumentus užregistruotos gautinos sumos.

Mokėtinos sumos – mokėtinos turto pirkimo sandorių sumos; kitiems fondams, į kuriuos pereina dalyviai; Fondo dalyviams ar jų paveldėtojams nepervestos sumos; sukaupti ir nesumokėti atskaitymai iš Fondo turto; pagal paslaugų sutartį mokėtinos sumos; kitur neparodytos mokėtinos sumos.

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2020-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2020-12-31)	Prieš metus (2019-12-31)	Prieš dvejus metus* (2018-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	119 564 062	132 634 105	119 564 062	-
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,2181	1,2712	1,2181	-
Apskaitos vienetų skaičius	98 157 964,6128	104 340 725,2539	98 157 964,6128	-

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

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)*	11 926 276,6967	13 995 499	106 438 902,8480	113 942 729
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	5 743 516,0556	6 680 476	8 280 938,2352	9 268 109
Skirtumas	6 182 760,6411	7 315 023	98 157 964,6128	104 674 620

* 2019 m. sausio 31 d. verte paskirsčius II pakopos pensijų fondų turtą į gyvenimo ciklo fondus, INVL pensija 1968-1974 fonde buvo išleisti 83 639 665,9873 apskaitos vienetai, kurių vertė buvo 88 415 491 Eur

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra
2020 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą							
Vilkyškių pieninė	LT	LT0000127508	EUR	79 118	209 663	194 630	0,15
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	68 716	474 126	202 025	0,15
Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	EUR	445 775	1 150 100	1 301 663	0,98
LINAS AGRO GROUP AB	LT	LT0000128092	EUR	1 727 924	1 099 331	1 226 826	0,92
Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	EUR	2 051 772	899 551	1 021 782	0,77
AB IGNITIS GRUPE	LT	LT0000115768	EUR	60 889	1 370 003	1 269 536	0,96
Iš viso:					5 202 774	5 216 462	3,93
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					5 202 774	5 216 462	3,93

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	493	497 702	497 126	4,25	2023-05-08	0,37
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	300	305 492	319 997	3,50	2025-06-28	0,24
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	400	411 455	425 518	3,25	2023-09-13	0,32
MBKPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	150	149 784	151 659	1,06	2022-09-05	0,11
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	400	405 160	434 999	3,13	2026-03-27	0,33
CESDRA 1 1/2 05/23/26	CZ	XS1991190361	EUR	399	412 327	415 548	1,50	2026-05-23	0,31
LUMINO 1 3/8 10/21/22	EE	XS2013518472	EUR	389	392 944	397 568	1,38	2022-10-21	0,30
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	500	445 182	425 160	5,75	2024-06-19	0,32
NEPSJ 1 7/8 10/09/26	RO	XS2063535970	EUR	420	399 406	424 886	1,88	2026-10-09	0,32
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	370	369 645	379 589	0,88	2026-12-02	0,29
ENEASA 2 1/8 03/07/27	PL	XS1575640054	EUR	300	319 707	323 714	2,13	2027-03-07	0,24
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	360	355 252	402 373	2,00	2030-05-21	0,30
SPPEUS 1 5/8 06/25/27	SK	XS2190979489	EUR	513	510 815	551 364	1,63	2027-06-25	0,42

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinsys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
NEPSJ 3 3/8 07/14/27	RO	XS2203802462	EUR	100	98 172	110 309	3,38	2027-07-14	0,08
MOLHB 1 1/2 10/08/27	HU	XS2232045463	EUR	300	297 243	310 330	1,50	2027-10-08	0,23
KERPW 6 3/4 10/27/27	UA	XS2244927823	USD	600	509 122	526 204	6,75	2027-10-27	0,40
TURKTI 6 7/8 02/28/25	TR	XS1955059420	USD	500	442 644	458 980	6,88	2025-02-28	0,35
ULKER 6.95 10/30/25	TR	XS2241387500	USD	500	424 387	446 427	6,95	2025-10-30	0,34
IDAVAN Float 11/11/25	DK	DK0030472618	EUR	40 000 000	401 390	404 696	7,25	2025-11-11	0,31
LUMINO 0.792 12/03/24	EE	XS2265801238	EUR	400	400 000	403 363	0,79	2024-12-03	0,30
CROATI 3 03/11/25	HR	XS1117298916	EUR	500	566 460	573 353	3,00	2025-03-11	0,43
MACEDO 2 3/4 01/18/25	MK	XS1744744191	EUR	500	515 765	543 519	2,75	2025-01-18	0,41
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	370	370 386	425 573	2,88	2029-03-11	0,32
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	800	841 655	877 133	4,63	2025-03-31	0,66
LATVGB 0 1/2 11/02/23	LV	LV0000570166	EUR	1 000	1 005 565	1 023 536	0,50	2023-11-02	0,78
ROMANI 2 01/28/32	RO	XS2109812508	EUR	95	94 749	101 558	2,00	2032-01-28	0,08
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	350	352 708	352 887	1,13	2030-01-17	0,27
POLAND 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	300	359 711	383 898	5,25	2025-01-20	0,29
REPHUN 1 1/8 04/28/26	HU	XS2161992198	EUR	400	404 427	424 577	1,13	2026-04-28	0,32
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	10 000	1 063 870	1 102 885	1,20	2028-05-03	0,83
CHILE 1 5/8 01/30/25	CL	XS1151586945	EUR	500	527 731	541 964	1,63	2025-01-30	0,41
MAGYAR 1 3/8 06/24/25	HU	XS2010030752	EUR	355	357 470	372 174	1,38	2025-06-24	0,28
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	6 000	601 022	608 762	0,10	2026-11-27	0,46
REPHUN 0 1/2 11/18/30	HU	XS2259191273	EUR	200	197 380	198 939	0,50	2030-11-18	0,15
ROMANI 2 3/4 10/29/25	RO	XS1312891549	EUR	300	331 307	334 169	2,75	2025-10-29	0,25
MACEDO 3.675 06/03/26	MK	XS2181690665	EUR	400	453 128	457 618	3,68	2026-06-03	0,35
Iš viso:					15 591 163	16 132 355			12,17
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					15 591 163	16 132 355			12,17

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	367 817	7 896 964	10 693 911	KIS 3	8,06
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	42 518	3 872 476	4 015 825	KIS 1	3,03
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	152 494	5 087 696	6 323 469	KIS 3	4,77
VANGUARD-EMR MK ST IN-EURINS	IE	IE0031786696	EUR	25 268	4 099 622	4 957 688	KIS 3	3,74
LYXOR CORE EURSTX 600 DR	LU	LU0908500753	EUR	75 270	10 060 004	12 670 952	KIS 3	9,55
ISHARES CORE S&P 500	IE	IE00B5BMR087	EUR	13 742	3 167 531	4 224 153	KIS 3	3,18
X MSCI USA UCITS ETF	IE	IE00BJ0KDR00	EUR	61 888	4 077 290	5 353 436	KIS 3	4,04
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	EUR	85 516	2 290 990	2 426 089	KIS 3	1,83
X RUSSELL 2000	IE	IE00BJZ2DD79	EUR	19 909	3 649 748	4 501 425	KIS 3	3,39
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	45 879	1 862 275	2 350 381	KIS 3	1,77
INVL Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	EUR	13 056,44	431 577	462 486	KIS 3	0,35
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	LU	LU1088021974	EUR	69,94	150 257	155 460	KIS 7	0,12
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O	LU	LU1246890583	EUR	9,41	19 962	20 631	KIS 7	0,02
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	278,36	571 388	586 655	KIS 7	0,44
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	865,58	854 549	947 615	KIS 7	0,71
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	1 046 096,60	1 021 472	1 119 951	KIS 7	0,84
Lords LB Baltic Fund III	LT	-	EUR	436 304,73	942 244	1 042 812	KIS 5	0,79
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	94 078	1 412 600	1 413 409	KIS 5	1,07
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	892 724	1 133 441	1 442 999	KIS 5	1,09
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	LV	-	EUR	7 427,66	164 330	159 836	KIS 7	0,12
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	3 271,73	670 745	521 896	KIS 7	0,39
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	830 595	845 564	845 130	KIS 5	0,64
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	7 384,94	646 073	614 758	KIS 7	0,46
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE	IE00B52MJY50	EUR	22 070	2 808 475	3 022 266	KIS 3	2,28

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	2 280	664 016	783 636	KIS 3	0,59
X MSCI EMERGING MARKETS	IE	IE00BTJRM35	EUR	63 900	2 740 899	3 217 109	KIS 3	2,43
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	1 992 470	9 605 881	11 809 370	KIS 3	8,90
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	LU	-	EUR	41,91	42 972	42 049	KIS 7	0,03
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE	IE00B78JSG98	EUR	192 510	12 033 655	12 796 140	KIS 3	9,65
ISHARES USA MINVOL ESG USDA	IE	IE00BKVL7331	EUR	1 856 410	8 879 732	8 851 363	KIS 3	6,67
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	120 000	120 000	120 000	KIS 7	0,09
Oaktree Opportunities Fund XI Feeder (Euro), SCSp	LU	-	EUR	142 200	124 965	124 961	KIS 7	0,09
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	LU	-	USD	317 700	259 148	253 668	KIS 7	0,19
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					92 208 541	107 871 529		81,32

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

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

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

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

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

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

KIS 7 – kiti KIS

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA,%
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
NDF1505708	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	520 000	14 410	2021-03-25	0,01
NDF1509410	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	650 000	20 367	2021-03-25	0,02
NDF1568914	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	318 000	1 754	2021-05-20	-
NDF107242	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	347 000	12 568	2021-03-25	0,01
NDF108454	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	199 000	1 908	2021-05-20	-
NDF107576	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	464 000	17 175	2021-03-25	0,01
NDF108173	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	85 000	2 114	2021-05-20	-
Iš viso:					2 583 000	70 296		0,05

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	975 579	-	0,74
AB SEB bankas	USD	17 020	-	0,01
AB Šiaulių bankas	EUR	1 987 095	-	1,50
Iš viso pinigų:		2 979 694		2,25

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	440 083	0,33
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	638	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(70 513)	(0,05)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(6 439)	-
Iš viso:		363 769	0,28

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

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

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

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

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

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą							
Vilkyškių pieninė	LT	LT0000127508	EUR	79 118	209 663	177 224	0,15
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	68 716	474 126	295 479	0,25
Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	EUR	445 775	1 150 100	1 123 353	0,94
TELIA LIETUVA AB	LT	LT0000123911	EUR	84 361	96 897	107 560	0,09
LINAS AGRO GROUP AB	LT	LT0000128092	EUR	1 727 924	1 099 331	1 002 196	0,84
Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	EUR	1 505 409	678 714	761 737	0,64
Iš viso:					3 708 831	3 467 549	2,91
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					3 708 831	3 467 549	2,91

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
LIEENE 2 07/14/27	LT	XS1646530565	EUR	300	317 197	328 293	2,00	2027-07-14	0,27
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	493	497 702	509 899	4,25	2023-05-08	0,43
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	300	305 492	335 477	3,50	2025-06-28	0,28
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	300	303 563	320 451	3,25	2023-09-13	0,27
MBKPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	150	149 784	152 333	1,06	2022-09-05	0,13
MOLHB 2 5/8 04/28/23	HU	XS1401114811	EUR	150	161 901	163 627	2,63	2023-04-28	0,14
ESTONE 2.384 09/22/23	EE	XS1292352843	EUR	140	145 753	149 505	2,38	2023-09-22	0,13
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	400	405 160	432 265	3,13	2026-03-27	0,36
CESDRA 1 1/2 05/23/26	CZ	XS1991190361	EUR	399	412 327	421 567	1,50	2026-05-23	0,35
LUMINO 1 3/8 10/21/22	EE	XS2013518472	EUR	789	793 645	806 261	1,38	2022-10-21	0,67
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	350	310 786	324 233	5,75	2024-06-19	0,27
NEPSJ 1 7/8 10/09/26	RO	XS2063535970	EUR	290	288 751	290 952	1,88	2026-10-09	0,24
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	300	298 179	298 894	0,88	2026-12-02	0,25

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,%
CROATI 3 03/11/25	HR	XS1117298916	EUR	400	452 863	463 272	3,00	2025-03-11	0,39
MACEDO 2 3/4 01/18/25	MK	XS1744744191	EUR	400	410 662	436 074	2,75	2025-01-18	0,36
LITHGB 0.8 11/21/25	LT	LT0000670036	EUR	3 262	330 025	339 768	0,80	2025-11-21	0,28
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	370	370 386	427 654	2,88	2029-03-11	0,36
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	200	202 712	218 850	4,63	2025-03-31	0,18
LATVGB 0 1/2 11/02/23	LV	LV0000570166	EUR	1 000	1 005 565	1 020 255	0,50	2023-11-02	0,85
LATVGB 0 01/31/25	LV	LV0000570174	EUR	935	931 126	932 476	0,00	2025-01-31	0,78
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	10 000	993 402	993 253	0,10	2026-11-27	0,83
Iš viso:					9 086 981	9 365 359			7,82
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					9 086 981	9 365 359			7,82

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	483 515	11 893 652	13 129 366	KIS 3	10,98
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	25 693	2 403 956	2 447 207	KIS 1	2,05
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	EUR	2 587,9622	102 666	108 900	KIS 1	0,09
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0002635307	EUR	134 941	4 772 863	5 572 389	KIS 3	4,66
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	159 654	5 562 809	6 359 817	KIS 3	5,32
VANGUARD-EMR MK ST IN-EURINS	IE	IE0031786696	EUR	25 268	4 099 622	4 580 687	KIS 3	3,83
VANGUARD US 500 STK IDX- INS	IE	IE0032126645	EUR	247 216,514	6 823 869	8 146 229	KIS 3	6,81
LYXOR CORE EURSTX 600 DR	LU	LU0908500753	EUR	45 830	6 581 296	7 849 762	KIS 3	6,57
ISHARES CORE S&P 500	IE	IE00B5BMR087	EUR	59 047	13 719 073	16 994 316	KIS 3	14,21
X MSCI USA UCITS ETF	IE	IE00BJ0KDR00	EUR	196 708	12 573 239	15 548 981	KIS 3	13,00
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	EUR	84 636	2 243 373	2 542 889	KIS 3	2,13
X RUSSELL 2000	IE	IE00BJZ2DD79	EUR	24 459	4 475 846	5 111 931	KIS 3	4,28
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	29 739	1 222 335	1 454 981	KIS 3	1,22

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
SPDR EUROPE SMALL CAP	IE	IE00BKWQ0M75	EUR	3 189	677 184	814 790	KIS 3	0,68
INVL Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	EUR	13 056,4391	431 577	526 893	KIS 3	0,44
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	LU	LU1681048804	EUR	12 837	542 782	673 415	KIS 3	0,56
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2014	LU	LU1088021974	EUR	69,9440	150 257	169 932	KIS 7	0,14
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O	LU	LU1246890583	EUR	9,4100	19 962	22 565	KIS 7	0,02
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	278,3640	571 388	644 301	KIS 7	0,54
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	865,5760	854 549	1 013 546	KIS 7	0,85
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	1 046 096,60	1 021 472	1 016 178	KIS 7	0,85
Lords LB Baltic Fund III	LT	-	EUR	503 934,8789	1 088 298	1 141 664	KIS 5	0,95
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	94 078	1 412 600	1 472 415	KIS 5	1,23
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	892 724	1 133 441	1 313 822	KIS 5	1,10
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	LV	-	EUR	7 925,7821	175 368	154 183	KIS 7	0,13
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	3 773,3154	773 574	777 975	KIS 7	0,65
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	588 374	603 343	600 730	KIS 5	0,50
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	2 385,8744	238 587	245 740	KIS 7	0,21
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE	IE00B52MJY50	EUR	21 440	2 985 346	3 026 042	KIS 3	2,53
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	280	83 616	89 978	KIS 3	0,08
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					89 237 943	103 551 624		86,61

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

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

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

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

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

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

KIS 7 – kiti KIS

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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								
NDF100879	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	370 000	2 197	2020-05-07	-
Iš viso:					370 000	2 197		-

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	851 827	-	0,71
AB SEB bankas	USD	8 993	-	0,01
AB Šiaulių bankas	EUR	2 399 975	-	2,01
Iš viso pinigų:		3 260 795		2,73

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	3 293	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(71 020)	(0,06)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(15 735)	(0,01)
Iš viso:		(83 462)	(0,07)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

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

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

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

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai	5 216 462	3,93	3 467 549	2,91
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	7 950 372	6,00	4 831 603	4,03
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	8 181 983	6,17	4 533 756	3,79
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	107 871 529	81,32	103 551 624	86,61
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuoti indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	70 296	0,05	2 197	-
Pinigai	2 979 694	2,25	3 260 795	2,73
Kitas turtas	-	-	-	-
Iš viso:	132 270 336	99,72	119 647 524	100,07

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
EUR	130 142 877	98,12	119 314 298	99,79
USD	2 127 459	1,60	333 226	0,28
Iš viso:	132 270 336	99,72	119 647 524	100,07

Pagal vietovę

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Bulgarija	319 997	0,24	335 477	0,28
Čekija	1 230 136	0,93	1 152 726	0,96
Estija	3 556 596	2,68	3 538 810	2,96
Gruzija	425 160	0,32	324 233	0,27
Kroatija	573 353	0,43	463 272	0,39
Vengrija	1 306 020	0,98	163 627	0,14
Arija	80 549 791	60,73	76 249 344	63,77
Lietuva	16 010 892	12,06	13 843 478	11,58
Liuksemburgas	19 698 461	14,84	14 371 391	12,03
Latvija	1 183 372	0,90	2 106 914	1,76
Makedonija	1 001 137	0,76	436 074	0,36
Lenkija	859 271	0,64	152 333	0,13
Rumunija	1 396 495	1,05	718 606	0,60
Turkija	1 782 540	1,35	218 850	0,18
Vokietija	-	-	5 572 389	4,66
Slovakija	551 364	0,42	-	-
Ukraina	526 204	0,40	-	-
Danija	404 696	0,31	-	-
Meksika	352 887	0,27	-	-
Čilė	541 964	0,41	-	-
Iš viso:	132 270 336	99,72	119 647 524	100,07

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2020 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	9 365 359	12 303 214	6 026 287	661 709	171 640	16 132 355
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4 831 603	7 473 214	4 580 689	253 061	26 817	7 950 372
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4 533 756	4 830 000	1 445 598	408 648	144 823	8 181 983
Nuosavybės vertybiniai popieriai	3 467 549	1 590 824	111 154	463 669	194 426	5 216 462
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	103 551 624	72 066 443	73 135 141	8 656 926	3 268 323	107 871 529
Išvestinės finansinės priemonės ¹	2 197	-	14 565	82 664	-	70 296
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	116 386 729	85 960 481	79 287 147	9 864 968	3 634 389	129 290 642

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

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

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

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

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

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

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas (įtraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tęsinys)

2019 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje**	Įsigyta*	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotiųjų indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	-	13 163 531	4 234 387	437 373	1 158	9 365 359
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	7 605 110	2 978 251	205 323	579	4 831 603
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	5 558 421	1 256 136	232 050	579	4 533 756
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	3 708 837	89 183	182 862	334 967	3 467 549
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	97 703 102	9 061 581	14 953 988	43 885	103 551 624
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	(7 330)	-	5 133	2 197
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	114 575 470	13 377 821	15 574 223	385 143	116 386 729

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)

* 2019 m. sausio 31 d. verte paskirsčius II pakopos pensijų fondų turtą į gyvenimo ciklo fondus, į INVL pensija 1968-1974 fondą perkeltas turtas, kurio vertė perkėlimo dieną (2019 m. vasario 1 d.) buvo 78 076 362 Eur: 1 873 752 Eur Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybinių popierių, 1 882 112 Eur Kitų ne nuosavybės vertybinių popierių, 2 847 851 Eur Nuosavybės vertybinių popierių, 71 472 647 Eur Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetų.

** Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2020 m. ir 2019 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

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

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

2020 m.

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

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2020-05-07	(12 714)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-15	24 037	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-15	644	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-29	(139)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-12-09	2 737	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		14 565			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2020-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
5	EUR	806 610	USD	806 610	14 565
Iš viso:		806 610		806 610	14 565

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	70 296	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	70 296	EUR	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2021-03-25	12 568	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-03-25	17 175	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	2 114	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	1 908	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-03-25	14 410	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-03-25	20 367	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-05-20	1 754	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		70 296			

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2020-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
7	EUR	2 169 064	USD	2 169 064	70 296
Iš viso:		2 169 064		2 169 064	70 296

2019 m.

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

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2019-12-05	7 330	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		7 330			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2019-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
1	EUR	312 720	USD	312 720	7 330
Iš viso:		312 720		312 720	7 330

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	2 197	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	2 197	EUR	***

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai su AB Šiaulių banku:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2020-05-07	2 197	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		2 197			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2019-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
1	EUR	330 227	USD	330 227	2 197
Iš viso:		330 227		330 227	2 197

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos kompensuojamos valdymo įmonės.

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

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

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Fonde pensiją kaupė ir susiję asmenys. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Fondo portfelyje Bendrovės valdomų investicinių fondų likučiai atskleisti 4 pastaboje, o Bendrovei priskaičiuotas valdymo mokestis atskleistas 20 pastaboje.

Pensijų fondas per ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomų investicinių vienetų: INVL Rusijos TOP20 subfondo, INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo ir INVL Baltic Sea Growth Fund, už kuriuos per 2020 m. priskaičiuota kompensuotina 39 715 Eur suma (per 2019 m. 48 113 Eur) valdymo mokesčio (grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje atvaizduota „Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas“ straipsnyje).

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

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2020 m. sausio 1 d. iki 2020 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Po ataskaitinio laikotarpio reikšmingų įvykių nebuvo.

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

Fondo gryniesi aktyvai vertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis. Atsižvelgiant į tai, jog 2020 m. gruodžio 31 d. Fondas turėjo įsigijęs vertybinių popierių, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir jų vertė nėra nustatoma kasdien, šių pozicijų vertei nustatyti 2020 m. gruodžio 31 d. Fondo grynųjų aktyvų vertės skaičiavime buvo naudota aktualiausia tai dienai žinoma vertė, kuri atitinka valdymo įmonės GAV metodikoje apibrėžtą tikrąją investicijos vertę vertinimo metu. Po Fondo grynųjų aktyvų skaičiavimo dienos, sužinojus minėtų vertybinių popierių 2020 m. gruodžio 31 d. vertes, Fondo grynųjų aktyvų vertė (lyginant su ataskaitinio laikotarpio pabaigos vertinimu) padidėjo 0,22 proc.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

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

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

2019 m. sausio 31 d. paskirsčius II pakopos pensijų fondų turtą į gyvenimo ciklo fondus, INVL pensija 1968-1974 fondui buvo priskirtas 88 415 491 Eur vertės turtas, kurį sudarė: 10 313 647 Eur pinigai, 3 755 864 Eur ne nuosavybės vertybiniai popieriai, 2 847 851 Eur nuosavybės vertybiniai popieriai, 71 472 648 Eur kolektyvinio investavimo subjektai ir 25 481 Eur gautini dividendai.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fondui įtaką darančių rizikų aprašymas

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

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

Su fondo investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas:

Infliacijos rizika

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

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

Palūkanų normos rizika

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

Kredito rizika

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

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

Valiutų kursų svyravimo rizika

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

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2020 metų pabaigoje nebuvo ženklių finansinių įsipareigojimų.

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

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

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

2020 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,84 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,84 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

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

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

19.1. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Nuo 2019 m. sausio 2 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 84,30% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 7,58% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 1,02% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 5-7 Yr Bond Index (BERPG3 Index) + 1,02% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 5-7 Year TR Index Value (LEC5TREU Index) + 1,02% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 1,02% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index), apdraudžiant Bloomberg USDEUR 6 Month Hedging Cost Index (FXHCUE6M Index) + 1,02% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index)

Rizikingų turto klasių bendra dalis mažėja 5,12% punktų per metus nuo 91,88% 2019 metų pradžioje iki pastovių ir nekintamų 10,00% 2035 metų pradžioje. Pokytis didina mažiau rizikingų turto klasių bendrą dalį. Metiniai turto klasių dalių perbalansavimai (sumažinimai/padidinimai) atliekami proporcingai kiekvieną darbo dieną einamuosiuose metuose.

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

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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus*	Per paskutinius 2 metus	Per paskutinius 3 metus*	Per paskutinius 5 metus*
Apskaitos vieneto vertės pokytis, proc.	4,36	21,81	-	27,12	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	6,55	24,31	-	32,45	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ¹ , proc.	19,47	9,08	-	21,48	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	24,61	9,27	-	26,28	-	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ³	99,46	98,64	-	99,26	-	-
Alfa rodiklis ⁴ , proc.	(1,35)	0,42	-	(0,35)	-	-
Beta rodiklis ⁵ , proc.	0,84	0,89	-	0,86	-	-
Indekso sekimo paklaida ⁶ , proc.	5,15	2,62	-	5,76	-	-
IR rodiklis ⁷	(0,93)	(1,50)	-	(0,76)	-	-

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

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

³ Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto vertių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

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

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

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

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

* Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)
19.3. Apskaitos vieneto vidutinė investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%).

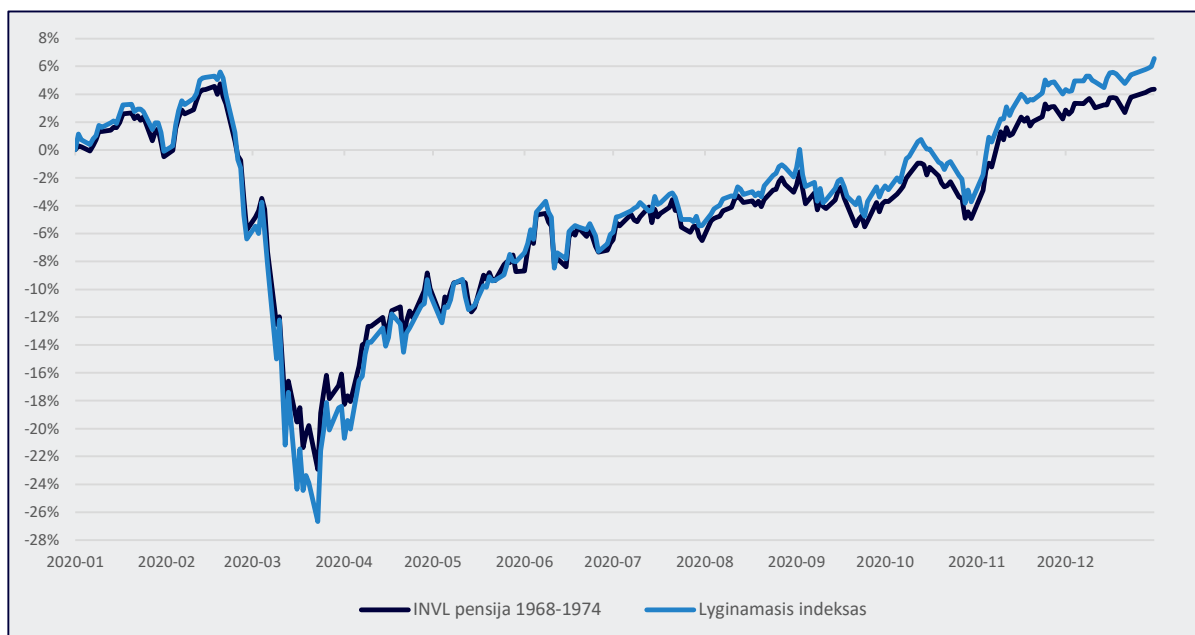
	Per paskutinius 3 metus*	Per paskutinius 5 metus*	Per paskutinius 10 metų*	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	-	-	-	12,80
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	-	-	-	15,16
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	-	-	-	21,48
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	-	-	-	26,28

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

* Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

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


20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2020 m.

Atskaitymai	Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,65	0,65	766 499
Už keitimą	-	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
Iš viso			766 499
BAR (%)*			0,65
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			0,93
PAR (%)***			122,14

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

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

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

2019 m.

Atskaitymai	Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,80	0,80	760 160
Už keitimą	-	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
Iš viso			760 160
BAR (%)*			0,79
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,08
PAR (%)***			4,95

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

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

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

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

	Finansiniai metai, Eur	Praėję finansiniai metai, Eur
Bendra gautų lėšų suma	13 995 499	35 840 885
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos	8 739 930	7 546 436
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	2 400	2 230
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	2 400	2 230
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos* ¹	398 804	10 745 989
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos ¹	4 854 365	17 546 230
Bendra išmokėtų lėšų suma	6 680 476	9 268 109
Vienkartinės išmokos dalyviams	4 855	12 610
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	1 240 302	1 539 529
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	5 432 592	5 987 846
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	-
Grižimai į Valstybinio socialinio draudimo fondą	2 727	1 728 124

* 2019 m. sausio 31 d. verte paskirsčius II pakopos pensijų fondų turį į gyvenimo ciklo fondus, INVL pensija 1968-1974 fondui buvo priskirta 10 313 647 Eur pinigų

¹ Iš kitų fondų pervestos lėšos nesutampa su Grynujų aktyvų pokyčių ataskaitos 2.2. straipsniu per 78 101 844 Eur sumą - priskirtą turį 2019 m. sausio 31 d. verte ne pinigais - finansinėmis priemonėmis (žr. 17 pastabą)

COVID-19 įtaka Fondui

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

Fondas didžiąją dalį savo aktyvų investuoja į biržoje kotiruojamus nuosavybės bei skolos vertybinius popierius, todėl kainų kritimas finansų rinkose turėjo reikšmingą įtaką fondo GAV ir vieneto vertei. Dėl finansų rinkų poveikio fondo vieneto vertė sumažėjo nuo 1,2181 EUR 2019 m. gruodžio 31 d. iki 1,0220 EUR 2020 m. kovo 31 d. Tačiau 2020 m. gruodžio 31 d. fondo vertė padidėjo iki 1,2712 EUR ir net 24,38 proc. viršijo 2020 m. kovo 31 d. vertę. 2021 metų pradžios rinkos augimo tendencijos lėmė, kad fondo vertė toliau didėjo ir 2021 m. kovo 31 d. siekė 1,3678 EUR, t.y. net 12,29 proc. viršijo 2019 m. gruodžio 31 d. vertę.

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

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (NEAUDITUOTA)

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	22 998
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:	22 999
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	193
Dalyvių skaičiaus pokytis	1
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:	
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:	1 702
iš jų dalyviai, priskirti pensijų fondui atsitiktine tvarka (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	-
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	38
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	37
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	1 627
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:	
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:	1 701
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	84
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	1 566
perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	50
išstoję dalyviai (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį) dalyviai	1
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai	-
mirę dalyviai	-

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

24. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 21 pastaboje.

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

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

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

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĒŠAS

26. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

XI. KITA INFORMACIJA

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

XII. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

(parašas)

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

(parašas)

31. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.