



PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO PENSIJŲ FONDAS

INVL MEDIO III 47+ 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 papildomo savanoriško pensijų kaupimo INVL MEDIO III 47+ pensijų fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2015 m. gruodžio 31 d. grynųjų aktyvų ataskaita ir susijusi tuomet pasibaigusiu 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 nuomone. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume pagrįstai įsitikinti, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

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

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

Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo Fondo 2015 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusiu metų jo 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

Vilnius, Lietuvos Respublika
2016 m. balandžio 21 d.


Rasa Selevičienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL MEDIO III 47+ 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 depozitorumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

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

5. Grynųjų aktyvų (toliau – GA), investicinių vienetų (akcijų) skaičius ir vertė:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 1 pastaboje.

6. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų ar akcijų skaičius ir bendra konvertavimo suma:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonė nebuvo sudariusi jokių formalų ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Fondui nebuvo 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	972	1.131	1.311	1.867
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	2.178	2.342	2.518	3.020

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 poziciją) 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. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas

2015 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

El. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metal	Praėję finansiniai metal
A.	TURTAS		2.394.994	1.045.951
1.	PINIGAI	3, 4	170.786	69.932
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	2.223.587	975.476
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3, 4, 5	557.702	334.854
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3, 4, 5	481.533	334.854
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3, 4, 5	76.169	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3, 4, 5	1.769	1.801
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3, 4, 5	1.664.116	638.821
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	3	263	543
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	3	263	543
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		358	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	3, 5, 7	358	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		5.642	4.126
1.	Mokėtinos sumos		5.642	4.126
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	3	5.457	4.091
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	3	185	35
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	2.389.352	1.041.825

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

2016 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2016 m. balandžio 21 d.

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

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo INVL MEDIO III 47+ 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		1.041.825	790.676
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	20	1.116.415	159.984
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	20	208.526	29.838
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		9.076	7.982
2.4.1.	Palūkanų pajamos		119	50
2.4.2.	Dividendai		8.957	7.932
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	88.571	101.070
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		874	1.317
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	5	358	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		263	-
	PADIDĖJO IŠ VISO:		1.424.083	300.191
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	20	21.314	16.278
3.2.	Išmokos kitiems fondams	20	7.397	88
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	25.915	16.506
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		2.045	12
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	19	19.885	16.158
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		16.037	11.981
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		888	624
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	68	602
3.6.4.	Audito sąnaudos		2.420	2.453
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		492	498
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		76.556	49.042
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		1.347.527	251.149
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	2.389.352	1.041.825

Aiškkinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

2016 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2016 m. balandžio 21 d.



UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas

2015 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas
Tipas, teisinė forma	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2007 m. rugsėjo 20 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vietą	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę	Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
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 Plunkėnis – 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. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „INVL Asset management“ valdydama investicinio fondo turta, vedama 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 perskalčiavo 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 eurai, 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

Pensijų fondo investavimo strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 70 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Didesnį tikėtiną akcijų rinkų pelningumo svyravimą siekiama atšverti vidutiniškai stabilėsnį pelningumą generuojančiomis investicijomis, kaip kad vyriausybės vertybiniais popieriais, kredito įstaigų ir kitų bendrovių skolos VP, indėliais ir pan., į kuriuos investuojama likusi Fondo grynųjų aktyvų dalis. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nebus taikoma.

Fondo lėšos investuojamos tik į:

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

Pensijų fondo lėšos gali būti investuojamos visomis pasaulio valiutomis.

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;

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- pajamingumą;
- VP svorį investicijų portfelyje.

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 pinigus ar kitą finansinį turtą. Planuojami sandoriai, gautos garantijos ir laidavimai Fondo turtu nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo.

Finansiniai įsipareigojimai apskaitoje registruojami tik tada, kai Fondas prislėgia įsipareigojimą sumokėti pinigus ar atsiskaityti kitu finansiniu turtu. 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 gavus patvirtinimą apie įvykusį sandorį;
- 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, denominuotą užsienio valiuta turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Europos centrinio banko paskelbtą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, o tais atvejais, kai orientacinio euro ir užsienio valiutos santykio Europos centrinis bankas neskelbia, – pagal Lietuvos banko skelbiamą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, jeigu kiti teisės aktai nenustato kitaip.

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

Pavadinimas	Dydis %
Atskaitymai iš kiekvienos įmokėtos pensijų įmokos.	-
Atskaitymai už Fondo valdymą (per metus iš kiekvieno Dalyvio Pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės).	0,80
Startinis mokestis už Fondo valdymą, atskaitomas nuo kiekvienos įmokėtos pensijų įmokos:	
Per pirmuosius 12 mėnesių nuo tapimo Dalyviu	30, ne daugiau 200 eurų
Praėjus 12 mėn. terminui arba Dalyviui perėjus iš kito Valdymo įmonės valdomo pensijų fondo.	-
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų).	-
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų).	-
Atskaitymai už Dalyvio išstojimą iš Fondo.	-
Atskaitymai už dalies Fonde sukauptų lėšų atsiėmimą, nenutraukiant Sutarties (nuo atsiimamos lėšų sumos):	
Kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama ne dažniau kaip kartą per du kalendorinius metus.	-
Kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviems kalendoriniams metams.	10

* 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 tinklapyje 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.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Startinis mokestis už Fondo valdymą atskaitomas nuo kiekvienos įmokėtos pensijų įmokos per pirmuosius 12 mėnesių nuo tapimo Dalyviu (Fondo Taisyklių 5 punktą). Šis mokestis taikomas tik naujiems Dalyviams, kurių Sutartis įsigaliojo po informacijos apie šį mokesčio taikymą paskelbimo tinklalapyje www.invl.com, ir Dalyviams, perėjusiems iš kitos valdymo įmonės valdomo pensijų fondo. Dalyviui taikomas startinis mokestis yra ribojamas 200 eurų suma. Dalyviams, perėjusiems iš kito Valdymo įmonės valdomo pensijų fondo, startinis mokestis nėra taikomas.

Atskaitymai už Fondo valdymą (atlyginimas Valdymo įmonei) skaičiuojami kaupimo principu kiekvieną darbo dieną nuo Fondo vidutinės metinės gryųjų aktyvų vertės, laikantis vienalaikiškumo principo.

Atskaitymai nuo dalies Fonde sukauptų lėšų, nenutraukiant Sutarties, kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsilimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dvejilms kalendoriniams metams, netaikomi Dalyviui [gl]us teisę [pensijų išmoka] Fondo Taisyklėse nustatyta tvarka.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymų dydis iš Pensijų sąskaitoje esančių lėšų metinės vidutinės vertės yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę atskaitymų Valdymo įmonei už turto valdymą permokėjimai per 30 (tridešimt) kalendorinių dienų gražinami Fondui, o susidaręs Fondo įsiskolinimas per 30 (tridešimt) kalendorinių dienų sumokamas Valdymo įmonei. Valdymo įmonės gražintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo gryųjų aktyvų verte.

Atlyginimas Depozitoriumui už Fondo turto saugojimą ir už judėjimą Finansinių priemonių sąskaitose bendrai sudaro ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės gryųjų aktyvų vertės. Atlyginimas Depozitoriumui mokamas paslaugų teikimo sutartyje numatyta tvarka ir terminais.

Atlyginimas Depozitoriumui už Fondo turto saugojimą skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, nuo Fondo gryųjų aktyvų vertės.

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

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 (tridešimt) kalendorinių dienų gražinami Valdymo įmonei, o susidarę Valdymo įmonės įsiskolinimai turi būti per 30 (tridešimt) kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumo gražintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo gryųjų aktyvų verte.

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

Investicijų vertinimo metodai, investicijų pervalinimo periodiškumas*

- Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (NASDAQ OMX Riga, NASDAQ OMX Tallin ir NASDAQ OMX Vilnius) bei tų priemonių, kuriomis prekiaujama kitose nei Baltijos šalių reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:
 - priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
 - jei pagal pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
 - per 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 gryųjų 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;
- Oficialų 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) pelningumų vidurki.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Nuosavybės VP:

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

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

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

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

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

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

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynųjų pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

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

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

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

Elnamosios 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 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.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)
Gautinos ir mokėtinės 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.

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

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

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi pobalansiniai įvykiai nurodyti 14 pastaboje.

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus (2014.12.31)	Prieš dvejus metus (2013.12.31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	1.041.825	2.389.352	1.041.825	790.676
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Eur	0,4184	0,4419	0,4184	0,3839
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	2.490.008,7060	5.406.748,8992	2.490.008,7060	2.059.755,5199

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)	2.981.695,8967	1.320.508	471 079,5530	188.622
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	64.955,7035	28.711	40 826,3669	16.366
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	2.916.740,1932	1.291.797	430 253,1861	170.256

3. pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2015 m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
City Service SE	EE	EE3100126368	1.072	322	3.166	1.769	www.omxgroup.com/vilnius	0,0034	0,07
Iš viso:	-	-	1.072		3.166	1.769			0,07
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Išleidžiamai nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	1.072		3.166	1.769			0,07

3 pастaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Patikimų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
LR Vyriausybė	LT	LT0000610057	4.772.938	47.729	53.959	62.571	1	2022.05.17	2,62
LR Vyriausybė	LT	LT0000610065	7.553.259	75.533	87.151	93.510	1,125	2023.02.28	3,91
LR Vyriausybė	LT	LT1000607010	308	30.800	31.486	33.139	0,85	2021.08.28	1,39
Lithuania 2.1% 11/06/2024	LT	LT1000610014	1.362	136.200	144.988	144.804	1,375	2024.06.11	6,06
Iš viso:			12.327.867		317.584	334.024			13,98
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Bank St Petersburg 7.63% 07/25/17	RU	XS0312572984	19	20.759	17.593	17.374	7,63	2017.07.25	0,73
REPHUN 6 /01/11/19	HU	XS0625388136	30	30.000	36.181	36.253	6	2019.01.11	1,52
Bank of Georgia 7.75% 07/05/17	GE	XS0783935561	18	19.667	17.732	17.729	7,5	2017.07.05	0,74
BULENR 4 ¼ 11/07/18	BG	XS0989152573	21	21.000	20.624	20.611	4,5	2018.11.07	0,86
BLTEBG 6.625 11/15/18	BG	XS0994993037	20	20.000	20.292	20.455	6,625	2018.11.15	0,86
Rumunijos vyriausybė	RO	XS1060842975	64	64.000	68.813	71.654	3,625	2024.04.24	3,00
Bulgarijos Vyriausybė	BG	XS1083844503	23	23.000	22.613	24.110	2,95	2024.09.03	1,01
Bulgarijos Vyriausybė	BG	XS1208855616	15	15.000	14.827	15.492	2	2022.03.26	0,65
Iš viso:			210		218.675	223.678			9,37
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			12328077		536.259	557.702			23,35

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkta, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (filiatlapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikšvimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetų (akcijos)									
ISHARES STOXX EUROPE 600 UCITS	DE	DE0002633307	5.743	iShares	213.300	211.917	www.xetra.com	KIS3	8,87
ISHARES CORE MSCI JAPAN IMI	DE	DE000A0YBR53	2.603	iShares	78.411	79.964	www.xetra.com	KIS3	3,35
iShares Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials 1-5	DE	DE000A0YEEY2	378	iShares	39.859	40.994	www.xetra.com	KIS1	1,72
iShares J.P. Morgan \$ Emerging Markets Bond EUR Hedged	DE	DE000A1W0PN8	1.551	iShares	152.460	150.028	www.deutsche-boerse.com	KIS3	6,28
BLACKRK EUR CRE BND HA EUR	IE	IE0031080645	2.671	www.blackrockinvestments.com	57.859	57.143	www.blackrockinvestments.com	KIS1	2,39
Dimensional Funds PLC - US Small Companies Fund	IE	IE0032766974	1.622	Dimensional Fund Advisors	35.559	39.350	https://eu.dimensional.com	KIS3	1,65
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE	IE0055BMR087	920	iShares	157.708	162.435	www.xetra.com	KIS3	6,80
iShares Euro High Yield Corporate Bond ETF	IE	IE00B66F4759	356	iShares	38.430	36.565	www.xetra.com	KIS1	1,53
Concept-db-x-LMSCI UI ETF	IE	IE00BJ0KDR00	4.976	DB X-Trackers	240.541	242.033	www.xetra.com	KIS3	10,13
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE	IE00BKMGZ66	11.562	iShares plc	212.538	213.062	www.xetra.com	KIS3	8,92
Finasta Bevyntandios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000466	5.931	INVL Asset Management	220.000	220.098	www.onxgroup.com/vilnius	KIS1	9,21
DB X-trackers MSCI USA TRN	LU	LU0274210872	1.771	DB X-Trackers	45.788	86.141	www.xetra.com	KIS3	3,61
db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF	LU	LU0328474803	868	DB X-Trackers	26.279	27.080	www.xetra.com	KIS3	1,13
UBS-ETF MSCI Canada UCITS ETF (CAD)	LU	LU0446734872	1.328	UBS asset management	31.272	29.960	www.xetra.com	KIS3	1,25
BlackRock Global Index Funds	LU	LU1064902957	519	www.blackrockinvestments.com	49.796	48.677	www.blackrockinvestments.com	KIS1	2,04
SSGA EM-ST STR EUROPE SC E-P	LU	LU1112178624	1.783	State Street Fund Management	17.830	18.659	www.ssga.com	KIS3	0,77
Iš viso:			44.612		1.617.630	1.664.116			69,65
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų (akcijų)									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:			-		-	-			-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			44.612		1.617.630	1.664.116			69,65

* 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 išimtinai (subalternuotais) 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, neklaidojamo turto, žaliavų ir kt.).

3 paskaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Pašūkanų norma	Gallojimo pabaigos data	Dalis GA, %		
Pirigų rinkos priemonės kurionis prekiaujama reguliuojamosose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-		
Kitos pinigų rinkos priemonės										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso pinigų rinkos priemonių:										
Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Pašūkanų norma	Inicijlo termino pabaigia	Dalis GA, %				
Indicijlo kredito įstaigose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso inicijlo kredito įstaigose:	-	-	-	-	-	-	-	-		
Priemonės pavadinimas	Emitentis	Šalis	Kitas sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Gallojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kurionis prekiaujama reguliuojamosose rinkose										
FWD Finasta bankas EUR		LT	AB bankas Finasta (Siauliy bankas)	EUR	EUR/USD	49.820	505	-	2016.04.13	0,02
FWD SEB bankas EUR		LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	19.134	(80)	-	2016.04.13	0,00
FWD Finasta bankas EUR		LT	AB bankas Finasta (Siauliy bankas)	EUR	EUR/USD	13.657	(67)	-	2016.04.13	0,00
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	358	-	-	0,02
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:										
Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Pašūkanų norma	Dalis GA, %						
Pinigal										
AB SEB bankas	EUR	169.925		7,10						
AB SEB bankas	USD	861		0,04						
Iš viso pinigų:		170.786		7,14						

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	263		0,01
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir deponitoriumui mokėtinos sumos	(5.457)		(0,23)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	(185)		(0,01)
Iš viso:		(5.379)		(0,23)

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

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

INVL Medio III 47+ pensijų fondo turimas investuojamas:

1. iki 70 proc. į nuosavybės VP (akcijas) ir / arba į KIS investicinius vienetus / akcijas, kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;
2. iki 100 proc. skolų VP, pinigų rinkos priemonės 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.

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

2014m.

Emiterio pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (fiktialioji adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkančių prekybos sąrašą									
AB City Service PVA	LT	LT0000127375	1.072	310	3.166	1.801	www.cityservice.lt	0,0034	0,17
Iš viso:			1.072		3.166	1.801			0,17
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkančių prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriems prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Išleistiems nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			1.072		3.166	1.801			0,17

3. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesimys)

Emiterio pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Paikimų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
LR Vyriausybė	LT	LT0000607053	1.280	36.492	40.805	43.049	0,80	2018 03 28	4,13
LR Vyriausybė	LT	LT0000607061	933	27.022	30.001	30.415	1,15	2019 10 25	2,92
LR Vyriausybė	LT	LT0000610057	1.648	47.729	53.959	61.742	1,73	2022 05 17	5,93
LR Vyriausybė	LT	LT0000610065	1.776	51.437	57.031	62.001	1,83	2023 02 28	5,95
LR Vyriausybė	LT	LT1000607010	308	30.800	31.486	32.119	1,90	2021 08 28	3,08
Vengrijos vyriausybė	HU	XS0240732114	27	27.000	28.651	28.519	3,50	2016 07 18	2,74
Kroatijos Vyriausybė	HR	XS0431967230	25	25.000	26.822	26.642	6,50	2015 01 05	2,56
Rumunijos vyriausybė	RO	XS1060842975	24	24.000	23.886	26.920	3,63	2024 04 24	2,58
Bulgarijos Vyriausybė	BG	XS1083844503	23	23.000	22.612	23.447	2,95	2024 09 03	2,25
Iš viso:			6.024		315.253	334.854			32,14
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Išleisti nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			6.024		315.253	334.854			32,14

3. pastaaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kieks, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigilimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetų (akcijos)									
ISHARES DAX DE	DE	DE0005933931	472	BlackRock Asset Management Deutschland AG	31.791	41.229	www.iShares.com	KIS 3	3,96
ISHares Euro Stoxx Small Cap	DE	DE000A0DPMZ2	443	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	11.554	11.952	www.iShares.com	KIS 3	1,15
ISHares Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials 1-5	DE	DE000A0YEEY2	378	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	39.860	41.282	www.iShares.com	KIS 1	3,96
ISHares MSCI Japan EUR hedged	DE	DE000A1H53P0	368	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	13.277	15.132	www.iShares.com	KIS 3	1,45
SSGA Europe Small Cap Alpha Equity Fund	FR	FR0000988438	37	State Street Global Advisors France SA	22.870	22.855	www.lyxoretf.com	KIS 3	2,19
LYXOR ETF EURO STOXX 50	FR	FR0007054358	1.142	Lyxor International Asset Management SA/France	31.607	35.579	www.lyxoretf.com	KIS 3	3,42
LYXOR ETF DOW JONES IND AVG	FR	FR0007056841	331	Lyxor International Asset Management SA/France	34.816	49.607	www.lyxoretf.com	KIS 3	4,76
LYXOR ETF MSCI EMERG.MAR.A CAP FCP	FR	FR0010429068	1.583	Lyxor Asset Management/	11.588	12.879	www.lyxoretf.com	KIS 3	1,24
AMUNDI ETF MS NOR	FR	FR0010655738	29	Amundi SA	6.455	8.417	www.amundielf.com	KIS 3	0,81
Dimensional Funds PLC - US Small Companies Fund	IE	IE0032768974	852	Dimensional Fund Advisors Ltd	18.488	19.400	www.dfaeurope.com	KIS 3	1,86
Vanguard Investment Series PLC - US Discoveries Fund	IE	IE0034158459	81	Vanguard Group Ireland Ltd	18.526	21.853	global.vanguard.com	KIS 4	2,10
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP	IE	IE00B0M63730	880	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	28.765	33.612	www.iShares.com	KIS 3	3,23
ISHares Euro High Yield Corporate Bond ETF	IE	IE00B66F4759	356	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	38.430	39.619	www.iShares.com	KIS 1	3,71
DB X-trackers MSCI USA TRN	LU	LU0274210672	1.771	DB Platinium Advisors/Luxembourg	45.787	76.649	www.dbtrackers.com	KIS 3	7,36
DB X-trackers FTSE 100 ETF	LU	LU0282087234	3.070	DB Platinium Advisors/Luxembourg	21.597	26.387	www.dbtrackers.com	KIS 3	2,53
VONTOBEL-EMERG MARKET EQ-N	LU	LU0958753535	565	Vortobel Management SA/Luxembourg	45.942	48.828	funds.vortobel.com	KIS 3	4,49
XACT OMXS30	SE	SE0000693283	479	Handelsbanken Fonder AB/Sweden	5.615	7.678	www.handelsbanken.se	KIS 3	0,74
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FUND	US	US484288487	2.342	BlackRock Fund Advisors	20.408	21.642	www.iShares.com	KIS 3	2,08
ISHARES RUSSELL 2000	US	US4842876555	292	BlackRock Fund Advisors	16.439	28.717	www.iShares.com	KIS 3	2,76
PowerShares QQQ NASDAQ 100	US	US73835A1043	124	Invesco PowerShares Capital Management LLC	6.164	10.526	www.powershares.com	KIS 3	1,01
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US	US78462F1030	233	SSGA Funds Management Inc	20.108	39.373	www.spdrs.com	KIS 3	3,78
VANGUARD DIVIDEND APPREC ETF	US	US9219088443	429	Vanguard Group Inc/The	17.286	28.625	www.vanguard.com	KIS 3	2,75
Iš viso:			16.257		507.363	638.621			61,34

Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų (akcijos)

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			16.257		507.363	638.621			61,34

3. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

* 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 nuolatinius (subalansuotus) investavimus;
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 – viešų rėšių KIS (alternatyvus investavimo, privataus kapitalo, neklonijamojo turto, žaliavų ir kt.).

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %		
Pinigų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:										
KITOS PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:										
Iš viso pinigų rinkos priemonių:										
Kredito įstaigos pavadinimas										
	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėto 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										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:										

3 paskaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	44.993	0,15	4,32
AB SEB bankas	EUR	24.593	0,15	2,36
AB SEB bankas	USD	346	0,15	0,03
Iš viso pinigų:		69.932		6,71

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjekto įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	543		0,02
Mokėtinos sumos	Valdymo (monei ir deponitoriumui mokėtinos sumos	(4.091)		(0,11)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	(35)		(0,00)
Iš viso:		(3.583)		(0,09)

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

Fondo investicijų portfelis atitinka pensijų fondo investavimo strategiją. INVL Medio III 47+ savanoriško pensijų fondo turmas investuojamas:

1. iki 70 proc. į nuosavybės VP (akcijas) ir / arba į KIS investicinius vienetus / akcijas, kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;
2. iki 100 proc. į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir / arba KIS investicinius vienetus / akcijas, kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir pinigų rinkos priemonės.

Ataskaitiniu laikotarpiu pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiams didžiausią įtaką turėjo:

Fondo investicijų portfelio vertės pokyčiui 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	1.769	0,07	1.801	0,17
Vyriausybės ne nuosavybės vertybiniai popieriai	481.533	20,16	334.854	32,14
Įmonių ne nuosavybės vertybiniai popieriai	76.169	3,19	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai	1.664.116	69,65	638.821	61,34
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	358	0,02	-	-
Pinigai kredito įstaigose	170.786	7,14	69.932	6,71
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	2.394.731	100,23	1.045.408	100,36

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Telekomunikacijos	20.455	0,86	-	-
Finansinės paslaugos	35.103	1,47	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos	22.379	0,94	1.801	0,17
Energetika	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	358	0,01	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	481.533	20,15	334.854	32,14
Kolektyvinio investavimo priemonė	1.664.116	69,65	638.821	61,32
Iš viso	2.223.944	93,08	975.476	93,63

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lital	-	-	242.201	23,26
Eurai	2.310.091	96,69	597.620	57,36
JAV doleriai	84.640	3,54	197.909	19,00
Čekijos kronos	-	-	-	-
Rumunijos lejos	-	-	-	-
Švedijos kronos	-	-	7.678	0,74
Iš viso:	2.394.731	100,23	1.045.408	100,36

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

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	725.266	30,35	301.058	28,90
Vengrija	36.253	1,52	28.519	2,74
Airija	750.587	31,42	113.483	10,89
Luksemburgas	210.528	8,81	149.863	14,39
Prancūzija	-	-	129.338	12,42
Rumunija	71.654	3,00	26.920	2,58
Jungtinės Amerikos Valstijos	-	-	128.883	12,37
Kroatija	-	-	26.642	2,56
Estija	1.769	0,07	-	-
Vokietija	482.903	20,21	109.576	10,52
Švedija	-	-	7.679	0,74
Bulgarija	80.668	3,38	23.447	2,25
Rusija	17.374	0,73	-	-
Gruzija	17.729	0,74	-	-
Iš viso:	2.394.731	100,23	1.045.408	100,36

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuvos respublikos vyriausybė	334.024	13,98	229.326	22,01
Kitų šalių vyriausybės	147.509	6,17	105.528	10,13
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	1.801	0,17
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	77.938	3,26	-	-
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	220.098	9,21	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	1.444.017	60,45	638.821	61,32
Kita	358	0,01	-	-
Iš viso:	2.223.944	93,08	975.476	93,63

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2015 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos stralpsniai	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	334.854	352.959	143.490	15.074	1.695	557.702
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	334.854	276.718	143.490	14.664	1.213	481.533
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	76.241	-	410	482	76.169
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.801	-	-	-	32	1.769
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	638.821	1.457.235	481.249	73.497	24.188	1.664.116
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	358	-	358
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	975.476	1.810.194	624.739	88.929	25.915	2.223.945

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

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

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

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

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

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

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

2014 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos stralpsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	273.603	271.283	237.960	32.009	4.081	334.854
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	273.603	271.283	237.960	32.009	4.081	334.854
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.930	-	-	21	150	1.801
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	507.868	134.305	60.117	69.040	12.275	638.821
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	783.401	405.588	298.077	101.070	16.506	975.476

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

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

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusiu 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 2014 m. ir 2015 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikraja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	358	EUR	Neprekliaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	358	EUR	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2016.01.18	(67)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekliaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016.01.18	(80)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekliaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016.04.13	505	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekliaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		358	EUR		

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2015-12-31 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
3	EUR	82.612	USD	82.612	358
Iš viso		82.612		82.612	358

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 neprekliaujama biržoje, Fondas prisiima susijusią 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. 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	68	602	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį.
Iš viso		68	602	

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos tarpininkams kompensuojamos valdymo įmone.

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

10 pastaba. Paskolintos ir paskolintos lėšos

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje Fondo reikmėms paskolintų 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“ valdomo „Finasta“ Besivystančios Europos obligacijų subfondo, vienetų. Šių investicijų likučiai pateikti 3 pastaboje.

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 su AB bankas „Finasta“ atskleisti 3 ir 8 pastabose.

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

Siekiant suvienodinti UAB „MP Pension Funds Baltic“ ir UAB „Finasta Asset Management“ sujungtų valdymo įmonių skirtingas fondų apskaitos politikas ataskaitose, koreguoti 2014 m. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaitos lyginamieji skaičiai:

- 1) iš Palūkanų pajamų (2.4.1.) atskirtos vertybinių popierių gautos atkarpos (12.567 EUR) ir perkeltos prie Pelno dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo (2.5.);
- 2) iš Pelno dėl užsienio valiutos kursų pokyčio (2.6.) atskirtas vertybinių popierių padidėjimas dėl valiutos kursų pokyčio (25.651 EUR) ir perkelta į Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo (2.5.) straipsnį;
- 3) iš Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio (3.4.) atskirtas vertybinių popierių padidėjimas dėl valiutos kursų pokyčio (1.040 EUR) ir perkelta į Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo (3.3.) straipsnį.

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 pabalgos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

16 pastaba. 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.

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 ženklų finansinių įsipareigojimų. Įsipareigojimų pagal valiutų būsimus sandorius (currency forwards) sudarė 0,00 proc. (šių sandorių terminal pateikti atitinkamoje lentelėje šioje ataskaitoje).

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

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

Fondo jautrumui rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka beta rodiklis (skalčiuojamas naudojant fondo bei fondo palyginamojo indekso duomenis). 2015 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,96 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. padidėjimas (sumažėjimas) fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,96 proc. fondo vertės padidėjimą (sumažėjimą).

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

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

Fondo jautrumui obligacijų rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka Fondo turimų skolos VP vidutinės modifikuotos finansinės trukmės rodiklis. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jis sudarė 5,86. Tai reiškia, jog palūkanų normai rinkose padidėjus (sumažėjus) 0,01 proc. punktu, fondo turimų skolos VP vertė sumažėja (padidėja) 0,0586 proc.

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

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

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

18.1 Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. rugsėjo 2d. - 45 % ECPI Ethical Global Bond Composite Index EUR Hedged + 55 % MSCI AC World Index IMI USD Net.

ECPI Ethical Global Bond Composite Index EUR Hedged - tai sudėtinis obligacijų indeksas. Jį sudaro – 50 % Ethical Index Global Government Bond Indeksas (pasaulio vyriausybės obligacijų indeksas kurio sudėtinės dalys atrenkamos pagal iš anksto nustatytą ECPI etiško ir patikimumo metodologiją), 30 % Ethical Index Euro Corporate Bond (pasaulio įmonių eurais išleistų obligacijų indeksas kurio sudėtinės dalys atrenkamos pagal iš anksto nustatytą ECPI etiško ir patikimumo metodologiją) ir 20 % Ethical Index Global Agency & Supranational Bond Indeksas (pasaulio valstybinių institucijų ir tarptautinių organizacijų obligacijų indeksas kurio sudėtinės dalys atrenkamos pagal iš anksto nustatytą ECPI etiško ir patikimumo metodologiją). Visos ne eurais domnuotos lyginamąjį indeksą sudarančios investicijos yra apdraudžiamos išvestinėmis priemonėmis taip išvengiant kitų valiutų svyravimo rizikos.

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

Nuo 2015 m. rugsėjo 2 d.: 10 % * Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Government 7–10 year TR+ 10% * Ethical Euro Corporate Bond Index + 14% * JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe + 10% * JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe + 10% * JP Morgan Emerging Markets Bond Plus EMBI+ Composite USD + 3% * Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Months Index + 43 * % MSCI AC World Index IMI USD Net (perskaičiuotas į eurus) + 4% * MSCI Emerging Markets Net Return USD Index (perskaičiuotas į eurus).

Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Government 7–10 year TR - 7–10 metų trukmės Eurozonos vyriausybės eurais denominuotų obligacijų indeksas

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

JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe - Europos besivystančių rinkų vyriausybės obligacijų, denominuotų eurais, 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 eurais 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. Apskaitos 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
Apskaitos vieneto (akcijos) vertės pokytis ¹	5,62	9,00	7,07	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	6,12	12,66	8,7	-
Metinė grynoji investicijų graža ²	5,29	7,48	5,53	-
Metinė bendroji investicijų graža ³	6,57	8,57	6,58	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	8,62	5,77	9,94	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	9,69	5,70	7,13	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	97,80	90,85	94,03	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	2,28	1,64	1,81	-
Alfa rodiklis ⁸	(0,22)	(3,00)	(0,95)	-
Beta rodiklis ⁹	0,96	0,98	0,95	-

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

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

³ Metinė bendroji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama 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 vertės 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	7,22	4,42	-	5,24
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	6,12	-	-	-
Vidutinė grynoji investicijų graža ³	6,09	3,13	-	3,43
Vidutinė bendroji investicijų graža ⁴	7,22	4,20	-	4,26
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	7,00	7,76	-	6,91

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

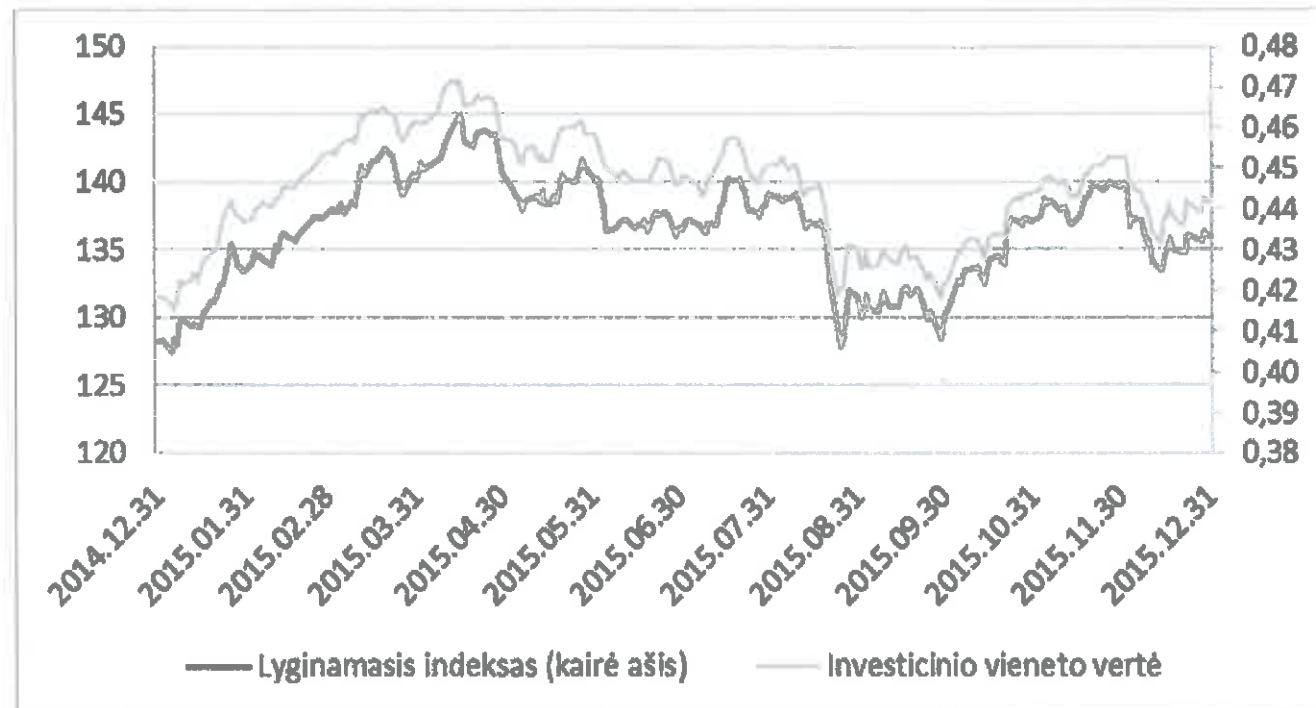
² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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.

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	Atskaitymo dydis (%) *		Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	Dalis nuo atskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės, %
	maksimalus, nustatytas	atskaitintu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekeičiamas dydis	1 nuo vidutinės metinės turto vertės (0,8 taikomas įsigaliojus naujoms taisyklėms)	0,99 nuo vidutinės metinės turto vertės (0,8 taikomas įsigaliojus naujoms taisyklėms)	11.604	0,93
sėkmės mokestis	neskaičiuojamas	neskaičiuojamas	-	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,2 nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	868	0,07
Kitos veiklos išlaidos (patinimo mokestis)	3 nuo įmokų (0 įsigaliojus naujoms taisyklėms)	2 nuo įmokų (0 įsigaliojus naujoms taisyklėms)	2.401	0,19
Kitos veiklos išlaidos (startinis mokestis)	30 per pirmuosius 12 mėnesių nuo tapimo Dalyviu (nuo taisyklių pakeitimo - ne daugiau 200 EUR)	30 per pirmuosius 12 mėnesių nuo tapimo Dalyviu (ne daugiau 200 EUR). Iki taisyklių pakeitimo (t. y. 2015.10.13) faktiškai taikomas nebuvo.	2.032	0,16
Už sandorių sudarymą			68	0,01
Už auditą			2.420	0,19
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)	atskaitymų suma negali viršyti 2 procentų nuo metinės Fondo GA vertės	atskaitymų suma negali viršyti 2 procentų nuo metinės Fondo GA vertės	-	0,00
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			492	0,04
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				15.385
BIK % nuo GAV*				1,23
Visų išlaidų suma				19.885
PAR (praėjusio analogiško atskaitinio laikotarpio PAR)*				88,94

* BAR - bendrasis atskaitymų rodiklis, kuris apskaičiuojamas bendrasias 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, patinimo ir keitimo mokesčius išlaidas neįtraukiama.

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

19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai: (tesinys)

2014 m.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis (%) *		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	Dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės, %
	maksimalus, nustatytas	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1 nuo vidutinės metinės turto vertės	0,99 nuo vidutinės metinės turto vertės	8.781	0,98
sėkmės mokestis	neskaičiuojamas	neskaičiuojamas	-	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,2 nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	0,07 nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	624	0,07
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	3 nuo įmokų	2 nuo įmokų	3.200	0,36
Kitos veiklos išlaidos (startinis mokestis)	30 per pirmuosius 12 mėnesių nuo tapimo Dalyviu	-	-	-
Už sandorių sudarymą			602	0,07
Už auditą			2.453	0,27
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)	atskaitymų suma negali viršyti 2 procentų nuo metinės Fondo GA vertės	atskaitymų suma negali viršyti 2 procentų nuo metinės Fondo GA vertės	-	-
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			498	0,06
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				12.357
BIK % nuo GAV*				1,45
Sąlyginis BIK				1,50
Visų išlaidų suma				16.158
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)*				55

* 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, platinimo ir keitimo mokesčius išlaidas neatsižvelgiama.

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

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

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma		1.324.941	189.822
Periodinės [mokos pensijų] fondų	Valstybinio socialinio draudimo fondo	-	-
	paties dalyvio mokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	1.059.763	109.743
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	56.652	50.241
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-	-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	198.241	16.078
	kitos pensijų kaupimo bendrovės	10.285	13.760
Gauta kitų lėšų (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą) iš viso:		-	-
	iš valdymo įmonės už klaidas	-	-
		-	-
Bendra išmokėtų lėšų suma		28.711	16.366
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	4.140	-
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anuitetui įsigyti	-	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomos tos pačios pensijų bendrovės	7.397	-
	valdomos kitų pensijų bendrovių	-	88
Išstojusiems dalyviams išmokėta lėšų (įrašoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)		1.588	16.278
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		-	-
Kitais pagrindais išmokėta lėšų (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą) iš viso:		15.586	-

23. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję [takos kolektyvinio investavimo subjekto turtul 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		387
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise atidėti pensijų išmokos mokėjimą	-
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	472
Iš viso		472
Dalyvių skaičiaus pokytis		85

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		95
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		80
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	Iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	13
	Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	2

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		10
Iš kitų pensijų fondų išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	4
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Baigusį dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	2
	sulaukusį nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusį teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	4
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-
	mirusių dalyvių	-

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

		Dalyviai pagal amžių				
		Iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	Iš viso
Dalyvių skaičius	Iš viso	8	76	338	50	472
	vyrai	3	43	134	22	202
	moterys	5	33	204	28	270
Dalyvių dalis, %	Iš viso	1,7	16,1	71,61	10,59	100
	vyrai	0,64	9,11	28,39	4,66	42,80
	moterys	1,06	6,99	43,22	5,93	57,20

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 rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai):

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

Aš, UAB „INVL Asset Management“ generalinis direktorius Darius Šulnis, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

(parašas)

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

(parašas)

36 Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Vardas ir pavardė	Darius Šulnis	Aušra Montvydaitė
Pareigos	Generalinis direktorius	Fondų apskaitos vadovė
Telefono numeris	(8-700) 55 959	(8-6) 264 55 82
Fakso numeris	(8-5) 279 06 02	(8-5) 279 06 02
El. pašto adresas	darius.sulnis@invl.com	ausra.montvydaitė@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.