



**VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES KAUPIMO INVL MEZZO II 53+ PENSIJŲ FONDAS
2015 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA**



Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „INVL Asset Management“

Mes atlikome čia pridėtų, 5 – 32 puslapiuose pateiktų, UAB „INVL Asset Management“ (toliau - Bendrovė) valdomo valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo INVL MEZZO II 53+ pensijų fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2015 m. gruodžio 31 d. grynųjų aktyvų ataskaita ir susijusi tuomet pasibaigusių metų grynųjų 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 kontrolės, 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 pasibaigusių metų jo grynųjų 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



Rasa Selevičienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

Vilnius, Lietuvos Respublika
2016 m. balandžio 21 d.

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL MEZZO II 53+ 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. Grynujų 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 formalių ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Fondul nebuvo taikyti 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	62	136	222	507
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3.088	3.337	3.607	4.380

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, kiekybinės 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 struktūrai ir jo vertės pokyčiams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

V. KOLEKTYVINO 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. KOLEKTYVINO 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

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

2015 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metal	Praėję finansiniai metal
A.	TURTAS		7.341.744	6.003.911
1.	PINIGAI	3,4	104.308	77.231
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3,4,5	7.233.459	5.782.383
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	3.377.452	3.601.731
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	2.857.308	1.148.026
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	520.144	2.453.705
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	16.500	121.249
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3,4,5	3.839.507	2.059.403
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	3	3.979	144.297
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	3	-	141.000
6.2.	Kitos gautinos sumos	3	3.979	3.297
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		22.940	80.322
1.	Mokėtinos sumos		7.043	33.200
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	3	6.418	16.413
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	3	625	16.787
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	3,5,7	15.897	47.122
5.	Kiti įsipareigojimai	3	-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	7.318.804	5.923.589

Aiškinaamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

<u>Generalinis direktorius</u>	<u>Darius Šulnis</u>		<u>2016 m. balandžio 21 d.</u>
<u>Fondų apskaitos vadovė</u>	<u>Aušra Montvydaitė</u>		<u>2016 m. balandžio 21 d.</u>



UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“
128263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

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

2015 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		5.923.589	5.174.730
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	20	586.332	530.183
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	20	682.223	475.343
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		39.137	1.233
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		39.137	1.233
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	1.611.668	1.730.836
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		11.137	44.738
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas	12	13.551	13.312
	PADIDĖJO IŠ VISO:		2.944.048	2.795.645
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	20	40.784	73.499
3.2.	Išmokos kitiems fondams	20	289.591	266.272
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	895.018	1.372.242
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		9.283	25.663
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	5,7	242.460	246.009
3.6.	Valdymo sąnaudos:		71.697	63.101
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	19	71.697	63.037
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		-	64
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		1.548.833	2.046.786
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		1.395.215	748.859
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	7.318.804	5.923.589

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

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

2015 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	INVL MEZZO II 53+ pensijų fondas
Tipas, teisinė forma	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2003 m. rugpjūčio 28 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę	Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
Telefono numeris	(8~700) 55 959
Fakso numeris	(8~5) 279 06 02
El. pašto adresas	info@invl.com
Interneto svetainės adresas	www.invl.com
Veiklos licencijos numeris	VJK-005
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimančius investicinius sprendimus	Vytautas Plunksnis – Valdybos narys; Tomas Krakauskas – Investicijų valdymo departamento direktorius; Vaidotas Rūkas – fondų investicijų vadovas; Justinas Gataveckas – jaunesnysis fondų valdytojas

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Ataskaitinis laikotarpis

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

22.3.2. Apskaltos 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

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

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

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

Pensijų turta sudaro:

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

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

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

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

Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

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.

22.3.2. Apskaitytos politika (tęsinys)

Valdymo įmonė ne rečiau kaip vieną kartą per 3 metus peržiūri investavimo strategiją, o prireikus ją keičia.

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynujų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

Turto ir įsipareigojimų skaičiavimas yra grindžiamas jų 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 pinigų ar kitą finansinį turtą. Planuojami sandoriai, gautos garantijos ir laidavimai Fondo turto nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo.

Finansiniai įsipareigojimai apskaitoje registruojami tik tada, kai Fondas prisiima įsipareigojimą sumokėti pinigų ar atsiskaityti kitu finansiniu turto. Planuojami sandoriai, sutelktos garantijos ir laidavimai, kurių dar nereikia vykdyti, Fondo finansiniais įsipareigojimais 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 atsiskaitymo dieną.
- dėl kitų svarbių priežasčių 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.

Skaičiuojant GA vertę, denominuotų užsienio valiuta turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko skelbiamą biuhalterinį tos valiutos ir euro kursą, galiojantį vertinimo dieną.

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	1,00
Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	0,99
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-

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

Valdymo įmonė kaupia ir saugo dokumentus, pagrindžiančius atskaitymų Valdymo įmonei apskaičiavimą.

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

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

Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymai už Fondo valdymą yra tikslinami. Per kalendorinius metus susidarę atskaitymų Valdymo įmonei už Fondo valdymą permokėjimai per 7 (septynias) kalendorines dienas gražinami Fondui, o susidaręs Fondo įsiskolinimas per 7(septynias) kalendorines dienas sumokamas Valdymo įmonei. Valstybinio socialinio draudimo fondo (VSDF) valdyba Fondui moka dešpinigius, kurių dydis nustatytas Lietuvos Respublikos teisės aktuose, už lėšas, pervestas Fondui pavėluotai dėl VSDF valdybos kaltės. Šiomis lėšomis yra didinama Fondo GA vertė.

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

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

Depozitoriumui priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusį kalendorinį metų ketvirtį iki kito ketvirčio 10 kalendorinės dienos.

22.3.2. Apskaltos politika (tesinys)

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

Depozitoriumas privalo Valdymo 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 kellose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis paslžymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
 - jei pagal pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
 - per 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;
 - priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Nustatant finansinės priemonės vertę, atsižvegiama tik į šiuos oficialius šaltinius (prioriteto tvarka):

- Tarptautinę naujienų agentūrą Bloomberg;
- Atitinkamos Finansinės priemonės biržos tinklapi;
- Oficialių Finansinės priemonės emitento tinklapi;
- Tarptautinę naujienų agentūrą Reuters;
- Lietuvos ne nuosavybės VP atveju, jų tikroji vertė nustatoma pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB SEB bankas, AB DNB bankas, „Swedbank“, AB) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausio BID) ir pardavimo (didžiausio ASK) pėningumų vidurkį.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

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

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

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

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

Išvestinės finansinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei minėta sąlyga netenkinama – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

* Iki 2015.09.30 priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal vidutinę kainą.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

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

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

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.

Pinigai ir terminuotieji indėliai:

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

Terminuotųjų indėlių straipsnyje parodoma indėlio, kurio sutartyje nustatytas konkretus indėlio gražinimo terminas, pinigų suma, įskaitant indėlius iki trijų mėnesių, kurios negalima palmti 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 parodomas 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. Grynųjų aktyvų, apskaitos vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus (2014.12.31)	Prieš dvejus metus (2013.12.31)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	5.923.589	7.318.804	5.923.589	5.174.730
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Eur	0,6236	0,6707	0,6236	0,6134
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	9.499.291,4111	10.912.461,7115	9.499.291,4111	8.435.796,7358

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	1.915.884,6439	1.262.692	1.611.412,1005	997.627
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	502.714,3435	330.375	547.917,4252	339.771
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	1.413.170,3004	932.317	1.063.494,6753	657.856

3.pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2015 m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra rinkos 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 į atitinkantį prekybos sąrašą									
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	25.000	7.250	15.017	16.500	www.omxgroup.com/vilnius	0,0157	0,23
Iš viso:	-	-	25.000		15.017	16.500			0,23
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			25.000		15.017	16.500			0,23

3. pastaaba. 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 į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
Lithuania 3,4% 10/03/2020	LT	LT0000607087	29.856.001	298.560	336.912	338.989	3,4	2020.10.03	4,63
Lithuania 5,5% 2022/05/17	LT	LT00000610057	11.536.272	115.363	154.082	151.236	5,5	2022.05.17	2,07
LITH GOV T-NOTE 24/05/2020	LT	LT00000650012	2.931	293.100	62.475	295.594	0,7	2020.05.27	4,04
LTH GOV T-NOTE 28/08/2021	LT	LT10000607010	760	76.000	81.962	81.772	2,1	2123.11.17	1,12
Lithuania 2.1% 1/06/2024	LT	LT10000610014	1.438	143.800	153.079	152.884	2,1	2318.07.30	2,09
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Romania 3.4% 01/21/2019	RO	RO1419DBE013	25	125.000	129.317	139.069	3,4	2019.01.21	1,90
Turkey 7% 03/11/2019	TR	US900123BD15	137	125.389	139.961	139.881	7	2019.03.11	1,91
OTP Bank 5.875% perpetual	HU	XS0274147296	40	40.000	15.998	39.752	5,875	2016.11.07	0,54
Bank St Petersburg 7.63% 07/25/17	RU	XS0312572984	68	62.237	50.543	62.181	7,63	2017.07.25	0,85
Lithuania 7.375% 02/11/20	LT	XS0485991417	1.025	938.129	1.138.166	1.139.410	7,375	2020.02.11	15,57
REPHUN 6 /01/11/19	HU	XS0625388136	124	124.000	62.475	149.846	6	2019.01.11	2,05
Bank of Georgia 7.75% 07/05/17	GE	XS0783935561	65	59.491	50.235	64.022	7,75	2017.07.05	0,87
MOL 6.25% 09/26/2019	LU	XS0834435702	61	55.830	55.098	60.531	6,25	2019.09.26	0,83
Romania 4.875% 2019/11/07	RO	XS0852474336	89	89.000	105.387	103.380	4,875	2019.11.07	1,41
BULENR 4 ¼ 11/07/18	BG	XS0989152573	64	64.000	64.352	62.812	4,25	2018.11.07	0,86
BLTEBG 6.625 11/15/18	BL	XS0994993037	72	72.000	76.639	73.640	6,625	2018.11.15	1,01
SBERRU 5 ½ 02/26/24	SB	XS1032750165	81	74.135	62.475	67.071	5,5	2024.02.26	0,92
Garantl 4 ¾ 10/17/19	TU	XS1057541838	98	89.694	92.831	90.135	4,75	2019.10.17	1,23
BGARIA 2 03/26/22 Corp	BG	XS1208855616	160	160.000	165.797	165.247	2	2022.03.26	2,26
Iš viso:									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									
			41.399.511		2.997.762	3.377.452			46,16

3 paba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Klasis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (linklaipio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalaujamas atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetų (akcijų) sąrašas									
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE UCIT	DE	DE0002635307	9.422	ISHARES	343.205	347.672	www.xetra.com	KIS3	4,75
ISHARES CORE MSCI JAPAN IMI UCIT	DE	DE000A0YBR53	1.484	ISHares	44.757	45.588	www.xetra.com	KIS3	0,82
iShares JPMorgan Emerging Markets Bond EUR Hedged ETF	DE	DE000A1W0PN6	7.160	BlackRock Asset Management Ireland Limited	711.865	692.587	www.deutsche-boerse.com	KIS3	9,46
BPT Baltic Opportunity Fund	EE	EE3500105269	1.563	Northern Horizon Capital	167.021	181.285	http://mh-cap.com/funds/baltic-opportunity.aspx	KIS5	2,48
S&P 500 - A ETF (Amundi)	FR	FR0010882224	3.124	Amundi	99.937	100.886	www.euroland.com	KIS3	1,38
PowerShares FTSE RAFI US 1000 Fund	IE	IE00B23D8S39	11.820	PowerShares	127.239	154.895	http://www.invescopowershare.com/portal/sites/cpropps/produdownload/view?ticker=PFT	KIS3	2,12
ISHARES CORE S&P 500 UCITS E	IE	IE00B5BMR087	673	ISHares	115.541	118.825	www.xetra.com	KIS3	1,62
Concept-dib-x-i.MSCI UI ETF	IE	IE00BJ0KDR00	8.043	DB X-Trackers	387.639	381.212	www.xetra.com	KIS3	5,35
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE	IE00BKMGZ666	11.441	ISHares plc	209.676	210.286	www.xetra.com	KIS3	2,87
Lords LB Baltic Fund III	LT	LORDS	185.335	Lords LB asset management	194.788	239.268	http://lordsb.com/en/fonds-lb-baltic-fund-iii-244	KIS5	3,27
Finastra Baltic fund	LT	LTIF00000098	4.401	INVL Asset Management	115.295	113.767	www.omxgroup.com/vilnius	KIS3	1,55
Finastra Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF000000435	1.722	INVL Asset Management	34.647	30.497	www.omxgroup.com/vilnius	KIS3	0,42
Finastra Naujosios Europos TOP20 subfondas	LT	LTIF000000443	1.445	INVL Asset Management	42.541	41.633	www.omxgroup.com/vilnius	KIS3	0,57
Finastra Besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF000000468	21.601	INVL Asset Management	699.700	801.639	www.omxgroup.com/vilnius	KIS1	10,95
DBX S&P/ASX 200 (DR)	LU	LU0328474803	1.193	DB X-Trackers	36.112	37.234	www.xetra.com	KIS3	0,51
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	1.882	UBS asset management	44.660	42.458	www.xetra.com	KIS3	0,57
BlackRock Global Index Funds - Emerging Markets Government Bond Index fund	LU	LU0998180435	450	Amundi	65.912	64.543	www.euroland.com	KIS3	0,88
iš viso:			274.962	BlackRock Asset Management	231.278	225.222	www.blackrockinvestments.com	KIS1	3,08
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų (akcijų) sąrašas					3.671.813	3.839.507			52,45
iš viso:					-	-		-	-
iš viso KIS vienetų (akcijų):					3.671.813	3.839.507			52,45

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;
 KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta misrus (subalansuotas) investavimas;
 KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;
 KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;
 KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvus investavimo, privataus kapitalo, neklindojamo turto, žaliavų ir kt.).

3 paba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Paidikanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
Pilnųjų rinkos priemonės kuriamis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:								
Kitos pilnųjų rinkos priemonės								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:								
Iš viso pilnųjų rinkos priemonių:								
Kredito įstaigos pavadinimas								
	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Paidikanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %		
Indėlių kredito įstaigose								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso indėlių kredito įstaigose:								
Prispaugtos priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
Prispaugtos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Gaiojimo terminas	Dalis GA, %
Iš viso:								
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
FWD Šiaulių bankas USD	LT	Šiaulių bankas	EUR	63.471	1.039	http://www.reuters.com/	2016.01.15	0,01
FWD Šiaulių bankas USD	LT	Šiaulių bankas	USD	507.245	(20.670)	http://www.reuters.com/	2016.02.17	(0,28)
FWD Šiaulių bankas USD	LT	Šiaulių bankas	EUR	363.930	(15.345)	http://www.reuters.com/	2016.03.15	(0,21)
FWD Šiaulių bankas USD	LT	Šiaulių bankas	USD	216.810	2.197	http://www.reuters.com/	2016.04.13	0,03
FWD Šiaulių bankas USD	LT	Šiaulių bankas	USD	236.673	1.232	http://www.reuters.com/	2016.01.15	0,02
FWD Šiaulių bankas USD	LT	Šiaulių bankas	USD	101.293	641	http://www.reuters.com/	2016.01.15	0,01
FWD SEB bankas USD	LT	SEB bankas	USD	928.247	15.010	http://www.reuters.com/	2016.04.13	0,21
Iš viso:								
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:								
-	-	-	-	-	(15.897)	-	-	(0,21)
-	-	-	-	-	(15.897)	-	-	(0,21)

3 paba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB Bankas_USD	USD	17.168	-	0,23
AB SEB Bankas_EUR	EUR	82.727	-	1,13
AB SEB Bankas_ROM	RON	4.411	-	0,06
Iš viso pinigų*:		104.306		1,42
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Gautinos sumos už kitus valdymo įmonės fondus, į kuriuos suinvestavo šis PF	3.979		0,05
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(6.418)		(0,10)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(625)		(0,01)
Iš viso:		(3.064)		(0,05)

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

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

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

3. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

2014m.

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 į atitinkantį prekybos sąrašą									
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	25.000	7.241	15.017	17.225	www.omxgroup.com/vilnius	0,0157	0,29
Iš viso:			25.000		15.017	17.225			0,29
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
	-		-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:			-	-	-	-			-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Jerónimo Martins	PT	PTJMT0AE0001	7.900	7.900	62.368	65.846	https://www.euronext.com/market/nysse-euronext/lisbon	0,0013	1,11
QIWI	RU	US74735M1080	2.300	1	51.080	38.178	www.nasdaq.com	0,0074	0,65
Iš viso:			10.200		113.448	104.024			1,76
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
	-		-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:			-	-	-	-			-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			35.200		128.465	121.249			2,05

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									
Lithuania 3,4% 10/03/2020	LT	LT0000607087	8.237	238.560	265.988	267.088	3,4	2020.10.03	4,51
Latvia 1,875% 11/21/19	LV	LV0000570125	140	140.000	144.812	145.140	1,875	2019.11.21	2,45
Lithuania 5,5% 2022/05/17	LT	LT0000610057	765	22.156	28.996	28.749	5,5	2022.05.17	0,48
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Lithuania 5,125% 2017/09/14	LT	XS0541528682	151	124.144	128.959	136.939	5,125	2017.09.14	2,31
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	XS0274147296	70	70.000	27.995	63.317	5,875	2016.11.07	1,07
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	HU	XS0268320800	100	100.000	97.951	105.988	5,27	2016.09.19	1,79
VTB Bank 5,01% 2015/09/29	LU	XS0230683111	215	176.761	168.612	170.003	5,01	2015.09.29	2,87
BULENR 4 ¼ 11/07/18	BG	XS0989152573	166	166.000	167.196	163.351	4,25	2018.11.07	2,76
Romania 3,4% 01/21/2019	RO	RO1419DBE013	95	475.000	491.406	528.040	3,4	2019.01.21	8,91
Vimpelcom 6,493 2016/02/02	IE	XS0587030957	210	172.650	175.573	170.335	6,493	2016.02.02	2,88
SINEK 7,7% 2015/08/03	LU	XS0225785962	265	217.868	223.413	224.670	7,7	2015.08.03	3,79
BLTEBG 6,625 11/15/18	BG	XS0994993037	239	239.000	254.877	241.286	6,625	2018.11.15	4,07
Bank SI Petersburg 7,63% 07/25/17	RU	XS0312572984	162	133.187	120.412	111.776	7,63	2017.07.25	1,89
Bank of Georgia 7,75% 07/05/17	GE	XS0783935561	249	204.714	192.438	218.166	7,75	2017.07.05	3,68
MOL 6,25% 09/26/2019	LU	XS0834435702	169	138.942	132.310	151.545	6,25	2019.09.26	2,56
HRELEC 6% 11/09/2017	HR	XS0853036860	138	113.456	108.364	119.295	6	2017.11.09	2,02
TURKTI 3,75% 06/19/19	TR	XS1028952155	558	458.757	410.138	462.812	3,75	2019.06.19	7,81
SBERRU 5 ¼ 10/29/22 Corp	RU	XS0848530977	388	318.992	277.008	251.161	5,125	2022.10.29	4,24
Romania 4,875% 2019/11/07	RO	XS0852474336	36	36.000	42.088	42.070	4,875	2019.11.07	0,71
Iš viso:									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									
							3.601.731		60,80

3. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigilimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (rinktelapiio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Finasta Naujosios Europos TOP20 subfondas	LT	LTF00000443	3.565,3648	Finasta Asset Management	105.825	100.321	www.omxgroup.com/vini lus	KIS3	1,69
Finasta Besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTF00000468	16.818,9893	Finasta Asset Management	531.300	585.475	www.omxgroup.com/vini lus	KIS1	9,88
Finasta Baltic fund	LT	LTF00000086	5.895,634896	Finasta Asset Management	153.378	141.621	www.omxgroup.com/vini lus	KIS3	2,39
MSCI World ETF (Lyxor)	FR	FR0010315770	1.370	Lyxor International Asset Management	126.201	193.554	www.lyxoretf.co.uk	KIS3	3,27
DB X-trackers - DAX ETF	LU	LU0274214480	500	DB Platinium Advisors, 2, boulevard Konrad Adenauer, L-1115 Luxembourg, Grand Duchy of Luxembourg	28.491	48.319	http://www.efi.db.com/ Fund.asp	KIS3	0,82
HSBC Private Wealth Managers - Europe Value - A	FR	FR0007046578	1.143	HSBC private wealth managers	72.375	93.475	www.hsbcprivatebankfr ance.com/english/Top- Fund.asp	KIS3	1,58
HSBC Private Wealth Managers - Grande Europe - A	FR	FR0010745778	483,5	HSBC private wealth managers	72.336	84.903	www.hsbcprivatebankfr ance.com/funds/europe an-equity-funds.asp	KIS3	1,43
PFR - FTSE RAFI US 1000	US	US73935X5831	1.515	PowerShares	84.374	113.881	http://www.invescopow ershares.net/portal/site/c eproops/productoverview ?ticker=PRF	KIS5	1,93
Lords LB Baltic Fund III	LT	LORDS	193.136,7985	Lords LB asset management	202.987	228.152	http://lordslb.com/en/for de-lb-baltic-fund-ff-244	KIS5	3,85
PowerShares FTSE RAFI US 1000 Fund	IE	IE00B23D8S39	31.620	PowerShares	346.240	398.086	http://www.invescopow ershares.net/portal/site/c eproops/productoverview ?ticker=PFT	KIS3	6,72
Finasta Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTF00000435	4.722,2098	Finasta Asset Management	95.000	71.606	www.omxgroup.com/vini lus	KIS3	1,21
Iš viso:			260.800,4973		1.818.507	2.059.403			34,77
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			260.800,4973		1.818.507	2.059.403			34,77

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti | ne nuosavybės vertybinius popierius;
 KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta mažiau (subalansuotas) investavimas;
 KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti | nuosavybės vertybinius popierius;
 KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti | plintų rinkos priemones;
 KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvus investavimo, privataus kapitalo, rekinuojamojo turto, žaliavų ir kt.).

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %		
Pilnųjų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:										
Kitos pilnųjų rinkos priemonės										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:										
Iš viso pilnųjų rinkos priemonių:										
Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %				
Indėlių 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 (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
FWD Finasta bankas USD		LT	Bankas Finasta	USD	315.686	246.149	(45.742)	http://www.reuters.com/	2015.04.17	(0,77)
FWD Finasta bankas USD		LT	Bankas Finasta	USD	327.271	266.497	(1.135)	http://www.reuters.com/	2015.06.17	(0,02)
FWD SEB bankas USD		LT	AB SEB bankas	USD	72.405	59.397	(245)	http://www.reuters.com/	2015.06.17	(0,01)
-	-	-	-	-	-	-	(47.122)	-	-	(0,80)
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:										
-	-	-	-	-	-	-	(47.122)	-	-	(0,80)

3.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Paldikanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	40.401	-	0,68
AB SEB bankas	CZK	23.527	-	0,39
AB SEB bankas	USD	8.838	-	0,15
AB SEB bankas	RON	4.485	-	0,08
Iš viso pinigų:		77.231		1,30
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjekto įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Gautinos sumos už kitus valdymo įmonės fondus, į kuriuos suinvestavo šis PF	3.241		0,06
Gautinos sumos	Gautinos sumos dėl patirtų išlaidų (valiutų konversija, komisijos)	56		-
Gautinos sumos	Gautina suma už Gorenje Commercial Papers	141.000		2,38
Mokėtinos sumos	Sukaupti mokėjimai depozitoriumui ir valdymo įmonei	(16.413)		(0,28)
Mokėtinos sumos	Įsipareigojimai klientams už įpirktus vienetus	(16.787)		(0,28)
Iš viso:		111.097		1,88

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

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

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

4 pastaba. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus**Pagal investavimo objektus**

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Akcijos	16.500	0,23	121.249	2,05
Vyriausybės ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2.857.308	39,04	1.148.026	19,38
Įmonių ne nuosavybės vertybiniai popieriai	520.144	7,11	2.453.705	41,42
Kolektyvinio investavimo subjektai	3.839.507	52,46	2.059.403	34,77
Pinigių rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	(15.897)	(0,23)	(47.122)	(0,80)
Pinigių kredito įstaigose	104.306	1,43	77.231	1,30
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	7.321.868	100,04	5.812.492	98,12

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Telekomunikacijos	73.640	1,01	874.433	14,76
Finansinės paslaugos	323.160	4,42	958.589	16,19
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	16.500	0,22	65.848	1,11
Komunalinės prekės ir paslaugos	62.813	0,86	299.870	5,06
Energetika	60.531	0,83	376.215	6,35
Išvestinės finansinės priemonės	(15.897)	(0,22)	(47.122)	(0,80)
Vyriausybės vertybiniai popieriai	2.857.308	39,04	1.148.026	19,38
Kolektyvinio investavimo priemonės	3.839.507	52,46	2.059.403	34,77
Iš viso	7.217.562	98,62	5.735.262	96,82

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuvos litai	-	-	289.115	4,88
Eurai	5.451.837	74,49	3.317.786	56,01
JAV doleriai	1.865.620	25,49	2.177.599	36,75
Čekijos kronos	-	-	23.527	0,40
Rumunijos lejos	4.411	0,06	4.465	0,08
Iš viso*:	7.321.868	100,04	5.812.492	98,12

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategija atitinkančius kriterijus (tęsinys)**Pagal geografinę zoną**

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	3.491.599	47,71	1.607.285	27,13
Vengrija	189.597	2,59	169.305	2,86
Airija	875.217	11,96	568.431	9,60
Gruzija	64.021	0,86	218.166	3,69
Liuksemburgas	429.988	5,88	594.539	10,04
Prancūzija	100.886	1,38	371.931	6,28
Rumunija	242.449	3,31	570.111	9,62
Rusija	129.252	1,77	401.115	6,77
Jungtinės Amerikos Valstijos	-	-	113.881	1,92
Portugalija	-	-	65.845	1,11
Latvija	-	-	145.140	2,45
Turkija	230.016	3,14	462.812	7,81
Bulgarija	301.701	4,12	404.636	6,83
Kroatija	-	-	119.295	2,01
Estija	181.295	2,48	-	-
Vokietija	1.085.847	14,84	-	-
Iš viso*:	7.321.868	100,04	5.812.492	98,12

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuvos respublikos vyriausybė	2.159.885	29,51	432.775	7,31
Kitų šalių vyriausybės	697.424	9,53	715.251	12,07
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	16.499	0,23	17.226	0,29
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	520.143	7,11	2.557.729	43,18
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	1.226.806	16,76	1.127.176	19,03
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	2.612.702	35,70	932.227	15,74
Kita	(15.897)	(0,22)	(47.122)	(0,80)
Iš viso:	7.217.562	98,62	5.735.262	98,82

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2015 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	3.601.731	2.797.358	3.501.987	984.538	504.186	3.377.452
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1.148.026	2.383.508	723.785	109.144	59.585	2.857.308
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2.453.705	413.850	2.778.202	875.392	444.601	520.144
Nuosavybės vertybiniai popieriai	121.249	9.124	180.006	132.692	66.559	16.500
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2.059.403	2.667.333	1.057.396	494.440	324.273	3.839.507
Įvestinės finansinės priemonės ¹	(47.122)	-	(273.685)	-	242.460	(15.897)
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	5.735.261	5.473.815	4.465.704	1.611.668	1.137.478	7.217.562

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

Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nullui, kadangi įvestinės priemonės yra vertinamos tik kita diena 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.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	2.837.800	3.427.585	2.990.363	1.033.005	706.296	3.601.731
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1.348.391	1.596.721	1.918.800	187.040	65.326	1.148.026
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1.489.409	1.830.864	1.071.563	845.965	640.970	2.453.705
Nuosavybės vertybiniai popieriai	246.905	123.903	232.272	147.157	164.444	121.249
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1.438.151	941.304	365.132	546.582	501.502	2.059.403
Pinigų rinkos priemonės	-	136.908	141.000	4.092	-	-
Įvestinės finansinės priemonės ¹	15.042	-	(183.845)	-	246.009	(47.122)
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	4.537.898	4.629.700	3.544.922	1.730.838	1.618.251	5.735.261

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

Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nullui, kadangi įvestinės priemonės yra vertinamos tik kita diena 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 tikrąja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Įvykdyti išvestinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valluta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2015-04-17	(154.984)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-06-17	(74.796)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-06-17	(16.486)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-08-17	9.436	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-08-17	(796)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-08-17	(2.921)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-08-17	(5.267)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-09-17	20.279	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-10-16	1.432	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-11-16	(49.582)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(273.685)	EUR		

Realizuotas pelnas iš išvestinių priemonių:

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2015-12-31 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valluta	Suma (Eur)	
7	EUR	4.259.669	USD	4.259.669	(264.701)
3	USD	599.746	EUR	599.746	(8.984)
Iš viso		4.859.415		4.859.415	(273.685)

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tesinys)

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 nepreklaujama biržoje, Fondas prisilima susijusią išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tai rizika, kad Fondo atžvilgiu sandorio šalis ar emitentas nevykdys priimtų finansinių įsipareigojimų. Ši rizika yra valdoma laikantis nuostatos, jog bendra investicijų suma | vieną sandorio šalį ar emitentą negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

Gallojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	(15.897)	EUR	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	(15.897)	EUR	

Gallojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2016-01-15	1.038	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-02-17	(20.670)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-03-15	(15.346)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-04-13	2.197	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-01-15	1.232	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-01-15	642	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016-04-13	15.010	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Nepreklaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(15.897)	EUR		

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2015-12-31 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
5	EUR	2.117.524	USD	2.117.524	(18.168)
2	USD	300.144	EUR	300.144	2.271
Iš viso		2.417.668		2.417.668	(15.897)

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
AB bankas „Finasta“ (Šiaulių bankas)	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	211	1.391	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį.
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	658	-	Valdymo įmonės depozitoriumas
Iš viso		869	1.391	

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos tarpininkams kompensuojamos valdymo įmone.

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

Pensijų fondas yra įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomų investicinių vienetų: „Finasta“ Naujosios Europos TOP 20 subfondo, „Finasta“ Rusijos TOP 20 subfondo, „Finasta“ Besivystančios Europos obligacijų subfondo, „Finasta Baltic fund“ fondo. Šių investicijų likučiai pateikti 3 pastabose.

Sandoriai ir likučiai su valdymo įmone atskleisti 3 ir 19 pastabose. Valdymo įmonė su AB banku „Finasta“ buvo susijusi šalis iki 2015 m. birželio 30 d. AB bankas „Finasta“ 2015 m. gruodžio 21 d. buvo prijungtas prie AB Šiaulių bankas. Sandoriai ir likučiai su AB bankas „Finasta“ atskleisti 3 ir 7 pastabose.

UAB „INVL Asset Management“ per 2015 m. fondui priskaičiuota kompensuotina 13.418 Eur suma (2014 m. 13.312 Eur) valdymo mokesčio.

13 pastaba. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, įsigiu tokių nebuvo, pakeitimo poveikis ar pateiktos 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, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fonda 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 ženklių finansinių įsipareigojimų. Įsipareigojimų pagal valiutų būsimus sandorius (currency forwards) sudarė nedidelę dalį fondo turto – 0,22 proc. (šių sandorių terminalai pateikti atitinkamoje lentelėje šioje ataskaitoje), todėl fondo turtas su kaupu padengė šiuos įsipareigojimus.

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 0,54 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. padidėjimas (sumažėjimas) fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,54 proc. fondo vertės padidėjimą (sumažėjimą).

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

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

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

Fondo jautrumui obligacijų rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka Fondo turimų ne nuosavybės VP vidutinės modifikuotos finansinės trukmės rodiklis. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jis sudarė 3,84.

Tai reiškia, jog palūkanų normaliai rinkose padidėjus (sumažėjus) 0,01 proc. punktu, fondo turimų ne nuosavybės VP vertė sumažėja (padidėja) 0,0384 proc.

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

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

Nuo 2015 m. rugpjūčio 3 d.: 14 % * Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Government 5–7 year TR + 14% * Ethical Euro Corporate Bond Index + 14% * JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe + 14% * JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe + 14% * JP Morgan Emerging Markets Bond Plus EMBI+ Composite USD + 3% * Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Months Index + 24 * % MSCI AC World Index IMI USD Net (perskaičiuotas į eurus) + 3% * MSCI Emerging Markets Net Return USD Index (perskaičiuotas į eurus)

Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Government 5–7 year TR - 5–7 metų trukmės Eurozonos vyriausybės eurai denominuotų obligacijų indeksas

Ethical Euro Corporate Bond Index - įmonių obligacijų, denominuotų eurai, indeksas, į kurį įtraukiamos tik investicinį reitingą turinčios įmonės

JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe - Europos besivystančių rinkų vyriausybės obligacijų, denominuotų eurai, diversifikuotas indeksas

JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe - Europos besivystančių rinkų įmonių obligacijų, denominuotų doleriais, platusis indeksas

JP Morgan Emerging Markets Bond Plus EMBI+ Composite USD - Besivystančių rinkų vyriausybės obligacijų, denominuotų doleriais, indeksas

Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Months Index - tarpbankinių palūkanų normų eurai 1 mėnesio gražos indeksas

MSCI AC World Index IMI USD Net - pasaulio akcijų rinkų indeksas. Originali valiuta USD, reikšmė imama EUR.

MSCI Emerging Markets Net Return USD Index - besivystančių pasaulio rinkų akcijų indeksas. Originali valiuta USD, reikšmė imama EUR.

18.2. Apskaltos vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų bendrosios ir grynosios gražos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai (%):

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Apskaltos vieneto (akcijos) vertės pokytis ¹	7,56	1,66	4,72	11,93
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	5,40	7,65	0,20	-
Metinė grynoji investicijų graža ²	7,77	1,51	4,6	7,77
Metinė bendroji investicijų graža ³	-	-	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	3,93	2,94	2,28	4,51
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	6,48	4,09	5,14	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	80,99	79,00	82,15	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	5,09	1,87	3,02	-
Alfa rodiklis ⁸	4,50	(5,28)	4,80	-
Beta rodiklis ⁹	0,54	0,96	0,49	-

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

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

³ Metinė bendroji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atišveigiama 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 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tesinys)
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	4,62	4,62	3,69	7,54
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	4,37	2,49	-	-
Vidutinė grynoji investicijų graža ³	4,6	4,8	5,16	7,23
Vidutinė bendroji investicijų graža ⁴	-	-	-	-
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	3,11	3,59	4,39	4,51

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.

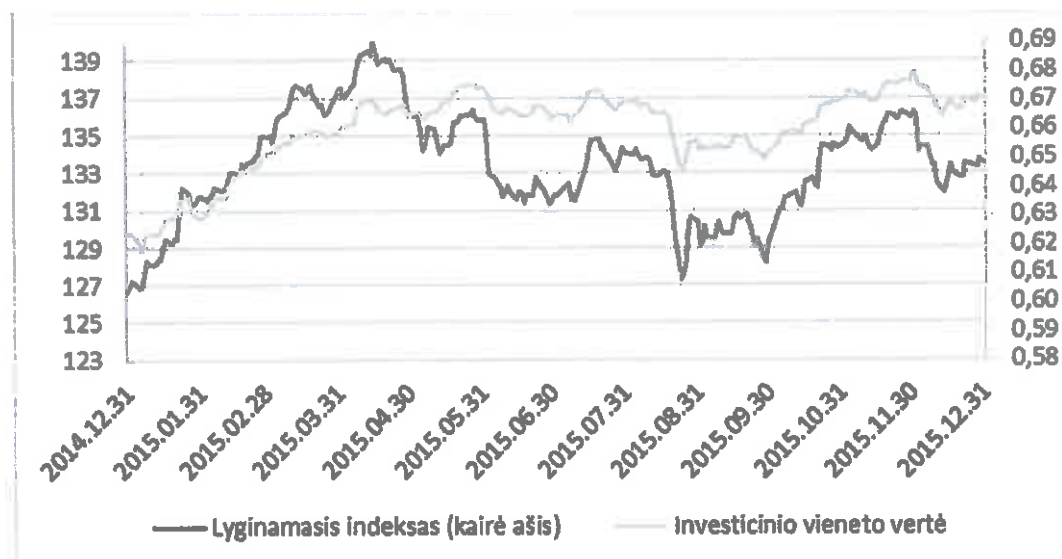
³ Vidutinė grynoji investicijų graža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

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

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

18.3. Investicinio fondo vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (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.

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

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

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

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

2014 m.

Atskaitymas	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Eur
Nuo įmokų	1,49	1,49	7.899
Nuo turto vertės	0,99	0,99	55.137
Už keitimą	-	-	-
fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus	-	-	-
pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus	-	-	-
pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus	-	-	-
Iš viso			63.037
BAR(%)*			1,13
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,44
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis) (%)***			40,86

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

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

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

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

		Finansiniai metal	Praėję finansiniai metal
Bendra gautų lėšų suma		1.268.555	1.005.526
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Valstybinio socialinio draudimo fondo	410.051	530.183
	Papildomos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos	100.439	-
	Papildomos iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	75.842	-
	paties dalyvio mokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	-	-
	darbdavį ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	-	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-	-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	303.147	141.239
	kitos pensijų kaupimo bendrovės	379.076	334.104
Gauta kitų lėšų (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą) iš viso:		-	-
iš valdymo įmonės už klaidas		-	-
		-	-
Bendra išmokėtų lėšų suma		330.375	339.771
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	40.784	42.455
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anultetui įsigyti	-	-
į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomos tos pačios pensijų bendrovės	123.782	58.464
	valdomos kitų pensijų bendrovių	165.809	207.808
Išstojušiams dalyviams išmokėta lėšų (įrašoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)		-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		-	31.044
Kitais pagrindais išmokėta lėšų (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą) iš viso:		-	-

23. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai 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		2.150
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise atidėti pensijų išmokos mokėjimą	-
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	2.324
iš viso		2.324
Dalyvių skaičiaus pokytis		174

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		336
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		115
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	70
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	151

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		162
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	22
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	77
Baigusią dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (plidoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	16
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	47
	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	191	813	1.194	126	2.324
	vyrų	86	363	455	66	970
	moterys	105	450	739	60	1.354
Dalyvių dalis, %	iš viso	9	35	51	5	100
	vyrų	4	16	20	2	42
	moterys	5	19	31	3	58

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 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 (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 rengę 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.