



VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES KAUPIMO

INVL MEZZO II 53+ PENSIJŲ FONDAS

2018 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



Nepriklausomo auditoriaus išvada

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo „INVL MEZZO II 53+“ dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Mūsų nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos, pateiktos 7 – 33 puslapiuose, parodo tikrą ir teisingą UAB „INVL Asset Management“ valdomo valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondo „INVL MEZZO II 53+“ (toliau – Fondas) 2018 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ir tuomet pasibaigusių metų jo grynujų aktyvų pokyčių vaizdą pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

Mūsų nuomonė atitinka papildomą ataskaitą UAB „INVL Asset Management“ valdybai.

Mūsų audito apimtis

Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2018 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita;
- tuomet pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingus apskaitos principus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus (TAS). Mūsų atsakomybė pagal TAS toliau aprašyta mūsų išvados pastraipoje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“.

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

Nepriklausomumas

Esame nepriklausomi nuo Fondo vadovaujantis Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos Buhalterijų profesionalų etikos kodeksu (TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu, kurie taikytini atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje. Taip pat laikomės kitų TBESV kodekse bei Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatyme numatytų etikos reikalavimų.

Remdamiesi savo žiniomis ir įsitikinimu, pareiškiame, kad ne audito paslaugos, kurias suteikėme Fondui, atitinka Lietuvos Respublikoje taikomus įstatymus ir kitus teisės aktus. Taip pat pareiškiame, kad nesuteikėme ne audito paslaugų, kurios yra draudžiamos pagal Reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalį, atsižvelgiant į Reglamento (ES) Nr. 537/2014 išimtis, patvirtintas Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatyme.

Laikotarpiu nuo 2018 m. sausio 1 d. iki 2018 m. gruodžio 31 d. ne audito paslaugų Fondui nesuteikėme. Atlyginimą už audito paslaugas moka UAB „INVL Asset Management“.

UAB „PricewaterhouseCoopers“, J. Jasinskio g. 16B, LT-03163 Vilnius, Lietuva
Tel. +370 (5) 239 2300, faks. +370 (5) 239 2301, el. p. vilnius@lt.pwc.com, www.pwc.com/lt

UAB „PricewaterhouseCoopers“, įmonės kodas 111473315, įregistruota LR juridinių asmenų registre.



Mūsų audito metodika

Apžvalga

Reikšmingumo lygis Bendras reikšmingumo lygis: 209 tūkst. Eur
(2017: 177 tūkst. Eur)

Pagrindiniai audito dalykai Investicijų vertinimas ir egzistavimas

Planuodami auditą nustatėme reikšmingumo lygį ir įvertinome reikšmingo iškraipymo finansinėse ataskaitose rizikas. Būtent, atsižvelgėme į tas sritis, kuriose vadovybė priėmė subjektyvius sprendimus: pavyzdžiui, sprendimus dėl reikšmingų apskaitinių įvertinimų, kuriems nustatyti buvo remtasi prielaidomis ir atsižvelgta į būsimus įvykius, kurie savo prigimtimi yra neapibrėžti. Kaip ir visų kitų mūsų auditų metu, įvertinome vadovybės vidaus kontrolės procedūrų nesilaikymo riziką, taip pat, be kitų dalykų, įvertinome, ar buvo tam tikrą tendencingumą patvirtinančių įrodymų, kurie liudytų apie reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės riziką.

Reikšmingumo lygis

Mūsų audito apimčiai įtakos turėjo mūsų taikomas reikšmingumo lygis. Audito paskirtis – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų. Iškraipymai gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos. Iškraipymai yra laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie turės įtakos finansinių ataskaitų naudotojų priimamiems ekonominiams sprendimams remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Remdamiesi savo profesiniu sprendimu nustatėme tam tikras kiekybines ribas reikšmingumo lygiui, įskaitant bendrą Fondo reikšmingumo lygį finansinėms ataskaitoms kaip visumai, kuris pateiktas lentelėje toliau. Šios kiekybinės ribos kartu su kokybiniais aspektais padėjo mums apibrėžti audito apimtį bei audito procedūrų pobūdį, atlikimo laiką ir aprėptį, taip pat įvertinti kiekvieno atskirai ir visų kartu iškraipymų, jei tokių buvo, poveikį finansinėms ataskaitoms kaip visumai.

Bendras reikšmingumo lygis „INVL MEZZO II 53+“ Fondui 209 tūkst. Eur, (2017 m. – 177 tūkst. Eur).

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

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

Sutarėme su UAB „INVL Asset Management“ vadovybe, kad informuosime juos apie audito metu nustatytus iškraipymus, viršijančius 10 tūkst. Eur sumą, taip pat apie iškraipymus, nesiekiančius šios sumos, apie kuriuos, mūsų nuomone, būtina informuoti dėl kokybinių priežasčių.

Pagrindiniai audito dalykai

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

Pagrindinis audito dalykas

Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką

Investicijų vertinimas ir jų egzistavimas

(žr. apskaitos principų 22.3.2 dalį ir 4 pastabą)

Investicijos yra didžiausias turto straipsnis grynųjų aktyvų ataskaitoje (perleidžiamųjų vertybinių popierių balansinė vertė sudaro 19.466 tūkst. Eur).

Investicijos į perleidžiamuosius vertybinius popierius apskaitomos tikrąja verte, kuri nustatoma remiantis aktyvioje rinkoje stebimomis kainomis. Jeigu rinkos kainos aktyviosiose rinkose nėra, vertė nustatoma remiantis panašaus turto vertėmis arba remiantis kitais aktyviosios rinkos duomenimis. Jei tikrosios vertės negalima patikimai nustatyti remiantis pirmiau minėtais metodais, tikroji vertė nustatoma atsižvelgiant į kitus ekonominius duomenis ar informaciją.

Audito metu skyrėme ypatingą dėmesį perleidžiamųjų vertybinių popierių vertinimui ir egzistavimui, nes tai reikšmingiausias turto straipsnis.

Su vadovybe aptarėme procesus ir kontrolės procedūras, susijusius su investicijų vertinimu, pardavimu ir pirkimu bei patikrinome pasirinktų kontrolės procedūrų veiksmingumą.

Siekdami surinkti įrodymų apie visų vertybinių popierių egzistavimą, mes gavome patvirtinimo laišką iš banko, kuris veikia kaip depozitoriumo bankas, ir sutikrinome laiške nurodytų vertybinių popierių kiekius ir vertes su Fondo apskaitytais duomenimis.

Siekdami surinkti įrodymų apie investicijų tikrąją vertę finansinių metų pabaigoje, sutikrinome atrankos būdu pasirinktų perleidžiamųjų vertybinių popierių vertę su viešai skelbiamomis rinkos kainomis arba su kita turima išorės informacija.

Mūsų atliktas darbas suteikė mums pakankamų audito įrodymų, kad galėtume padaryti išvadą, jog Fondo investicijos į perleidžiamuosius vertybinius popierius yra tinkamai apskaitytos.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

UAB „INVL Asset Management“ vadovybė yra atsakinga už finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus, bei už tokią vidaus kontrolės sistemą, kuri, vadovybės nuomone, yra būtina finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų iškraipymų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą toliau tęsti veiklą ir atitinkamai atskleisti dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti jo veiklą arba yra priversta tai padaryti, neturėdama jokios kitos realios alternatyvos.

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



Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir parengti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, tačiau jis nėra garantija, kad auditas, atliktas pagal TAS, visada atskleis reikšmingą iškraipymą, jei toks yra. Iškraipymai, galintys atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie gali turėti įtakos finansinių ataskaitų naudotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir vadovaujamės profesinio skepticizmo principu. Taip pat:

- nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikas, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokias rizikas ir surenkame audito įrodymus, kurie suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas;
- išsiaiškiname su auditu susijusią vidaus kontrolę, kad galėtume parengti esant konkrečioms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės efektyvumą;
- įvertiname taikomų apskaitos principų tinkamumą bei vadovybės naudojamų apskaitinių įvertinimų ir susijusių atskleidimų pagrįstumą;
- padarome išvadą dėl vadovybės taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais audito įrodymais, egzistuoja reikšmingas neapibrėžtumas, susijęs su įvykiais ar sąlygomis, dėl kurių gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jei tokių atskleidimų nepakanka, privalome modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, surinktais iki auditoriaus išvados išleidimo dienos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos;
- įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pagrindžiantys sandoriai bei įvykiai pateikti taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

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

Be to, už valdymą atsakingiems asmenims patvirtiname, kad laikėmės visų svarbių etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, taip pat informavome juos apie visus ryšius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš visų dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskyrėme tuos, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie dėl to laikomi pagrindiniais audito dalykais. Šiuos dalykus aprašome savo auditoriaus išvadoje, nebent pagal įstatymą ar kitą teisės aktą būtų draudžiama juos viešai atskleisti arba, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje dėl to, kad galime pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokio atskleidimo pasekmės nusvers visuomenės gaunamą naudą.



Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Paskyrimas

Fondo auditoriais pirmą kartą buvome paskirti atlikti 2012 m. auditą. Mūsų paskyrimas buvo pratęsiamas kasmet remiantis UAB „INVL Asset Management“ akcininko nutarimu ir viso nenutrūkstamo užduoties vykdymo laikotarpis apima 7 metus.

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

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

A handwritten signature in black ink, written in a cursive style, that reads 'Radzevičienė'.

Rasa Radzevičienė
Partnerė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000377

Vilnius, Lietuvos Respublika
2019 m. balandžio 29 d.

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL MEZZO II 53+ pensijų fondo informacija:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
3. Duomenys apie valdymo įmonę:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
4. Duomenys apie depozitoriumą:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

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

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

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

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

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

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

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	31	102	185	461
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	3.119	3.371	3.644	4.426

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

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

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

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

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

Pensijų fondo reklamoje nebuvo naudojamos investicijų grąžos prognozės.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Gryųjų aktyvų ataskaita;

22.2. Gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.



INVL MEZZO II 53+ PENSIJŲ FONDO
2018 METŲ ATASKAITA

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

INVL MEZZO II 53+ pensijų fondas
2018 m. gruodžio 31 d. GRYŪŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		21.190.651	17.688.658
1.	PINIGAI	4,5	1.710.003	1.032.982
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	19.465.835	16.622.775
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	11.603.529	7.769.938
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	8.670.891	5.749.361
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	2.932.638	2.020.577
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	371.631	257.079
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	7.490.675	8.595.758
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	4.120	5.593
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	4.120	5.593
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,5,6	10.693	27.308
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,5,6	10.693	27.308
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	277.703	25.974
1.	Mokėtinos sumos	4	277.703	25.974
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	4	188.148	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	14.667	12.997
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	74.888	12.977
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYŪŲ AKTYVAI	2	20.912.948	17.662.684

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2019 m. balandžio 29 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2019 m. balandžio 29 d.



INVL MEZZO II 53+ PENSIJŲ FONDO
2018 METŲ ATASKAITA

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

INVL MEZZO II 53+ pensijų fondas
2018 M. GRŪNŪJŪ AKTYVŪ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRŪNŪJŪ AKTYVŪ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	17.662.684	11.831.293
2.	GRŪNŪJŪ AKTYVŪ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	1.799.914	1.417.173
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	3.750.882	4.409.378
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		117.946	97.288
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	1.110
2.4.2.	Dividendai		117.946	96.178
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	640.021	1.097.197
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		12.428	12.806
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	496.784
2.8.	Kitas grūnųjų aktyvų vertės padidėjimas		47.456	18.448
	GRŪNŪJŪ AKTYVŪ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		6.368.647	7.549.074
3.	GRŪNŪJŪ AKTYVŪ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	228.027	141.567
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	1.235.088	678.068
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	1.205.188	745.088
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		1.955	7.954
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	257.991	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	190.134	145.006
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	190.134	145.006
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
3.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		-	-
3.7.	Kitas grūnųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRŪNŪJŪ AKTYVŪ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		3.118.383	1.717.683
4.	Grūnųjų aktyvų vertės pokytis		3.250.264	5.831.391
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRŪNŪJŪ AKTYVŪ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	20.912.948	17.662.684

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2019 m. balandžio 29 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2019 m. balandžio 29 d.



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

INVL MEZZO II 53+ pensijų fondas

2018 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL MEZZO II 53+ pensijų fondas (tekste fondas arba Pensijų fondas)
Teisinė forma	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo pensijų fondas
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2004 m. gruodžio 20 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

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

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Ataskaitinis laikotarpis

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

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

Bendri apskaitos principai

Pensijų fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2018 gruodžio 31 d. verte.

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

Iki 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.

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas Lietuvos Respublikos įstatymų ir šio Fondo taisyklių nustatyta tvarka. Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

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

Fondo turtu gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 proc. visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 proc. visų emitento obligacijų ir kitų formų ne nuosavybės vertybinių popierių;
- 10 proc. vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių;
- 25 proc. kito KIS investicinių vienetų arba akcijų.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

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

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

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

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

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

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

Fondo atskaitymai per ataskaitinį laikotarpį pateikiami 20 pastaboje.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

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

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

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą arba, jei uždarymo kainos nėra – pagal viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynujų aktyvų skaičiavimo metodikoje;
- Finansinių priemonių, kuriomis neprekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynujų aktyvų skaičiavimo metodiką;
- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
- Išvestinės finansinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo;

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

- Pirmą kartą pripažįstant įsipareigojimus vertinama jų savikaina;
- Įsipareigojimai, susiję su rinkos kainomis, turi būti vertinami tikrąja verte;
- Su rinkos kainomis nesusiję įsipareigojimai finansinėse ataskaitose rodomi amortizuota savikaina, kuri yra artima tikrajai vertei.

Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 0,2896 Eur.

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

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

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

P pinigai ir terminuotieji indėliai

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

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

Gautinos ir mokėtinos sumos

Gautinos sumos – negautos investicijų pardavimo sandorių sumos, garantinių įmokų, kitos pagal sutartis užregistruotos gautinos sumos. Taip pat šiame straipsnyje parodomos ir iš valdymo įmonės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos.

Mokėtinos sumos – kitiems fondams, į kuriuos pereina dalyviai, fondo dalyviams ar jų paveldėtojams nepervestos sumos, platintojams nepervestos mokesčių sumos, pagal paslaugų sutartį mokėtinos sumos, kitur neparodytos mokėtinos ir gautinos sumos.

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.



22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2018-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2018-12-31)	Prieš metus (2017-12-31)	Prieš dvejus metus (2016-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	17.662.684	20.912.948	17.662.684	11.831.293
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,7540	0,7224	0,7540	0,7124
Apskaitos vienetų skaičius	23.423.781,2810	28.949.736,6250	23.423.781,2810	16.607.587,1471

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	7.503.026,3298	5.550.796	7.931.927,3734	5.826.551
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	1.977.070,9858	1.463.115	1.115.733,2395	819.635
Skirtumas	5.525.955,3440	4.087.681	6.816.194,1339	5.006.916



INVL MEZZO II 53+ PENSIJŲ FONDO
2018 METŲ ATASKAITA

4.pastaba. Investicijų portfelio struktūra
2018 m.

Emitento pavadinimas	Veiktos šalys	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
Novaturas	LT	LT0000131872	EUR	6.857	71.999	54.856	0,26
Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	EUR	70.000	175.700	175.700	0,84
Telia Lietuva	LT	LT0000123911	EUR	35.000	37.800	38.675	0,19
Linus Agro Group	LT	LT0000128092	EUR	160.000	109.391	102.400	0,49
Iš viso:					394.890	371.631	1,78
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					394.890	371.631	1,78

Emitento pavadinimas	Veiktos šalys	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
LITHUN 6 5/8 02/01/22	LT	XS0739988086	USD	1.236	1.343.390	1.207.641	6,63	2022-02-01	5,77
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	200	191.832	174.819	6,00	2023-07-26	0,84
LIEENE 2 07/14/27	LT	XS1646530565	EUR	180	177.821	183.785	2,00	2027-07-14	0,88
MAGEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	399	441.188	455.402	5,63	2023-07-26	2,18
POLAND 3 3/8 07/09/24	PL	XS0841073793	EUR	495	602.293	580.883	3,38	2024-07-09	2,78
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	307	246.508	249.327	6,13	2024-03-09	1,19
ROMANI 2 3/8 04/19/27	RO	XS1599193403	EUR	296	304.386	300.191	2,38	2027-04-19	1,44
CROATI 3 03/11/25	HR	XS1117298916	EUR	525	574.887	579.352	3,00	2025-03-11	2,76
ISRAEL 2 7/8 01/29/24	IL	XS1023541847	EUR	210	242.710	239.477	2,88	2024-01-29	1,15
PKNPW 2 1/2 06/07/23	PL	XS1429673327	EUR	182	196.041	195.055	2,50	2023-06-07	0,93
EULNGR 0 02/22/21	SE	SE0010831792	EUR	1	100.000	96.340	7,75	2021-02-22	0,46
IDAVAN 0 12/13/21	DK	DK0030406152	EUR	17.000.000	170.000	162.928	6,50	2021-12-13	0,78
ROMANI 4 1/8 03/11/39	RO	XS1892127470	EUR	170	167.535	165.817	4,13	2039-03-11	0,79
CEZCP 0 7/8 11/21/22	CZ	XS1912656375	EUR	205	204.857	206.107	0,88	2022-11-21	0,99
KOREA 2 1/8 06/10/24	KR	XS1075371986	EUR	280	305.960	306.848	2,13	2024-06-10	1,47
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	140	140.000	141.768	4,25	2023-05-08	0,68



INVL MEZZO II 53+ PENSIJŲ FONDO
2018 METŲ ATASKAITA

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
LITHGB 0.7 08/23/24	LT	LT0000670028	EUR	9.773	978.087	980.001	0,70	2024-08-23	4,69
LUMINO 1 1/2 10/18/21	EE	XS1894121695	EUR	349	347.946	349.677	1,50	2021-10-18	1,67
KERPW 8 3/4 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	150	140.752	130.789	8,75	2022-01-31	0,63
VIP 5.95 02/13/23	NL	XS0889401724	USD	200	189.461	184.624	5,95	2023-02-13	0,88
PERU 2 3/4 01/30/26	PE	XS1315181708	EUR	305	337.680	339.233	2,75	2026-01-30	1,62
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	275	271.895	273.481	3,25	2023-09-13	1,31
BREPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	164	164.000	163.079	1,06	2022-09-05	0,78
INDON 3 3/8 07/30/25	ID	XS1268430201	EUR	445	486.079	480.609	3,38	2025-07-30	2,30
POLAND 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	200	269.341	264.901	5,25	2025-01-20	1,26
MEX 1 3/4 04/17/28	MX	XS1751001139	EUR	600	591.331	572.976	1,75	2028-04-17	2,74
LITHGB 0.3 09/27/22	LT	LT0000650038	EUR	8.000	800.062	800.624	0,30	2022-09-27	3,83
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	237	237.750	238.613	3,50	2025-06-28	1,14
REPHUN 1 1/4 10/22/25	HU	XS1887498282	EUR	210	207.104	209.205	1,25	2025-10-22	1,00
MACEDO 2 3/4 01/18/25	MK	XS1744744191	EUR	170	169.263	170.276	2,75	2025-01-18	0,81
MOROC 3 1/2 06/19/24	MA	XS1079233810	EUR	92	104.948	103.232	3,50	2024-06-19	0,49
COLOM 3 7/8 03/22/26	CO	XS1385239006	EUR	295	337.751	342.719	3,88	2026-03-22	1,64
SOAF 3 3/4 07/24/26	ZA	XS1090107159	EUR	241	265.947	254.064	3,75	2026-07-24	1,21
ROMANI 2 7/8 05/26/28	RO	XS1420357318	EUR	135	144.442	137.670	2,88	2028-05-26	0,66
MOLHB 2 5/8 04/28/23	HU	XS1401114811	EUR	170	182.005	182.247	2,63	2023-04-28	0,87
CROATI 2.7 06/15/28	HR	XS1713462668	EUR	175	172.506	179.769	2,70	2028-06-15	0,86
Iš viso:					11.807.758	11.603.529			55,48
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					11.807.758	11.603.529			55,48

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0002635307	EUR	16.987	605.062	563.289	KIS3	2,69
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	11.200	360.598	364.986	KIS3	1,75
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	5.000	511.199	444.060	KIS1	2,12
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	84.352	100.003	104.976	KIS5	0,50
ISHARES CORE S&P 500	IE	IE00B5BMR087	EUR	6.900	1.430.370	1.476.600	KIS3	7,06
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	9.160	119.996	133.159	KIS5	0,64
X MSCI USA UCITS ETF	IE	IE00BJ0KDR00	EUR	16.000	785.266	939.008	KIS3	4,49
LYXOR CORE EURSTX 600 DR	LU	LU0908500753	EUR	1.800	246.408	239.760	KIS3	1,15
SPDR EUROPE SMALL CAP	IE	IE00BKWQ0M75	EUR	510	103.120	99.909	KIS3	0,48
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	37.500	802.048	841.500	KIS3	4,02
Lords LB Baltic Fund III	LT	-	EUR	135.854,9180	161.667	293.854	KIS5	1,41
INVL Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTF000000435	EUR	1.722,21	39.781	48.783	KIS3	0,23
INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTF000000443	EUR	2.600,5394	84.670	78.198	KIS3	0,37
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTF000000468	EUR	37.355,9070	1.394.109	1.466.963	KIS1	7,01
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	21	21.000	20.019	KIS7	0,10
X S&P ASX 200	LU	LU0328474803	EUR	2.823	93.384	85.946	KIS3	0,41
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	EUR	5.452	141.381	128.667	KIS3	0,62
SPDR RUSSELL 2000 US S/C	IE	IE00BJ38QD84	EUR	5.070	155.764	160.998	KIS3	0,77
Iš viso KIS vienetai (akcijų):					7.155.826	7.490.675		35,82

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į ne nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)
 KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta mišrus (subalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subalansuoto) investavimo KIS išleistus vienetus (akcijas)
 KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)
 KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones
 KIS 5 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nekilnojamąjį turtą ir (arba) į nekilnojamąjį turtą investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)
 KIS 6 – KIS, kurių investavimo strategija atitinka rizikos draudimo fondų (angl. hedge funds) laikomą strategiją ir (arba) kurie investuoja į rizikos draudimo fondų išleistus vienetus (akcijas)
 KIS 7 – kiti KIS

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Priemonės pavadinimas	Veiktos šalys	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
NDF95563	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	2.188.000	10.649	2019-01-17	0,05
NDF95339	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	37.700	44	2019-01-17	-
Iš viso:					2.225.700	10.693		0,05
Bankas			Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %		Dalis GA, %
Pinigai								
AB SEB bankas			EUR		737.119	-		3,52
AB SEB bankas			USD		1.552	-		0,01
AB SEB bankas			RON		4.285	-		0,02
AB Šiaulių bankas			EUR		967.047	-		4,63
Iš viso pinigų:					1.710.003			8,18
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas			Bendra vertė		Dalis GA, %		
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos			4.120		0,02		
Mokėtinos sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos			(188.148)		(0,90)		
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir deponentui mokėtinos sumos			(14.667)		(0,07)		
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos			(74.888)		(0,36)		
Iš viso:				(273.583)		(1,31)		

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

INVL MEZZO II 53+ pensijų fondo turtas investuojamas:

- Iki 30 proc. grynujų aktyvų investuojama į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), išskyrus tuos, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP;
 - Iki 100 proc. grynujų aktyvų investuojama į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemones, indėlius ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP.
- Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynujų aktyvų investicijos buvo Vidurio ir Rytų Europoje (be Baltijos regiono) (28%), Baltijos šalyse (20%), Vakarų Europoje (16%). Obligacijos sudarė 64.6%, Akcijos 25.9%, nekilnojamo turto fondai 2.5% grynujų aktyvų.
- Pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiai didžiausią įtaką turėjo finansinių priemonių rinkos kainos.



INN L MEZZO II 53+ PENSIJŲ FONDO
2018 METŲ ATASKAITA

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

Emitento pavadinimas	Veiktos šalys	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %		
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
Apranga	LT	LT0000102337	EUR	12.877	34.510	32.579	0,18		
Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	EUR	70.000	175.700	192.500	1,09		
Linus Agro Group	LT	LT0000128092	EUR	50.000	33.488	32.000	0,18		
Iš viso:					243.698	257.079	1,45		
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					243.698	257.079	1,45		
Emitento pavadinimas	Veiktos šalys	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Palikany norma, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriniai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
LITHUN 6.125 03/09/21	LT	XS0602546136	USD	1.110	1.104.971	1.052.394	6,13	2021-03-09	5,96
LITHGB 2.1 08/28/21	LT	LT1000607010	EUR	4.500	485.459	485.558	2,10	2021-08-28	2,75
LITHUN 6.625 02/01/22	LT	XS0739988086	USD	1.236	1.343.391	1.230.890	6,63	2022-02-01	6,97
BGEOLN 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	258	249.913	231.772	6,00	2023-07-26	1,31
HIRELEC 5.875 10/23/22	HR	XS1309493630	USD	105	99.173	98.614	5,88	2022-10-23	0,56
TURKEY 4.125 04/11/23	TR	XS1057340009	EUR	367	397.154	408.889	4,13	2023-04-11	2,31
LIEENE 2 07/14/27	LT	XS1646530565	EUR	180	177.821	187.737	2,00	2027-07-14	1,06
BULENR 4.875 08/02/21	BG	XS1405778041	EUR	246	267.797	274.873	4,88	2021-08-02	1,56
GLPRLI 6.5 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	152	145.367	136.980	6,50	2023-09-22	0,78
European Lingerie Group AS	LV	LV0000802254	EUR	9	90.000	89.970	12,00	2021-05-19	0,51
MACEDO 5.625 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	362	396.548	427.283	5,63	2023-07-26	2,42
POLAND 3.375 07/09/24	PL	XS0841073793	EUR	495	602.293	592.107	3,38	2024-07-09	3,35
ALTUMG 1.3 10/17/24	LV	LV0000802353	EUR	76	76.113	77.730	1,30	2024-10-17	0,44
ROMANI 2.375 04/19/27	RO	XS1599193403	EUR	196	202.660	204.388	2,38	2027-04-19	1,16
CROATI 3 03/11/25	HR	XS1117298916	EUR	360	395.351	397.704	3,00	2025-03-11	2,25



INVL MEZZO II 53+ PENSIJŲ FONDO
2018 METŲ ATASKAITA

4.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
RURAIL 4.6 03/06/23	RU	XS1041815116	EUR	180	210.161	213.094	4,60	2023-03-06	1,21
ISRAEL 2.875 01/29/24	IL	XS1023541847	EUR	210	242.710	243.913	2,88	2024-01-29	1,38
ISCTR 6 % 04/25/24	TR	XS1578203462	USD	346	307.744	296.170	6,13	2024-04-25	1,68
REPHUN 5.375 02/21/23	HU	US445545AH91	USD	68	145.673	129.247	5,38	2023-02-21	0,73
IDAVAN Float 12/11/21	DK	DK0030406152	EUR	17.000.000	170.000	170.800	6,18	2021-12-13	0,97
KOREA 2,125 06/10/24 Corp	KR	XS1075371986	EUR	280	305.960	304.559	2,13	2024-06-10	1,72
KERPW 8.75 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	105	100.777	100.355	8,75	2022-01-31	0,57
VIP 5.95 02/13/23	NL	XS0889401724	USD	155	149.023	142.482	5,95	2023-02-13	0,81
Poland 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	200	269.341	272.429	5,25	2025-01-20	1,54
Iš viso:					7.935.400	7.769.938			44,00
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					7.935.400	7.769.938			44,00
KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas* GA, %	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0002635307	EUR	19.037	683.052	728.356	728.356	KIS 3	4,12
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE0054L5YX21	EUR	7.200	227.638	261.648	261.648	KIS 3	1,48
BALTIC HORIZON FUND	EE	EE3500110244	EUR	25.000	27.500	32.750	32.750	KIS 5	0,19
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	17.561	1.758.983	1.801.759	1.801.759	KIS 1	10,20
POWERSHRS FTSE RAFI US 1000	IE	IE00B23D8S39	EUR	22.120	314.080	348.611	348.611	KIS 3	1,97
ISHARES CORE S&P 500	IE	IE00B5BMR087	EUR	2.873	569.663	621.344	621.344	KIS 3	3,52
DBX MSCI USA 1C	IE	IE00BJ0KDR00	EUR	16.873	827.694	1.003.269	1.003.269	KIS 3	5,67
SPDR EUROPE SMALL CAP	IE	IE00BKWQ0M75	EUR	510	103.120	117.555	117.555	KIS 3	0,67
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKMGZ666	EUR	28.677	564.084	723.321	723.321	KIS 3	4,10
Lords LB Baltic Fund III	LT	-	EUR	147.583,2827	175.624	266.417	266.417	KIS 5	1,51
INVL Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	EUR	1.722,2098	39.781	52.776	52.776	KIS 3	0,30
INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000443	EUR	2.600,5394	84.670	88.621	88.621	KIS 3	0,50



INVL MEZZO II 53+ PENSIJŲ FONDO
2018 METŲ ATASKAITA

4. Pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	EUR	37.355.9070	1.394.109	1.533.624	KIS 1	8,68
DBX S&P/ASX 200 1D	LU	LU0328474803	EUR	2.723	87.089	93.753	KIS 3	0,53
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	EUR	4.552	115.974	126.682	KIS 3	0,72
AMUNDI FDS-ID MSCI JAPAN-MEC	LU	LU0996180435	EUR	450	65.912	74.696	KIS 3	0,42
BLACKROCK GIF I EMMK GOV-I2U	LU	LU1064902957	USD	5.908.38	582.496	613.264	KIS 1	3,47
SPDR RUSSELL 2000 US S/C	IE	IE00BJ38QD84	EUR	3.070	85.574	107.112	KIS 3	0,61
Iš viso KIS vienetai (akcijų):					7.707.043	8.595.758		48,66

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

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

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

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

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

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

KIS 7 – kiti KIS

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Gallojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
NDF23210	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	1.000.000	10.901	2018-05-15	0,06
FW_171115_7	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	1.070.000	3.548	2018-01-11	0,02
FW_171220_10	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	450.000	2.159	2018-03-15	0,01
FW_171220_17	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	400.000	1.810	2018-04-17	0,01
FW_171017_7	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	976.000	8.221	2018-01-30	0,05
FW_170914_10	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	680.000	(1.176)	2018-01-30	(0,01)
FW_170816_13	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	239.000	1.845	2018-01-11	0,01
Iš viso:					4.815.000	27.308		0,15



4. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
P pinigai				
AB SEB bankas	EUR	1.012.237	-	5,73
AB SEB bankas	USD	8.122	-	0,05
AB SEB bankas	RON	4.294	-	0,02
AB Šiaulių bankas	EUR	8.329	-	0,05
Iš viso pinigų:		1.032.982		5,85

Pavadinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Trumpas apibūdinimas		
Gautinos sumos	5.593	0,03
Mokėtinos sumos	(12.977)	(0,07)
Mokėtinos sumos	(12.997)	(0,07)
Iš viso:	(20.381)	(0,11)

Fondo investicijų portfelis atitinka pensijų fondo investavimo strategiją.

INVL MEZZO II 53+ pensijų fondo turtas investuojamas:

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

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



5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai	371.631	1,78	257.079	1,45
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	8.670.891	41,46	5.749.361	32,56
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2.932.638	14,02	2.020.577	11,44
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	7.490.675	35,82	8.595.758	48,66
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	10.693	0,05	27.308	0,15
Pinigai	1.710.003	8,18	1.032.982	5,85
Kitas turtas	-	-	-	-
Iš viso:	21.186.531	101,31	17.683.065	100,11

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2018 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	7.769.938	9.403.250	5.625.466	522.570	466.763	11.603.529
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	5.749.361	6.499.814	3.637.235	359.438	300.487	8.670.891
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2.020.577	2.903.436	1.988.231	163.132	166.276	2.932.638
Nuosavybės vertybiniai popieriai	257.079	185.702	30.004	1.904	43.050	371.631
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	8.595.758	2.117.317	2.642.572	115.547	695.375	7.490.675
Išvestinės finansinės priemonės ¹	27.308	-	(241.376)	-	257.991	10.693
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	16.650.083	11.706.269	8.056.666	640.021	1.463.179	19.476.528

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tesinys)

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.
[sigyta per laikotarpį] – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.
[sigyta 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 nuostolis.
Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas (įtraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

2017 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	500.288	-	501.398	1.110	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	4.572.697	9.439.156	6.139.953	554.505	656.467	7.769.938
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3.738.925	6.419.764	4.298.780	373.528	484.076	5.749.361
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	833.772	3.019.392	1.841.173	180.977	172.391	2.020.577
Nuosavybės vertybiniai popieriai	15.950	226.398	-	16.801	2.070	257.079
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	5.963.973	2.371.669	179.224	525.891	86.551	8.595.758
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(198.310)	-	271.166	496.784	-	27.308
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	10.854.598	12.037.223	7.091.741	1.595.091	745.088	16.650.083

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.
[sigyta per laikotarpį] – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.
[sigyta 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 nuostolis.
Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas (įtraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

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

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tesinys)

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-11	1.676	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-11	2.789	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-30	16.548	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-30	33.657	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-03-15	13.595	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-04-17	12.292	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2018-05-15	3.320	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-05-16	(11.837)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-06-14	(11.391)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-06-14	(36.017)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-07-12	(45.047)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-07-12	(13.504)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-07-12	(5.488)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-08-16	(32.571)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-08-16	6.203	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-09-13	(22.971)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-10-17	(12.493)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2018-10-17	(19.069)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-11-15	(118.354)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-12-04	(1.227)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-12-18	(1.487)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(241.376)			

* Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti sandoriai sudaryti su AB SEB banku. Kiti sandoriai įvykdyti su AB Šiaulių banku.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tesinys)

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2018-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
19	EUR	12.158.043	USD	12.158.043	(241.376)
2	USD	1.161.450	EUR	1.161.450	
Iš viso:		13.319.493		13.319.493	(241.376)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	10.693	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	10.693		

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2019-01-17	10.648	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-01-17	45	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		10.693			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2018-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
2	EUR	1.951.271	USD	1.951.271	10.693
Iš viso:		1.951.271		1.951.271	10.693

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos kompensuojamos valdymo įmonei.

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

Pensijų fondas yra įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomų investicinių vienetų: INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondo, INVL Rusijos TOP20 subfondo ir INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo. Sandoriai ir likučiai su valdymo įmone atskleisti 4 pastaboje.

UAB „INVL Asset Management“ kompensotina suma per 2018 m. 17.500 Eur (per 2017 m. 16.105 Eur) valdymo mokesčio, kuris grynujų aktyvų pokyčių atskaitoje buvo atvaizduotas straipsnyje „Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas“.

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

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2018 m. sausio 1 d. iki 2018 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

2019 m. vasario 1 d. pensijų fondų turtas perkeltas į UAB "INVL Asset Management" valdomus gyvenimo ciklo pensijų fondus.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fondui įtaka darančių rizikų aprašymas

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

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

Su fondo investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas:

Infliacijos rizika

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

Palūkanų normos rizika

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

Kredito rizika

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

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

Valiutų kursų svyravimo rizika

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

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2018 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų.

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

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

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

2018 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,86 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,86 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

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

Fondo jautrumui obligacijų rinkos rizikai įvertinti geriausiai tinka Fondo turimų ne nuosavybės VP vidutinės modifikuotos finansinės trukmės rodiklis. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jis sudarė – 4,42.

Tai reiškia, jog palūkanų normai rinkose padidėjus (sumažėjus) 0,01 proc., fondo turimų ne nuosavybės VP vertė sumažėja (padidėja) 0,0442 proc.

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

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

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

Nuo 2008 m. vasario 14 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 70 % Ethical Euro Composite Index + 15 % DJ EURO STOXX MIIDCAP +15 % DJ EU ENLARGED 15.

Nuo 2009 m. gegužės 11 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 70 % Ethical Index Global Composite Bond + 30 % Msci Eastern Europe small cap index.

Nuo 2014 m. sausio 18 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 69 % Ethical Index Global Composite Bond + 17 % MSCI World EUR Index + 11 % Msci Eastern Europe small cap index + 3 % Euro Cash Indices Libor Total Return 3 Months Index.

Nuo 2015 m. rugpjūčio 3 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 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).

Nuo 2016 m. lapkričio 2 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 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 Index Global Hedged EUR + 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).

Nuo 2017 m. birželio 1 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 14 % Bloomberg/Barclays Series-E Euro Govt 5-7 Yr Bond Index + 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 Index Global Hedged EUR + 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).

Nuo 2018 m. liepos 31 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 14% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 5-7 Yr Bond Index (BERPG3 Index) + 14% ECPI Ethical EURO Corporate Bond Index (ECAPECB Index) + 14% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 14% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index) + 14% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index) + 3% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 24% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR)

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	(4,19)	5,84	6,22	(20,31)
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	(3,23)	5,88	8,00	(14,70)
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ²	3,70	2,47	4,12	77,04
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ³	3,84	2,51	5,02	21,43
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁴	98,15	90,58	94,14	82,97
Indekso sekimo paklaida ⁵	0,71	1,21	1,11	6,95
Alfa rodiklis ⁶	(1,45)	(0,65)	(1,10)	(3,39)
Beta rodiklis ⁷	0,86	1,11	0,93	1,19

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

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

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

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

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

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

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

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	2,51	3,33	6,90	3,86
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	3,43	4,66	5,66	3,45
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	3,50	3,48	3,77	4,23
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	3,92	4,56	5,89	6,23

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

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

³ Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

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

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2018-01-01 iki 2018-12-31





20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2018 m.

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo įmokų	-	-	-
Nuo turto vertės	0,99	0,99	190.134
Už keitimą	-	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	-	-	-
Iš viso			190.134
BAR (%)*			0,98
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,11
PAR (%)***			67,26

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

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

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

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2017 m.

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo įmokų	-	-	-
Nuo turto vertės	0,99	0,99	145.006
Už keitimą	-	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	-	-	-
Iš viso			145.006
BAR (%)*			0,98
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			1,13
PAR (%)***			79,43

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

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

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



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

	Finansiniai metai, Eur	Praėję finansiniai metai, Eur
Bendra gautų lėšų suma	5.550.796	5.826.551
Įmokos iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	1.799.914	1.417.173
Papildomos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos	-	-
Papildomos iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	-	-
Paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	1.211.578	1.002.390
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	2.539.304	2.889.269
Kitos gautos lėšos (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą)	-	-
Iš kitų ES fondų pervestos lėšos	-	517.719
Bendra išmokėtų lėšų suma	1.463.115	819.635
Vienkartinės išmokos dalyviams	140.395	72.193
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	49.338	35.836
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondus pervestos lėšos	934.804	526.496
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondus pervestos lėšos	300.284	151.572
Išstojuosiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	38.294	33.538

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

		Dalyviai pagal amžių				
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	iš viso
Dalyvių skaičius	Vyrai	48	382	1.450	111	1.991
	Moterys	62	415	2.307	116	2.900
	Iš viso	110	797	3.757	227	4.891
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje						4.175
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje						4.891
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą						-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas						-
Dalyvių skaičius pokytis						716
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius						990
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą						98
iš jų dalyviai, atėję iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų						176
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų						716
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius						274
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai						136
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai						95
išstoję dalyviai (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)						-
sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį) dalyviai						29
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai						2
mirę dalyviai						12

24. NETEKO GALIOS

25. NETEKO GALIOS

26. NETEKO GALIOS

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

27. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 21 pastaboje.

28. NETEKO GALIOS

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

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

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

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

30. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

XI. KITA INFORMACIJA

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

XII. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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


(parašas)

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


(parašas)

35. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.