



PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO PENSIJŲ FONDAS

INVL III AKCIJŲ PENSIJŲ FONDAS

2015 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „INVL Asset Management“

Mes atlikome čia pridėtų, 5 – 31 puslapiuose pateiktų, UAB „INVL Asset Management“ (toliau - Bendrovė) valdomo papildomo savanoriško pensijų kaupimo INVL III Akcijų pensijų fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2015 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita ir susijusi tuomet pasibaigusiu metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus, bei už vidaus kontrolės sistemas, kurios, vadovybės nuomone, yra būtinos finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų iškraipymų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

Auditoriaus atsakomybė

Mūsų pareiga – remiantis atliktu auditu, pareikšti apie šias finansines ataskaitas savo nuomonę. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume pagrįstai įsitikinti, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į bendrovės vidaus kontroles, susijusias su finansinių ataskaitų parengimu ir teisingu pateikimu tam, kad galėtų nustatyti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytų apskaitos principų tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

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


Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo Fondo 2015 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusiu metų jo grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu


Rimvydas Jogėla
Partneris
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

Vilnius, Lietuvos Respublika
2016 m. balandžio 21 d.


Rasa Selevičienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL III Akcijų pensijų fondo bendroji informacija:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
3. Duomenys apie valdymo įmonę:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
4. Duomenys apie depozitoriumą:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS

5. Grynųjų aktyvų (toliau – GA), investicinių vienetų (akcijų) skaičius ir vertė:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 1 pastaboje.
6. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų ar akcijų skaičius ir bendra konvertavimo suma:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto 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 formalų ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Fondui nebuvo talkyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.
10. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai:

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Eur	107	277	474	1.097
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukauptą suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai	3.043	3.196	3.355	3.790

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.
12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

14. Priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, klekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių pozicija) nuo rizikos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

16. Analizė, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.):

Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18.1 pastaboje.

19. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų gražos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei parinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt Fondo veiklos metų:

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

22. Kolektyvinio investavimo subjekto finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo INVL III Akcijų pensijų fondas
2015 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metal	Praėję finansiniai metal
A.	TURTAS		1.983.792	2.091.093
1.	PINIGAI	3, 4	141.195	350.526
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	100.000
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	1.840.990	1.639.503
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.1.	Vyriausybę ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3, 4, 5	585.289	649.103
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3, 4, 5	1.255.701	990.400
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	3	1.607	1.064
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	3	1.607	1.064
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		10.697	3.913
1.	Mokėtinos sumos	3	10.697	3.913
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	3	4.086	3.903
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	3	6.611	10
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	1.973.095	2.087.180

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

2016 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2016 m. balandžio 21 d.

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

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo INVL III Akcijų pensijų fondas

2015 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

El. Nr.	Stripsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metalai	Praėję finansiniai metalai
1.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		2.087.180	2.191.828
2.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	20	167.443	166.976
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	20	9.443	59.606
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		52.949	41.421
2.4.1.	Palūkanų pajamos		8	139
2.4.2.	Dividendai		52.941	41.282
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	547.363	972.235
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		26.959	40.132
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas	12	5.159	4.881
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		809.316	1.285.251
3.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	20	127.441	93.325
3.2.	Išmokos kitiems fondams	20	296.616	162.387
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	422.138	1.065.777
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		20.615	34.185
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	19	56.591	34.225
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		48.804	24.464
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		4.476	4.000
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	862	2.876
3.6.4.	Audito sąnaudos		2.420	2.803
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		29	82
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		923.401	1.389.899
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(114.085)	(104.648)
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	1.973.095	2.087.180

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

2016 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2016 m. balandžio 21 d.

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

INVL III Akcijų pensijų fondas

2015 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	INVL III Akcijų pensijų fondas
Tipas, teisinė forma	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2004 m. gruodžio 20 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vietą	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
Telefonų numeris	(8~700) 55 959
Fakso numeris	(8~5) 279 06 02
El. pašto adresas	info@lnvl.com
Interneto svetainės adresas	www.lnvl.com
Veiklos licencijos numeris	VJK-005
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Vytautas Plunksnis – Valdybos narys; Tomas Krakauskas – Investicijų valdymo departamento direktorius; Vaidotas Rūkas – fondų investicijų vadovas.

Duomenys apie depozitoriumą

Pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Buveinė (adresas)	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
Telefonų 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
Telefonų numeris	(8~5) 239 2300

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. gruodžio 31 d.

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „INVL Asset management“ valdydama investicinio fondo turta, veddama apskaitą bei rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu ir kitais teisės aktais.

Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta. Nuo 2015 m. sausio 1 d. Lietuva tapo euro zonos nare ir jos valiuta tapo euras. Nuo 2002 m. vasario 2 d. iki 2014 m. gruodžio 31 d. litas buvo susietas su euru santykiu 3,4528 litai už 1 eurą. Fondas perskaičiavo apskaitos duomenis bei finansinių ataskaitų palyginamąją informaciją iš litų į eurus remdamasis 40-tuoju verslo apskaitos standartu „Euro įvedimas“. Joks pelnas/nuostolis dėl valiutos keitimo pripažintas nebuvo.

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.

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Investavimo strategija - Fondas investuoja į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Fondas ieško ir investuoja į potencialias, neįvertintas kompanijas, turinčias puikias augimo perspektyvas. Ypatingais atvejais, t. y. situacija rinkoje negalės pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, kol bus įsigyti planuojami instrumentai, taip pat krlzių atvejais, pensijų turtas laikinai galės būti investuotas į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės.

Iki 100 proc. Pensijų turta sudarančių GA investuojama į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis yra nuosavybės VP;

Pensijų turtas investuojamas į VP ir Pinigų rinkos priemones, kurie:

- yra įtraukti į prekybą rinkoje, kuri pagal Finansinių priemonių rinkų įstatymą laikoma reguliuojama ir veikiančia Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje, ir (arba)
- yra įtraukti į prekybą kitoje valstybėje (išskyrus valstybes nares) pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje, jeigu ši rinka yra nurodyta pensijų fondo Taisyklėse, ir (arba)
- išleisti naujus VP, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos VP į prekybą reguliuojamoje rinkoje ne vėliau kaip per vienus metus nuo išleidimo, jeigu ši rinka yra nurodyta Taisyklėse;
- KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių lėšos investuojamos tik į Fondo investavimo strategijoje nurodytus investavimo objektus, akcijas ar investicinius vienetus.
- ne ilgesniam kaip 12 (dvylikos) mėnesių terminui padėtus indėlius, kuriuos galima atsilimti pareikalavus ir esantys kredito įstaigose, kurių buvėlnė yra valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje/Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančių VP biržų ir rinkų sąrašas nustatytas Fondo taisyklėse.
- išvestines finansines priemones – su vertybiniais popieriais, valiutomis, palūkanų normomis ar pajamingumu susieti pasirinkimo, atėties, apsikeitimo, išankstiniai palūkanų normos sandoriai, naudojami siekiant valdyti sistemine bei valiutų riziką
- kredito įsipareigojimų nevykdymo apsikeitimo sandorius, kurie naudojami siekiant sumažinti emitento riziką

Pensijų fondo lėšos gali būti investuojamos visomis pasaulio valiutomis.

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

Sprendimai dėl Pensijų 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.

Operatyvius sprendimus dėl VP pirkimo–pardavimo sandorių sudarymo priima atsakingas Valdymo įmonės darbuotojas, atsižvelgdamas į investicinio komiteto priimtus sprendimus.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

22.3.2. Apskaltos politika (tęsinys)

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

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

Fondo turtu gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 proc. visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 proc. visų emitento skolos VP;
- 10 proc. vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių;
- 10 proc. kito KIS investicinių vienetų arba akcijų.

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant gryųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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. 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. Planuojami sandoriai, suteiktos garantijos ir laidavimai, kurių dar nereikia vykdyti, Fondo finansiniams įsipareigojimams nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio įsipareigojimo apibrėžimo.

Finansinių priemonių sandoriai įtraukiami į GA vertę sandorio sudarymo dieną, išskyrus tuos atvejus*:

- kada sandorio sudarymo dieną nėra galimybės nustatyti sandorio įtraukimui į GA vertę reikiamų detalių, tokių kaip finansinės priemonės kiekis arba kaina, tuomet sandoriai įtraukiami gavus patvirtinimą apie įvykusį sandorį.
- dėl kitų svarbių prielaidų investicijų valdymo departamento vadovo sprendimu finansinių priemonių sandoriai gali būti įtraukiami į GA vertę atsiskaitymo dieną. 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.

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 aktu nustatyta tvarka susijęs su užsienio valiuta, apskaitoje perskačiuojami 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	2,00
Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	1,00
Sėkmės mokestis (nuo Fondo gryųjų aktyvų vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu)	15,00
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Atskaitymas už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-
Atskaitymai už Dalyvio išstoimą iš Fondo	-
Atskaitymai už dalies Fonde sukauptų lėšų atsiėmimą, nenutraukiant sutarties (kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsilimama ne dažniau kaip kartą per du kalendorinius metus)	-
Atskaitymai už dalies Fonde sukauptų lėšų atsiėmimą, nenutraukiant sutarties (kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsilimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviems kalendoriniams metams)	10,00

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

Valdyimo Įmonė kaupia ir saugo dokumentus, pagrindžiančius atskaitymų Valdyimo Įmonei apskaičiavimą.

Atskaitymai iš Dalyvio vardu Įmokėtos Pensijų Įmokos Valdyimo Įmonei išskaičiuojami tą pačią darbo dieną, kai Pensijų Įmoka Įmokama į Pensijų sąskaitą.

Atskaitymas iš kiekvienoje Pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės bei sėkmės mokestis skaičiuojami kaupimo principu kiekvieną darbo dieną nuo Fondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės, laikantis vienalaikiškumo principo.

Sėkmės mokestis yra apskaitomas kiekvieną darbo dieną nuskaiciuojant iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio sėkmės mokesčio dydį. Taikant aukščiausios pasiektos ribos principą, sėkmės mokestis yra nuskaiciuojamas iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio tik tuo atveju, jei Fondo vieneto vertė yra didesnė už kada nors anksčiau buvusias Fondo vieneto vertes nuo aukščiausios pasiektos ribos principo taikymo pradžios. Pvz., jei Fondo vieneto vertė pradeda kristi, sėkmės mokestis taikant aukščiausios pasiektos ribos principą nėra skaičiuojamas. Sėkmės mokesčio apskaičiavimas pagal aukščiausios vertės principą nustatytas ir pradėtas taikyti nuo 2011 m. sausio 3 d. Aukščiausia pasiekta vertė yra nustatoma remiantis lyginant Fondo vieneto vertes nuo šio principo taikymo pradžios (2011 m. sausio 3 d.). Taikant šį principą yra užtikrinama, kad svyruojant Fondo vieneto vertei ilgu laikotarpiu, Fondo Dalyviai neturėtų mokėti sėkmės mokesčio kelis kartus. Sėkmės mokestis yra taikomas Fondo lygiu, o ne kiekvienam Dalyviui atskirai. Tai reiškia, kad vertinant sėkmės mokesčio dydį yra atsižvelgiama į Fondo vieneto vertės prieaugį, o ne kiekvieno Dalyvio investicijų vertės pokytį.

Atskaitymas nuo dalies Fonde sukauptų lėšų, nenutraukiant Sutarties, kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsilimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviems kalendoriniams metams, netaikomi Dalyviui įgijus teisę į pensijų išmoką*.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymų dydis iš Pensijų sąskaitoje esančių lėšų metinės vidutinės vertės yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę atskaitymų Valdyimo Įmonei už turto valdymą permokėjimai per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų gražinami Fondui, o susidarę Fondo įsiskolinimas per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų sumokamas Valdyimo Įmonei. Valdyimo Įmonės gražintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo grynujų aktyvų vertė.

Už Depozitoriumo teikiamas paslaugas iš gautų atskaitymų, nurodytų Fondo taisyklėse, Valdyimo Įmonė Depozitoriumui moka atlyginimą ne didesnę kaip 0,2 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, nuo Fondo grynujų aktyvų vertės

Atlyginimas Depozitoriumui už judėjamą finansinių priemonių sąskaitose skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, kai buvo vykdomos operacijos Finansinių priemonių sąskaitose.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų gražinami Valdyimo Įmonei, o susidarę Valdyimo Įmonės įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumo gražintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo grynujų aktyvų vertė.

Depozitoriumas privalo Valdyimo Įmonei pateikti ataskaitas ir dokumentus, pagrindžiančius atlyginimo už turto saugojimą apskaičiavimą.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo 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;

* Iki 2015.10.14 Atskaitymai už dalies Fonde sukauptų lėšų atsiėmimą nebuvo taikomi.

** Iki 2015.10.14 priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal vidutinę kainą.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- o per paskutinįją 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;
- o 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 reguliuojamos rinkose neprekiaujama, vertė.

Priemonės, kuriomis reguliuojamos rinkose neprekiaujama, 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 patelkto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį 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 patelktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinal taikomas ir pripažintas;

Ne nuosavybės VP tikroji vertė yra nustatoma apskaičiuojant kainą be sukauptų palūkanų (angl. clean price) ir pridėdant sukauptas palūkanas tokia tvarka:

- Ne nuosavybės VP tikroji kaina be sukauptų palūkanų (angl. clean price) yra apskaičiuojama pagal jo pelningumą ir kitus statinius ne nuosavybės vertybinio popieriaus duomenis (vertinimo datą, išpirkimo datą, atkarpos dydžio procentinę išraišką, atkarpos mokėjimo dažnumą, dienų skaičiavimo metodą);
- Sukauptos palūkanos skaičiuojamos atsižvelgiant į ne nuosavybės VP išleidimo dokumentuose nurodytą dienų skaičiavimo metodą.

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 visuotinal taikomas ir pripažintas;

Dividendų pajamos pripažįstamos tada, kai yra patvirtintos akcininkų teisės gauti pinigus.

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynųjų pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

Pinigių 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 visuotinal taikomas ir pripažintas.

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 1 litas (vienas litas), t. y. 0,2896 Eur.

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

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

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

22.3.2. Apskaltos politika (tęsinys)
Pinigai ir terminuotieli 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.

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi pobalansiniai įvykiai nurodyti 14 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:
1 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
Grynyųjų aktyvų vertė, Eur	2.087.180	1.973.095	2.087.180	2.191.828
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Eur	0,2412	0,2564	0,2412	0,2491
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	8.655.024,0066	7.696.549,6049	8.655.024,0066	8.798.807,3895

2 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų apskaitos vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinis laikotarpis		Praeję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	672.710,8301	173.537	925.072,1068	223.250
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	1.631.185,0318	424.057	1.068.855,4897	255.712
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(958.474,4017)	(250.520)	(143.783,3829)	(32.462)

3 paba. Investicijų portfelio struktūra

2015 m.

Emiterio pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitefte, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialiųjų ar II atitinkantį prekybos sąrašą								
City Service	EE	EE3100126368	39.588	11.876	65.320	www.omxgroup.com/viinius	0,1252	3,31
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	40.000	-	71.600	www.omxgroup.com/talin	0,0264	3,63
Iš viso:	-	-	79.588	149.740	138.920			6,94
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar II atitinkantį prekybos sąrašą								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose								
Fondul Proprietatea	RO	ROFPTAACNOR5	436.504	86.730	78.057	www.bvb.ro	0,0036	3,96
M Video	RU	RU000A0JPGA0	19.300	2.420	64.975	www.misex.ru	0,0107	3,29
Adris Grupa DD (Preference)	HR	HRADRSPA0009	2.250	2.946	107.456	http://zse.hr/	0,0137	5,44
Jerónimo Martins	PT	PTJMT0AE0001	5.849	5.849	70.159	https://www.euronext.com/markeits/nyse-uronext/lisbon	0,0009	3,56
Conpet SA	RO	ROCOTEACNOR7	4.400	3.206	74.797	www.bvb.ro	0,0506	3,79
Kruszwicka S.A.	PL	PLKRUSZ00016	4.400	7.762	52.925	http://www.gpw.pl/root_en	0,0191	2,68
Iš viso:	-	-	472.703	407.365	448.369			22,72
Išleisti nauji nuosavybės vertybiniai popieriai								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	552.291	557.105	585.289			29,66

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Išleisti nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. paba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (įrašyti rinka ir adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. nurodytų kolektyvinių investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Finasta Naujosios Europos TOP20 subfondas	LT	L.TIF00000443	5.157.6934	INVL Asset Management	149.124	148.565	www.ornigroup.com/vlnhus	KIS3	7,53
Finasta Rusijos TOP20 subfondas	LT	L.TIF00000435	1.910.1954	INVL Asset Management	44.757	33.827	www.ornigroup.com/vlnhus	KIS3	1,71
Finasta Baltic fund	LT	L.TIF00000098	3.110.2980	INVL Asset Management	75.301	80.409	www.ornigroup.com/vlnhus	KIS3	4,08
PowerShares FTSE RAFI US 1000 Fund	IE	IE00B23D6S39	8.175	PowerShares	89.598	108.973	http://www.invescopowershares.net/portal/site/cseprosp/producerenview/?ticker=PFT	KIS3	5,52
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	IE	IE0031786896	450	The Vanguard Group, Inc	68.252	54.684	www.vanguard.com	KIS3	2,77
Vanguard Investment Series PLC - U.S. 500 Stock Index Fund	IE	IE0032126645	5.322,02	The Vanguard Group, Inc	107.913	108.180	www.vanguard.com	KIS3	5,53
Amundi Funds - Index Equity Japan	LU	LU0986180435	411.733	Amundi	59.547	59.055	www.euroland.com	KIS3	2,99
S&P 500 - A ETF (Amundi)	FR	FR0010892224	2.030	Amundi	64.940	65.557	www.euroland.com	KIS3	3,32
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE	IE00BKMGZB6	7.829	iShares plc	102.366	143.897	www.xetra.com	KIS3	7,29
iShares MSCI Japan small cap ETF	IE	IE00B2QWDY88	365	iShares	10.367	10.716	http://www.boerse-frankfurt.de/	KIS3	0,55
Concept-dB-x-1.MSCI UI ETF	IE	IE00BJKDR00	2.706	DB X-Trackers	129.838	131.620	www.xetra.com	KIS3	6,67
SPDR Russell 2000 ETF	IE	IE00B138QD84	2.020	SSgA SPDR ETFs Europe	54.984	56.641	http://www.boerse-frankfurt.de/	KIS3	2,87
DBX S&P/ASX 200 (DR)	LU	LU0328474803	724	DB X-Trackers	21.915	22.596	www.xetra.com	KIS3	1,15
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	1.270	UBS asset management	30.137	28.651	www.xetra.com	KIS3	1,45
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0026353307	5.107	ISHARES	191.004	188.448	www.xetra.com	KIS3	9,58
SPDR MSCI Europe small caps ETF	IE	IE00BKWQM75	66	SSgA SPDR ETFs Europe	12.442	12.862	http://www.boerse-frankfurt.de/	KIS3	0,65
Iš viso:			46.654		1.212.465	1.255.701			63,64
Kitų kolektyvinių investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:			-		-	-			-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			46.654		1.212.465	1.255.701			63,64

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nurodytas vertybinius popierius;
 KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nurodytas vertybinius popierius;
 KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nurodytas 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, neįskaitant turto, žaliavų ir kt.).

3 paskaita. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %		
Pinigų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:										
Kitos pinigų rinkos priemonės										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:										
Iš viso pinigų rinkos priemonių:										
Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %				
Indėliai kredito įstaigose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso indėlių kredito įstaigose:										
Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (trikialapis adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:										
Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %						
Pinigai										
AB SEB bankas	EUR	139.969	-	7,10						
AB SEB bankas	PLN	611	-	0,03						
AB SEB bankas	GBP	615	-	0,03						
Iš viso pinigų:		141.195		7,16						

3. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio Investavimo subjekto įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Kompensuojamas valdymo mokestis už investicijas į INVL investicinius fondus	1.607		0,08
Mokėtinios sumos	Tarpininkams už sandorių komisinius.	(58)		-
Mokėtinios sumos	Už tiesioginio debeto ir e-sąskaitų sąnaudas	(28)		-
Mokėtinios sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(4.086)		(0,21)
Mokėtinios sumos	Kitos mokėtinos sumos	(6.525)		(0,33)
Iš viso:		(9.090)		(0,46)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - nuosavybės VP. Taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai gali būti investuotas į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės.

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

3 paskaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

2014 m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
City Service	LT	LT0000127375	39.588	11.465	69.753	66.508	www.omxgroup.com/Milnius	0,1252	3,19
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	40.000	400.000	79.987	68.000	www.omxgroup.com/talin	0,0264	3,26
Iš viso:	-	-	79.588	-	149.740	134.508	-	-	6,45
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Fondul Proprietatea	RO	ROFPTAACNOR5	436.504	92.664	60.305	87.397	www.bvb.ro	0,0032	4,19
M Video	RU	RU000A0JPGA0	19.300	2.809	104.955	34.662	www.misex.ru	0,0107	1,66
Adris Grupa DD (Preference)	HR	HRADRSPA0009	2.250	2.937	86.883	99.822	http://zse.hr/	0,0137	4,78
DO&CO AG	AT	AT0000818802	1.700	-	84.735	106.046	www.wlenerboerse.at	0,0174	5,08
WORK SERVICE SA	PL	PLWRKSR00019	20.000	466	78.185	83.791	http://gpw.pl/root_en	0,0333	4,01
Jerónimo Martins	PT	PTJMT0AE0001	5.849	-	41.985	48.751	https://www.euronext.com/markets/nys-e-uronext/lisbon	0,0009	2,34
Conpet SA	RO	ROCOTEACNOR7	4.400	3.245	48.489	54.126	www.bvb.ro	0,0506	2,59
Iš viso:	-	-	490.003	-	505.537	514.595	-	-	24,65
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:						649.103	-	-	31,10

3. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Paltikamų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriems prekaujama kitose reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Išleičiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (initialinio adresas)	KIS tipas*	Delta GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikšėlinius atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetų (akcijų) sąrašas									
Finasta Naujosios Europos TOP20 subfondas	LT	LTF00000443	5.157.6834	Finasta Asset Management	149.124	143.915	www.omxgroup.com/vinius	KIS3	6,9
Finasta Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTF00000435	1.970.1854	Finasta Asset Management	44.756	28.965	www.omxgroup.com/vinius	KIS3	1,39
Finasta Baltic fund	LT	LTF00000096	3.110.2980	Finasta Asset Management	75.301	74.713	www.omxgroup.com/vinius	KIS3	3,58
iShares MSCI World UCITS ETF (inc)	GB	IE00B0M62Q58	7.222	iShares	58.058	217.671	www.barclaysglobal.com	KIS3	10,43
DB X-trackers - DAX ETF	LU	LU0274211480	1.369	DB Platinium Advisors, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg	80.990	132.300	http://www.etf.db.com/	KIS3	6,34
HSBC Private Wealth Managers - Europe Value - C	FR	FR0007046578	800	HSBC private wealth managers	50.656	65.424	www.hsbcprivatebankfrance.com/en/glsiv/Top-Fund.asp	KIS3	3,13
HSBC Private Wealth Managers - Grande Europe - A	FR	FR0010745778	339	HSBC private wealth managers	50.643	59.441	www.hsbcprivatebankfrance.com/fund/european-equity-funds.asp	KIS3	2,85
PowerShares FTSE RAFI US 1000 Fund	IE	IE00B23D6S39	16.350	PowerShares	167.513	205.847	http://www.invescopowershares.net/portal/site/ceprops/productoverview?ticker=PFT	KIS3	9,86
PXF -- developed markets ex-us	US	US7399677898	1.913	PowerShares	58.013	62.124	http://www.invescopowershares.net/portal/site/ceprops/productoverview?ticker=PXF	KIS5	2,98
Iš viso:			38.171		735.054	990.400			47,48
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų (akcijų) sąrašas									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			38.171		735.054	990.400			47,48

* 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 iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;
 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 priklausiusius rinkos priemones;
 KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

3 paba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Vaiiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Gallojimo pabaigos data	Dalis GA, %		
Pilnų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-		
Kitos pilnų rinkos priemonės										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso pilnų rinkos priemonių:										
Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Vaiiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %				
Indėliai kredito įstaigose										
AB SEB bankas	LT	EUR	100.000	0.03	2015.02.27	4.79				
Iš viso Indėlių kredito įstaigose:			100.000	-	-	4.79				
Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Vaiiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Gallojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:										
Banko pavadinimas	Vaiiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %						
Pilnigai										
AB SEB bankas	LTL	10.728	-	0,51						
AB SEB bankas	EUR	182.215	-	8,73						
AB SEB bankas	GBP	459	-	0,02						
AB SEB bankas	USD	73.311	-	3,51						
AB SEB bankas	RON	45.637	-	2,19						
AB SEB bankas	PLN	23.795	-	1,14						
AB SEB bankas	RUB	6.320	-	0,30						
Iš viso pilnigų:		342.465		16,40						

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskartis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjekto įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Gautinas valdymo mokestis iš į tos pačios valdymo bendrovės investuotus investicinius fondus	1.084	-	0,05
Mokėtinos sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai valdymo įmonei ir depozitoriumui	(3.903)		(0,19)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	(10)		(0,00)
Iš viso:		(2.849)	-	(0,14)

*Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų, atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai į grynųjų aktyvų vertę įtraukiami tik kitą dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

Fondo investicijų portfelis atitinka pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondo investicijų portfelis atitinka pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - nuosavybės VP. Taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai gali būti investuotas į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės.

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

4 pastaba. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategija atitinkančius kriterijus
Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Akcijos	585.289	29,68	649.103	31,10
Vyriausybės ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Įmonių ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai	1.255.701	63,64	990.400	47,45
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėlai	-	-	100.000	4,79
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose*	141.195	7,16	342.465	16,41
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	1.982.185	100,46	2.081.968	99,75

* Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai | grynųjų aktyvų vertę (traukiami tik kitą dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami).

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Telekomunikacijos	-	-	-	-
Finansinės paslaugos	78.057	3,96	87.397	4,19
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	136.575	6,92	208.707	10
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	230.539	11,68	148.574	7,12
Pramoninės medžiagos	-	-	83.791	4,01
Komunalinės prekės ir paslaugos	65.320	3,31	66.508	3,19
Energetika	74.798	3,79	54.126	2,59
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo priemonės	1.255.701	63,64	990.400	47,45
Iš viso	1.840.990	93,30	1.639.503	78,55

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lita	-	-	10.728	0,52
Eurai	1.602.748	81,23	1.499.796	71,86
Lenkijos zlotai	53.536	2,71	107.586	5,15
Didžiosios Britanijos svarai sterlingų	616	0,03	459	0,02
JAV doleriai	-	-	135.435	6,49
Kroatijos kunai	107.456	5,45	99.822	4,78
Čekijos kronos	-	-	-	-
Rumunijos lejos	152.854	7,75	187.160	8,97
Rusijos rubliai	64.975	3,29	40.981	1,96
Švedijos kronos	-	-	-	-
Iš viso*:	1.982.185	100,46	2.081.967	99,75

* Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai | grynųjų aktyvų vertę (traukiami tik kitą dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami).

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (tesinys)
Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	403.996	20,48	756.566	36,25
Austrija	-	-	106.046	5,08
Didžioji Britanija	-	-	217.671	10,43
Lenkija	52.925	2,68	83.791	4,01
Kroatija	107.456	5,45	99.822	4,78
Arija	628.593	31,85	205.847	9,86
Liuksemburgas	110.302	5,59	132.300	6,34
Prancūzija	65.557	3,32	124.865	5,98
Rumunija	152.854	7,75	141.523	6,78
Jungtinės Amerikos Valstijos	-	-	62.124	2,98
Estija	136.920	6,94	68.000	3,26
Vokietija	188.448	9,55	-	-
Rusija	64.975	3,29	34.661	1,66
Portugalija	70.159	3,56	48.751	2,34
Iš viso*:	1.982.185	100,48	2.081.967	99,75

* Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai | grynujų aktyvų vertę įtraukiami tik kita dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuvos respublikos vyriausybė	-	-	-	-
Kitų šalių vyriausybės	-	-	-	-
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	66.508	3,19
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	585.289	29,66	582.595	27,91
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	262.801	13,32	247.594	11,86
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	992.900	50,32	742.806	35,59
Kita	-	-	-	-
Iš viso:	1.840.990	93,30	1.639.503	78,55

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2015 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	100.000	300.000	400.008	8	-	-
Pilnų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	-	-	-	-	-	-
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	649.103	64.748	192.616	229.081	165.027	585.289
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	990.400	899.315	695.185	318.282	257.111	1.255.701
lūvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	1.739.503	1.264.063	1.287.809	547.371	422.138	1.840.990

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

Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi lūvestinės 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

2014 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	505.976	406.115	139	-	100.000
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	-	-	-	-	-	-
Pilnų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	712.968	515.523	433.343	346.310	492.355	649.103
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1.183.915	109.598	355.616	625.925	573.422	990.400
lūvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	1.896.883	1.131.097	1.195.074	972.374	1.065.777	1.739.503

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

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

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

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

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

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

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2015 m. ir 2014 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikraja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, Eur 2015-12-31	Atlygis už paslaugas, Eur 2014-12-31	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
Šiaulių bankas (AB bankas „Finasta“)	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	454	2.719	Valdymo įmonė ir AB Šiaulių bankas yra pasirašiusi tarpininkavimo sutartį
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	408	157	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
Iš viso		862	2.876	

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos tarpininkams kompensuojamos valdymo įmonės.

9 pastaba. Dalviams apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ir kitos išmokos, kurias išmokėjus vienetų 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 fondų vienetų: „Finasta“ Naujosios Europos TOP 20 subfondo, „Finasta“ Rusijos TOP 20 subfondo, „Finasta Baltic fund“ fondo.

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

UAB „INVL Asset Management“ per 2015 m. priskaičiuota kompensuotina 5.159 Eur suma (per 2014 m. 4.658 Eur) valdymo mokesčio, kuris grynujų aktyvų pokyčio ataskaitoje buvo atvaizduotas straipsnyje „Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas“. 2014 m. 223 Eur suma, atvaizduotą straipsnyje „Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas“, sudaro gautos sumos dėl esminių įvykių.

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

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pobalansinių įvykių nebuvo.

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 kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksnius ir aplinkybes, turėjęs įtakos kolektyvinio investavimo subjekto 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: rinkos rizika, infliacijos rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, veiklos rizika.

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2015 metų pabaigoje nebuvo finansinių įsipareigojimų. Fondo turtas buvo investuotas į likvidžias finansines priemones, todėl likvidumo rizika buvo minimali.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai (tesinys)
Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

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

2015 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,77 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. padidėjimas (sumažėjimas) fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,77 proc. fondo vertės padidėjimą (sumažėjimą).

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 lalke yra tiesinis santykis.

Fondas ataskaitinio laikotarpio pabaigoje neturėjo investicijų į skolos VP, todėl palūkanų svyravimai nedarė tiesioginės įtakos Fondo vertei.

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

Nuo 2014 m. sausio 17 d. fondas naudoja šį lyginamąjį indeksą: $0.5 * \text{Msci Eastern Europe small cap Index} + 0.45 * \text{MSCI World EUR Index} + 0.05 * \text{Euro Cash Indices Libor Total Return 3 Months Index}$
 Msci Eastern Europe small cap Index – Rytų Europos mažos kapitalizacijos įmonių indeksas
 MSCI World EUR Index – išsivystęsio pasaulio šalių įmonių akcijų indeksas, išreikštas eurai
 Euro Cash Indices Libor Total Return 3 Months Index - pinigų rinkos priemonių 3 mėnesių trukmės indeksas.

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

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	6,32	(3,19)	13,85	25,24
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	8,49	(7,86)	(0,69)	-
Metinė grynoji investicijų graža ²	6,20	(3,18)	13,93	26,82
Metinė bendroji investicijų graža ³	6,70	(3,08)	13,94	33,57
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	9,82	7,18	7,52	7,29
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	15,55	13,27	15,23	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁵	95,48	78,48	47,29	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	5,75	6,23	12,13	-
Alfa rodiklis ⁸	(0,29)	1,23	14,10	-
Beta rodiklis ⁹	0,77	0,55	0,26	-

¹ Apkačiuojant investicinio vieneto vertės pokytį, netaišveigiama į ataskaitinius nuo įmokų.

² Metinė grynoji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apkačiuojant ataišveigiama į fondo talkomus investicijų valdymo mokesčius ir prekybos išlaidas.

³ Metinė bendroji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apkačiuojant ataišveigiama tik į prekybos išlaidas.

⁴ Investicinio vieneto (akcijos) 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 Investicinio vieneto (akcijos) 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 ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

⁹ Beta rodiklis - rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

18.3. Pensijinio fondo vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio 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	5,43	0,89	(1,21)	(1,10)
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	(0,24)	(6,81)	-	-
Vidutinė grynoji investicijų graža ³	5,77	0,55	14,57	14,24
Vidutinė bendroji investicijų graža ⁴	5,62	1,02	16,76	16,56
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	8,70	10,48	13,86	13,38

¹ Vidutinis investicinio 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.

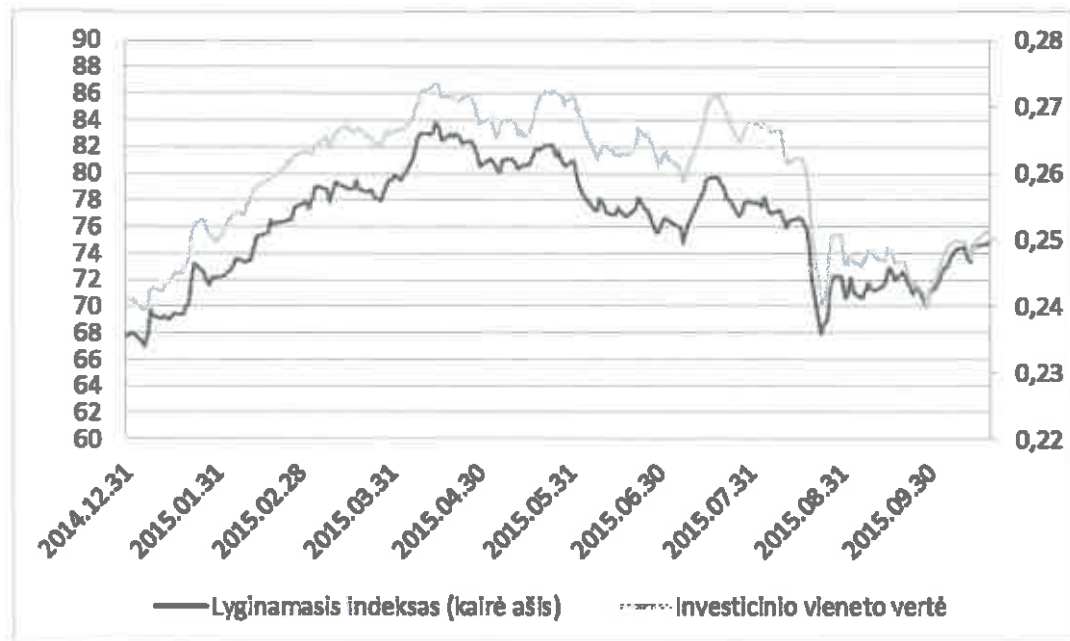
³ Vidutinė grynoji investicijų graža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

⁴ Vidutinė bendroji investicijų graža - tai geometrinis metinių bendrosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

⁵ Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis - tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

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

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo Indekso pokytis laikotarpiu nuo 2014.12.31 iki 2015.12.31



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:
2015 m.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis (%) *		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	Dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės, %
	maksimalus, nustatytas	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekinčiamas dydis	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	21.986	1,00
sėkmės mokestis	15 % nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu	15 % nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu	23.469	1,06
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	4.476	0,20
Kitos veiklos išlaidos (patinimo mokestis)	2% nuo įmokų	2% nuo įmokų	3.349	0,15
Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo)	10%, Kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraejus dviems kalendoriniams metams	10%, Kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraejus dviems kalendoriniams metams	-	-
Už sandorių sudarymą	atskaitymų suma negali viršyti 1 % nuo metinės Fondo GA vertės (įsigaliojus naujoms taisyklėms 2 %)	atskaitymų suma negali viršyti 1 % nuo metinės Fondo GA vertės (įsigaliojus naujoms taisyklėms 2 %)	617	0,03
Už auditą			2.420	0,11
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			-	-
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			274	0,01
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				52.625
BIK % nuo GAV*				2,38
Sąlyginis BIK				2,66
Visų išlaidų suma				56.591
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**				56.80

*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, patinimo mokestis išlaidas neatsižvelgiama.

**Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštesnis, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

2014 m.

Atskaitymas	Atskaitymo dydis (%) *		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	Dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės, %
	maksimalus, nustatytas	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	21.132	1,00
sėkmės mokestis	15 % nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu	15 % nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu	-	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	4.000	0,19
Kitos veiklos išlaidos (platavimo mokestis)	2% nuo įmokų	2% nuo įmokų	3.332	0,16
Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo))	netaikomas	netaikomas	-	-
Už sandorių sudarymą			2.876	0,14
Už audita			2.803	0,13
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)	atskaitymų suma negali viršyti 1 procento nuo metinės Fondo GA vertės	atskaitymų suma negali viršyti 1 procento nuo metinės Fondo GA vertės	36	-
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			46	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				280,17
BIK % nuo GAV*				1,32
Sąlyginis BIK				1,53
Viešų išlaidų suma				34,225
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**				15,55

* 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, apskaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo, platavimo mokesčius išlaidas neatsižvelgiama.

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

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

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma		176.886	226.582
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Valstybinio socialinio draudimo fondo	-	-
	paties dalyvio mokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	122.377	116.446
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	45.066	50.141
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti dėsningieji		-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-	-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	9.443	59.606
	kitos pensijų kaupimo bendrovės	-	-
Gauta kitų lėšų (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą) iš viso:		-	-
	Kompensacijos iš VĮ lėšų	-	389
Bendra išmokėtų lėšų suma		424.057	255.712
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	35.779	47.811
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anuitetui įsigyti	-	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomos tos pačios pensijų bendrovės	264.406	53.633
	valdomos kitų pensijų bendrovių	32.210	108.754
Išstojusiems dalyviams išmokėta lėšų (rašoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)		62.061	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		-	232
Kitais pagrindais išmokėta lėšų (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą) iš viso:		29.601	45.282

23. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksmiai ir aplinkybės, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams:

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		1.687
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise atidėti pensijų išmokos mokėjimą	-
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	1.639
	iš viso	1.639
Dalyvių skaičiaus pokytis		(48)

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		27
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		25
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	2
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	-

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		75
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	16
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	8
Baigusią dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	28
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	23
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-
	mirusių dalyvių	-

27. Pensijų fondo dalyvių struktūra pagal amžių ir lytį ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

		Dalyviai pagal amžių				
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	iš viso
Dalyvių skaičius	iš viso	58	1.034	418	129	1.639
	vyras	36	615	211	62	924
	moterys	22	419	207	67	715
Dalyvių dalis, %	iš viso	3,54	63,09	25,50	7,87	100
	vyras	2,20	37,53	12,87	3,78	56,38
	moterys	1,34	25,56	12,63	4,09	43,62

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

29. Išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

30. Pensijų fondo taisyklėse nustatyti išpareigojimai 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 (jei buvo naudotas), rezervo dydis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kita svarbi informacija:

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

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

XI. KITA INFORMACIJA

32. 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

33. 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.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

35. 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)

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

36.1. 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

36.2. 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.