



PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO PENSIJŲ FONDAS

PENSIJŲ FONDO „SWEDBANK PAPILDOMOS PENSIJOS FONDAS“

2017 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



Nepriklausomo auditoriaus išvada

„Swedbank papildomos pensijos fondas“ dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Mūsų nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos, pateiktos 7 – 29 puslapiuose, parodo tikrą ir teisingą UAB „INVL Asset Management“ valdomo papildomo savanoriško pensijų kaupimo fondo „Swedbank papildomos pensijos fondas“ (toliau – Fondas) 2017 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:

- 2017 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita;
- tuomet pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčio 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 2017 m. sausio 1 d. iki 2017 m. gruodžio 31 d. mes nesuteikėme Fondui ne audito paslaugų.



Mūsų audito metodika

Apžvalga

Reikšmingumo lygis	Bendras reikšmingumo lygis: 19 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 poveikį finansinėms ataskaitoms kaip visumai.

Bendras reikšmingumo lygis Fondui	19 tūkst. Eur
--	---------------

Kaip mes jį nustatėme	Bendras reikšmingumo lygis sudaro 1 % grynujų aktyvų vertės
------------------------------	---

Taikyto reikšmingumo lygio išaiškinimas	Kaip kriterijų reikšmingumo lygiui nustatyti pasirinkome grynujų aktyvų vertę, nes, mūsų nuomone, tai yra bendrai priimtas kriterijus Fondams. Pasirinkome 1 %, kuris yra priimtinos kiekybinio reikšmingumo lygio ribose.
--	--

Sutarėme su UAB „INVL Asset Management“ vadovybe, kad informuosime jus apie audito metu nustatytus iškraipymus, viršijančius 0,9 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 nepareiškiamo jokios atskiros savo nuomonės.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką
<p>Investicijų vertinimas ir egzistavimas <i>(žr. apskaitos principus ir 4 pastabą)</i></p> <p>Investicijos yra didžiausias turto straipsnis grynųjų aktyvų ataskaitoje (perleidžiamųjų vertybinių popierių balansinė vertė sudaro 1.442 tūkst. Eur).</p> <p>Investicijos į perleidžiamuosius vertybinius popierius apskaitomos tikrąja verte, kuri nustatoma remiantis aktyvioje rinkoje stebimomis kainomis. Jeigu rinkos kainos aktyviosiose rinkose nėra, vertė nustatoma remiantis patvirtintais vidiniais vertinimo modeliais, kuriems naudojami pagrindiniai duomenys pagrįsti rinkoje stebimais rodikliais.</p> <p>Audito metu skyrėme ypatingą dėmesį perleidžiamųjų vertybinių popierių vertinimui ir egzistavimui, nes tai reikšmingiausias turto straipsnis.</p>	<p>Su vadovybe aptarėme procesus ir kontrolės procedūras, susijusius su investicijų vertinimu, pardavimu ir pirkimu bei atlikome pasirinktų kontrolės procedūrų veiksmingumo testavimą.</p> <p>Siekdami surinkti įrodymų apie visų perleidžiamųjų vertybinių popierių egzistavimą, mes gavome patvirtinimo laišką iš banko, kuris veikia kaip depozitoriumo bankas, ir sutikrinome laiške nurodytų perleidžiamųjų vertybinių popierių kiekius su Fondo apskaitoje įregistruotais duomenimis.</p> <p>Siekdami surinkti įrodymų apie investicijų tikrąją vertę finansinių metų pabaigoje, sutikrinome atrankos būdu pasirinktų perleidžiamųjų vertybinių popierių vertę su viešai skelbiamomis jų rinkos kainomis arba kolektyvinio investavimo subjektų periodiškai skelbiama grynųjų aktyvų verte.</p> <p>Mūsų atliktas darbas suteikė mums pakankamų audito įrodymų, kad galėtume padaryti išvadą, jog Fondo investicijos į perleidžiamuosius vertybinius popierius yra tinkamai apskaitytos.</p>

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 jos 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 priimamiems ekonominiams sprendimams 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 tokią riziką 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 susijusių 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 su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, 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 2017 m. auditą, remiantis UAB „INVL Asset Management“ akcininko nutarimu, ir viso nenutrūkstamo užduoties vykdymo laikotarpis apima 1 metus.

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

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

A handwritten signature in blue ink, reading 'Radzevičienė', written in a cursive script.

Rasa Radzevičienė

Partnerė

Auditoriaus pažymėjimo Nr.000377

Vilnius, Lietuvos Respublika

2018 m. balandžio 24 d.

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Pensijų fondo „Swedbank papildomos pensijos fondas“ bendroji informacija:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

6. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

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

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

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

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

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	41	135	244	604
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų, Eur	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai, Eur	3.109	3.338	3.585	4.283

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 pozicija) 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 gražos 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 gražos prognozės, nurodomas prognozuotas dydis, palyginamas neatitikimas su faktine graža ir nurodomos galimos neatitikimo priežastys:

Pensijų fondo reklamoje nebuvo naudojamos investicijų gražos prognozės.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.



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

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo „Swedbank papildomos pensijos fondas“

2017 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metalai	Praėję finansiniai metalai
A.	TURTAS		1.860.100	1.931.266
1.	PINIGAI	4,5	416.303	837.236
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	1.442.047	1.091.526
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	71.470	71.150
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	71.470	71.150
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	17.593	34.415
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	1.352.984	985.961
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	1.750	2.374
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	1.750	2.374
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4	-	130
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas	4	-	130
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	2.881	6.399
1.	Mokėtinos sumos	4	2.881	6.399
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	2.052	4.391
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	829	2.008
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	1.857.219	1.924.867

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

<u>Generalinė direktorė</u>	<u>Laura Križinauskienė</u>		<u>2018 m. balandžio 24 d.</u>
<u>Fondų apskaitos vadovė</u>	<u>Aušra Montvydaitė</u>		<u>2018 m. balandžio 24 d.</u>


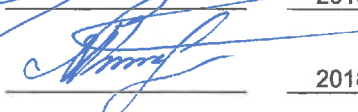
UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“
126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo „Swedbank papildomos pensijos fondas“

2017 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	1.924.867	1.524.527
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	354.336	793.558
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	648	711
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		20.115	22.230
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		20.115	22.230
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	109.965	147.370
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	456
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas	13	148	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		485.212	964.325
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	86.862	201.628
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	423.632	240.319
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	17.633	78.956
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		1.946	602
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	22.787	42.480
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	17.397	36.704
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	20	948	959
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9,20	111	462
3.6.4.	Audito sąnaudos	20	4.193	4.356
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	20	138	-
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		552.860	563.985
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(67.648)	400.340
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	1.857.219	1.924.867

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė	Laura Križinauskienė		2018 m. balandžio 24 d.
Fondų apskaitos vadovė	Aušra Montvydaitė		2018 m. balandžio 24 d.

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

Pensijų fondo „Swedbank papildomos pensijos fondas“

2017 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	Pensijų fondo „Swedbank papildomos pensijos fondas“ (tekste Fondas arba Pensijų fondas)
Tipas, teisinė forma	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2013 m. kovo 15 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 priimančius investicinius sprendimus	Vytautas Plunksnis – Investicinio komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų valdymo padalinio vadovas

Duomenys apie depozitoriumą

Pavadinimas	„Swedbank“, AB
Įmonės kodas	112029657
Buveinė (adresas)	Konstitucijos pr. 20A, Vilnius
Telefono numeris	(8~5) 268 45 14
Fakso numeris	(8-5) 268 48 69

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 2017 m. sausio 1 d. iki 2017 m. gruodžio 31 d.

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „INVL Asset Management“ valdydama Fondo turta, 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 2017 m. gruodžio 29 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 strategija yra augimo strategija, kuri numato, kad siekiant užtikrinti Fondo turto vertės augimą ilgą laikotarpį, iki 100 procentų Fondo turto gali būti investuota į nuosavybės vertybinius popierius (akcijas). Investavimo rizika yra didelė. Atsižvelgiant į rinkos sąlygas bei siekiant sumažinti investavimo riziką, dalis Fondo turto gali būti laikoma piniginių lėšų forma ar investuota į skolos vertybinius popierius, pinigų rinkos instrumentus bei į kitas investicines priemones su fiksuota palūkanų norma. Taip pat gali būti investuojama į kolektyvinio investavimo subjektų akcijas arba investicinius vienetus.

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

Grynųjų 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 bei Depozitoriumo paslaugas 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 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 aktyvai įvertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis.

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

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą arba, jei uždarymo kainos nėra – pagal viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodikoje;
- Finansinių priemonių, kuriomis neprekiujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynųjų 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;
- Gryniesiems 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;
- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

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

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

Pinigai ir terminuotieji indėliai

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

Terminuotųjų indėlių straipsnyje parodoma indėlio, kurio sutartyje nustatytas konkretus indėlio 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 parodomas ir iš valdymo įmonės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos.

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

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 sumų nebuvo.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje * (2017-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2017-12-31)	Prieš metus (2016-12-31)	Prieš dvejus metus (2015-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	1.924.867	1.857.219	1.924.867	1.524.527
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,3245	0,3414	0,3245	0,3161
Apskaitos vienetų skaičius	5.801.409,1120	5.439.872,9858	5.801.409,1120	4.756.858,9623

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) *	1.062.089,6301	354.984	2.511.214,500	784.157
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas) **	1.554.737,2424	510.731	1.401.472,580	442.566
Skirtumas	(492.647,61)	(155.747)	1.109.741,92	341.591

* Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) vertė nesutampa su grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodytomis įmokų sumomis (2.1. ir 2.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta be atskaitymų nuo įmokų (atskaitymai pateikti 20 pastaboje)

** Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas) vertė nesutampa su grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodytomis išmokų sumomis (3.1. ir 3.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta be atskaitymų už dalies fonde sukauptų lėšų atsiėmimą, nenutraukiant sutarties (atskaitymai pateikti 20 pastaboje)

4. pastaba. Investicijų portfelio struktūra
2017 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %	
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantių prekybos sąrašą								
Telia Lietuva	LT	LT0000123911	EUR	18.250	18.031	17.593	0,95	
Iš viso:				18.250	18.031	17.593	0,95	
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:								
				18.250	18.031	17.593	0,95	
Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo/ konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose								
LITHGB 5.5 05/17/22	LT	LT0000610057	EUR	2.896.200	35.334	5,50	2022-05-17	1,97
BGARIA 2.95 09/03/24	BG	XS1083844503	EUR	30	28.880	2,95	2024-09-03	1,88
Iš viso:				2.896.230	64.214	-	-	3,85
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:								
				2 896 230	64.214	-	-	3,85

4. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTF00000468	EUR	2.695,74	110.000	110.672	KIS 1	5,96
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	USD	4.480	94.250	113.539	KIS 3	6,11
EFTEN Kinnisarafond AS	IE	EE3100097411	EUR	2.607	4.875	7.532	KIS 5	0,41
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0002635307	EUR	1.662	61.185	63.588	KIS 3	3,42
VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	IE	IE00B3XXRP09	EUR	3.981	146.995	168.862	KIS 3	9,09
VANGUARD FTSE DEVELOP EUROPE	IE	IE00B945VV12	EUR	6.716	183.318	206.114	KIS 3	11,10
ISHARES EURO CORP BND EX-FIN	IE	IE00B4L5ZG21	EUR	200	21.982	23.556	KIS 1	1,27
ISHARES EURO CORP EX-FIN 1-5	IE	IE00B4L5ZY03	EUR	200	21.437	22.054	KIS 1	1,19
ISHARES MSCI JPN MONTH EUR-H	IE	IE00B4Z25J44	EUR	857	34.311	44.547	KIS 3	2,40
ISHARES EM DIVIDEND	IE	IE00B652H904	EUR	2.320	46.191	44.161	KIS 3	2,38
ISHARES MSCI WORLD	IE	IE00B0M62Q58	EUR	2.637	75.028	98.861	KIS 3	5,32
ISHARES S&P 500	IE	IE0031442068	EUR	2.865	46.734	64.082	KIS 3	3,45
ISHARES MSCI EM	IE	IE00B0M63177	EUR	1.300	37.154	48.724	KIS 3	2,62
ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US	US4642876555	USD	500	49.796	63.876	KIS 3	3,44
ISHARES CORE DAX UCITS ETF D	DE	DE0005933931	EUR	862	75.349	96.692	KIS 3	5,21
VANGUARD FTSE JAPAN UCITS	IE	IE00B95PGT31	EUR	1.300	33.084	34.619	KIS 3	1,86
ISHARES CORE S&P 500	IE	IE00B5BMR087	EUR	405	82.691	87.086	KIS 3	4,69
AMUNDI ETF MSCI EUROPE UCITS	FR	FR0010655696	EUR	251	49.731	54.419	KIS 3	2,93
Iš viso:	-	-	-	35.838,74	1.174.111	1.352.984	-	72,85
Iš viso KIS vienetai (akcijų):	-	-	-	35.838,74	1.174.111	1.352.984	-	72,85

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Banko pavadinimas Pinigai	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
„Swedbank“ AB	EUR	397.026	-	21,38
„Swedbank“ AB	USD	19.277	-	1,04
Iš viso pinigų:	-	416.303	-	22,42
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	1.750	-	0,09
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir deponitoriumui mokėtinos sumos	(2.052)	-	(0,11)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(829)	-	(0,04)
Iš viso:	-	(1.131)	-	(0,06)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondo lėšų pasiskirstymas tarp nuosavybės vertybinių popierių ir ne nuosavybės vertybinių popierių yra toks: iki 100% gali būti investuojama į nuosavybės vertybinius popierius, likusi dalis – į ne nuosavybės vertybinius popierius.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

2016 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose							
Tallinna Vesi	EE	EE3100026436	EUR	1.260	17.388	17.388	0,90
Telia Lietuva	LT	LT0000123911	EUR	18.250	17.027	17.027	0,88
Iš viso:	-	-	-	-	34.415	34.415	1,79
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	-	34.415	34.415	1,79

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Paūkanų norma	Išpirkimo/ konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
LITHGB 5.5 05/17/22	LT	LT0000610057	EUR	-	36.932	37.923	5,50	2022-05-17	1,97
BGARIA 2.95 09/03/24	BG	XS1083844503	EUR	-	32.940	33.227	2,95	2024-09-03	1,73
Iš viso:	-	-	-	-	69.873	71.150	-	-	3,70
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	-	69.873	71.150	-	-	3,70

4.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	USD	4.480	94.653	94.653	KIS 3	4,92
EFTEN Kimmisvarafond AS	EE	EE3100097411	EUR	2.607	6.890	6.890	KIS 5	0,36
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0002635307	EUR	1.662	60.048	60.048	KIS 3	3,12
VANGUARD S&P 500 UCITS ETF	IE	IE00B3XXRP09	EUR	3.981	160.956	160.956	KIS 3	8,36
VANGUARD FTSE DEVELOP EUROPE	IE	IE00B945VV12	EUR	6.716	191.809	191.809	KIS 3	9,96
ISHARES EURO CORP BND EX-FIN	IE	IE00B4L5ZG21	EUR	200	23.524	23.524	KIS 1	1,22
ISHARES EURO CORP EX-FIN 1-5	IE	IE00B4L5ZY03	EUR	200	22.052	22.052	KIS 1	1,15
ISHARES MSCI JPN MONTH EUR-H	IE	IE00B4Z5J44	EUR	857	37.545	37.545	KIS 3	1,95
ISHARES EM DIVIDEND	IE	IE00B652H904	EUR	2.320	41.605	41.605	KIS 3	2,16
ISHARES MSCI WORLD	IE	IE00B0M62Q58	EUR	2.637	93.587	93.587	KIS 3	4,86
ISHARES S&P 500	IE	IE0031442068	EUR	2.865	61.013	61.013	KIS 3	3,17
ISHARES MSCI EM	IE	IE00B0M63177	EUR	1.300	41.249	41.249	KIS 3	2,14
ISHARES RUSSELL 2000 ETF	US	US4642876555	USD	500	64.503	64.503	KIS 3	3,35
ISHARES CORE DAX UCITS ETF D	DE	DE0005933931	EUR	862	86.528	86.528	KIS 3	4,50
Iš viso:	-	-	-	31.187	985.961	985.961	-	51,22
Iš viso KIS vienetų (akcijų):	-	-	-	31.187	985.961	985.961	-	51,22

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

4.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %	
Pinigai					
„Swedbank“ AB	EUR	795.718	-	41,34	
„Swedbank“ AB	USD	11.499	-	0,60	
Danske Bank	EUR	30.019	-	1,56	
„Swedbank“ AB	EUR	130	-	0,01	
Iš viso pinigų:	-	837.366	-	43,50	
Pavadinimas					
Gautinos sumos	Trumpas apibūdinimas		Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA,%
Mokėtinų sumos	Paveldėjimai		(130)	-	(0,01)
Mokėtinų sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		(4.391)	-	(0,23)
Mokėtinų sumos	Audito išlaidos		(453)	-	(0,02)
Mokėtinų sumos	Kitos mokėtinos		(1.425)	-	(0,07)
Gautinos sumos	Negauti dividendai		2.374	-	0,12
Iš viso:	-		(4.025)	-	(0,21)

Investicijų portfelio vertės kitimui įtaką darė pokyčiai valiutų, akcijų ir palūkanų rinkose. Svarbiausi 2016 metų įvykiai, nulėmę fondo rezultatus, buvo Europos centrinio banko taikomos neigiamos palūkanų normos už likvidumo pėviršį bei obligacijų supirkimas antrinėje rinkoje, FED palūkanų normų didinimo pradžia, gerėjantys ekonominiai rodikliai tiek išsivysčiusiose rinkose, tiek besivystančiose rinkose, atsokusios naftos kainos, gerėjantys įmonių rezultatai. Pasaulinėje rinkoje susidarė gera situacija tiek obligacijų, tiek akcijų brangimui, nes buvo fiksuojamas pakankamas ekonomikos augimas prie žemos infliacijos. Obligacijų kainas dar labiau augino centrinių bankų taikomos žemos palūkanų normos.

Mes laikėmės atsargesnės pozicijos akcijų atžvilgiu tačiau metų gale pereita prie agresyvesnės strategijos, ko pasekoje padidinta akcijų dalis portfeliuose.

Kaip visada, mes rinkomės investavimo kryptį, o konkrečių vertybinių popierių parinkimą palikome tu sričių specialistams, t. y., mes investavome per trečiųjų šalių investicinius fondus. Sprendimai dėl portfelio struktūros galimų pokyčių priimami reguliariai (ne rečiau kaip kartą per mėnesį), atsižvelgiant į situaciją rinkose.

* UAB „Swedbank investicijų valdymas“

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	17.593	0,95	-	-
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	71.470	3,85	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1.352.984	72,85	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuoti indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai	416.303	22,42	-	-
Kitas turtas	-	-	-	-
Iš viso:	1.858.350	100,07	-	-

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2017 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	71.150	-	2.478	3.934	1.136	71.470
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	71.150	-	2.478	3.934	1.136	71.470
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	34.415	-	14.838	566	2.550	17.593
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	985.961	275.505	-	105.465	13.947	1.352.984
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	1.091.526	275.505	17.316	109.965	17.633	1.442.047

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

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

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

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

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

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

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

* 2016 m. nebuvo pateikiamas skaidymas pagal investavimo objektus, todėl palyginamųjų duomenų nėra.

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tesinys)

2016 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	69.440	-	(3.758)	5.517	(49)	71.150
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	69.440	-	(3.758)	5.517	(49)	71.150
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	107.824	-	(80.717)	18.040	(10.732)	34.415
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	714.606	424.563	(208.847)	123.813	(68.174)	985.961
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	891.870	424.563	(293.322)	147.370	(78.956)	1.091.526

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

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

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

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

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

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

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2017 m. ir 2016 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis nebuvo sudaryta.

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas ataskaitiniu laikotarpiu, Eur	Atlygis už paslaugas praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu, Eur	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
„Swedbank“ AB	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	111	359	AB Swedbank yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
Kita sandorio šalis	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	-	103	-
Iš viso:		111	462	

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

Pensijų fondas yra įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomo INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo investicinių vienetų.

Sandoriai ir likučiai su valdymo įmone atskleisti 4 ir 20 pastabose.

UAB „INVL Asset Management“ per 2017 m. priskaičiuota kompensuotina 148 Eur suma valdymo mokesčio, kuris grynujų aktyvų pokyčio ataskaitoje 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

2017 m. lapkričio 2 d. fondo valdymą perėmė UAB „INVL Asset Management“, todėl iki tos dienos fondo apskaita buvo vedama pagal UAB „Swedbank investicijų valdymas“ apskaitos politiką. Pagrindinis skirtumas – finansinių priemonių vertinimas, tačiau reikšmingo poveikio nebuvo.

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

Po ataskaitinio laikotarpio reikšmingų įvykių nebuvo.

16 pastaba. Po 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 įtaką darančių rizikų aprašymas

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

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

Su fondo investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas:

Palūkanų normos rizika

Palūkanų normos rizika valdoma įsigyjant trumpesnio laikotarpio ne nuosavybės vertybinius popierius.

Kredito rizika

Kredito rizika valdoma, laikantis investicijų diversifikavimo taisyklių, atidžiai pasirenkant patikimas sandorio šalis.

Valiutos kurso rizika

Siekiant sumažinti valiutų kurso pokyčių riziką didžioji dalis lėšų investuojama euro valiuta.

Likvidumo rizika

Likvidumo 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 rinkos rizika

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

2017 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,73 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,73 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

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

19 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija:**19.1. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:**

Nuo 2013 m. gegužės 15 d. Fondas naudoja palyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 84% MSCI World All Country Free Total Return Index + 16% Merrill Lynch EMU Broad Market 1-3Y Index.

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	5,21	2,66	2,97	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	7,82	10,16	8,11	-
Metinė grynoji investicijų grąža ²	5,53	3,19	1,14	-
Metinė bendroji investicijų grąža ³	6,59	3,26	0,47	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	5,43	6,87	9,46	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	7,24	12,36	15,32	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	96,25	97,40	96,31	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	1,79	3,39	6,27	-
Alfa rodiklis ⁸	(0,48)	(3,21)	(2,20)	-
Beta rodiklis ⁹	0,73	0,60	0,63	-

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

² Metinė grynoji investicijų grąža – investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į fondo taikomus investicijų valdymo mokesčius ir prekybos išlaidas.

³ Metinė bendroji investicijų grąža – investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas.

⁴ Apskaitos vieneto 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 Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto vertių 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 apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

⁹ Beta rodiklis – rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo apskaitos vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

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

	Per paskutinius 3 metus *	Per paskutinius 5 metus ⁶ *	Per paskutinius 10 metų *	Nuo veiklos pradžios ⁶ *
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	3,60	3,62	-	3,62
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	8,69	9,83	-	9,83
Vidutinė grynoji investicijų grąža ³	3,27	4,00	-	4,00
Vidutinė bendroji investicijų grąža ⁴	3,41	5,36	-	5,36
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	5,40	6,27	-	6,27

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 Vidutinė grynoji investicijų grąža – tai geometrinis metinių grynosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

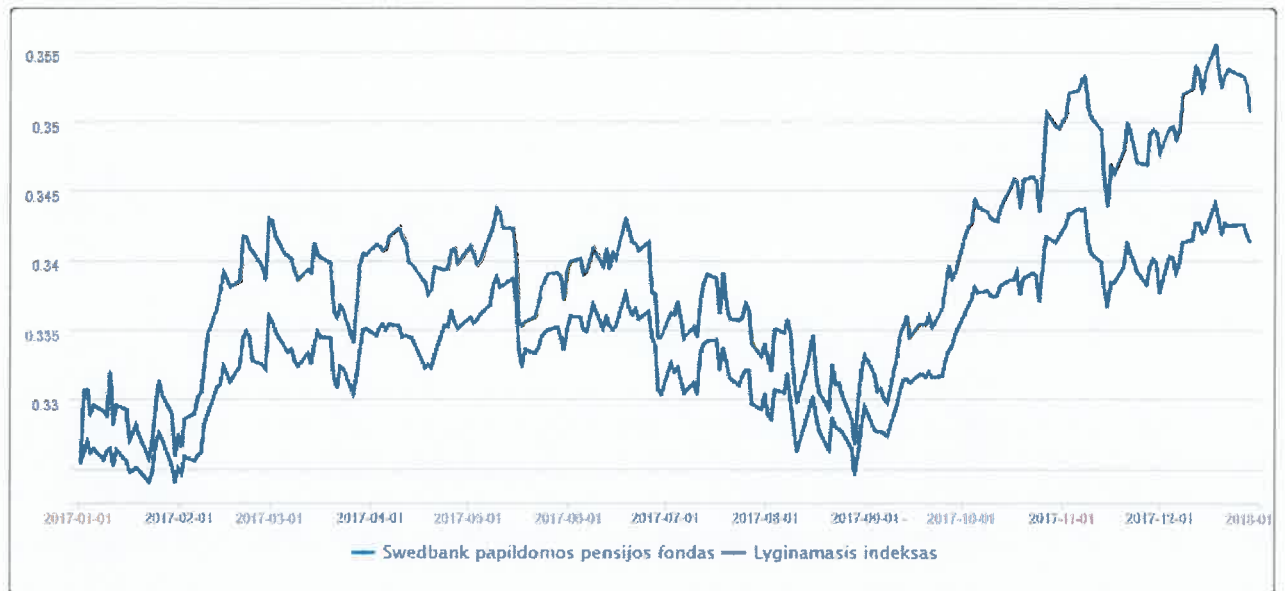
⁴ Vidutinė bendroji investicijų grąža – tai geometrinis metinių bendrosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

⁵ Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

⁶ Fondas veikia nuo 2013 m. kovo 15 d.

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

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2016-12-31 iki 2017-12-31



20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2017 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	1,50 proc. nuo vidutinės metinės turto vertės	1 proc. nuo vidutinės metinės turto vertės	17.160	1,00
sėkmės mokestis	netaikomas	netaikomas	-	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,30 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	0,055 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	948	0,05
Kitos veiklos išlaidos (nutraukimo mokestis)	1 proc. nuo Dalyviui pervedamų lėšų sumos	1 proc. nuo nuo Dalyviui pervedamų lėšų sumos (0% 2016-07-15 – 2016-12-22; 2017-11-01 – 2017-12-31)	237	0,01
Kitos veiklos išlaidos (kiti mokesčiai)	4 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	4 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	131	0,01
Už sandorių sudarymą	Kitų išlaidų suma negali viršyti 4 proc. nuo metinės Fondo GA vertės	Kitų išlaidų suma negali viršyti 4 proc. nuo metinės Fondo GA vertės	111	0,01
Už auditą			4.193	0,24
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			-	-
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			7	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				22.439
BIK % nuo GAV*				1,30
Sąlyginis BIK				1,48
Visų išlaidų suma				22.787
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**				(33,22)

* 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, įmokų mokesčių 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 (tęsinys):

2016 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	1,50 proc. nuo vidutinės metinės turto vertės	1,50 proc. nuo vidutinės metinės turto vertės	25.973	1,49
sėkmės mokestis	netaikomas	netaikomas	-	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,30 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	0,055 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	959	0,05
Kitos veiklos išlaidos (įmokos mokestis)	2 proc. nuo įmokų	1,5 proc. nuo įmokų	10.112	0,35
Kitos veiklos išlaidos (nutraukimo mokestis)	1 proc. nuo nuodalyviui pervedamų lėšų sumos	1 proc. nuo Dalyviui pervedamų lėšų sumos (0% 2016-07-15 – 2016-12-22)	482	0,02
Kitos veiklos išlaidos (pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus)	0,50 proc. nuo pervedamų lėšų sumos	0,50 proc. nuo pervedamų lėšų sumos (0% 2016-07-15 – 2016-12-22)	136	-
Kitos veiklos išlaidos (Pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus)	0,50 proc. nuo pervedamų lėšų sumos	0,50 proc. nuo pervedamų lėšų sumos (0% 2016-07-15-2016-12-22)	1	-
Už sandorių sudarymą	0 proc. nuo metinės Fondo GA vertės	0 proc. nuo metinės Fondo GA vertės	462	0,02
Už auditą	4 proc. nuo metinės Fondo GA vertės	0,25 proc. nuo metinės Fondo GA vertės	4.356	0,25
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				42.018
BIK % nuo GAV*				2,59
Visų išlaidų suma				42.480
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**				(29,17)

* 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, įmokų mokesčių 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 (tęsinys)

Toliau pateikiamos visos paslaugos, kurios buvo suteiktos atliekant Fondo metinių finansinių ataskaitų auditą:

	Ataskaitinio laikotarpio	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio
Finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	4.193	4.356
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos	-	-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos	-	-
Kitų paslaugų sąnaudos	-	-
Iš viso:	4.193	4.356

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

	Finansiniai metai, Eur	Praėję finansiniai metai, Eur *
Bendra gautų lėšų suma	354.984	794.269
Įmokos iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	-	-
paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	216.058	471.869
darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	138.278	321.690
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	-	-
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	648	711
Kitos gautos lėšos	-	-
Bendra išmokėtų lėšų suma	510.494	441.947
Vienkartinės išmokos dalyviams	4.504	-
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	16.773	-
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	406.859	240.319
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	67.611	174.985
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	2.635	-
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (dalinis išpirkimas)	12.112	-
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (GPM)	-	26.644

* 2016 m. duomenys buvo rengiami UAB „Swedbank investicijų valdymas“ bendrovės, todėl finansinių metų ir praėjusių finansinių metų skaidymo logika gali skirtis.

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

		Dalyviai pagal amžių				iš viso
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	
Dalyvių skaičius	iš viso	168	578	241	38	1.025
	vyrų	79	323	115	20	537
	moterys	89	255	126	18	488
Dalyvių dalis, %	iš viso	16,39	56,39	23,51	3,71	100,00
	vyrų	7,71	31,51	11,22	1,95	52,39
	moterys	8,68	24,88	12,29	1,76	47,61

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	1.222
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	1.025
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	12
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
Dalyvių skaičiaus pokytis	(197)

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius	43
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	42
iš jų dalyviai, atėję iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	-
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	1

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius	240
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	9
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	179
išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	49
sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	1
dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-
mirę dalyviai	2

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 rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai):

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

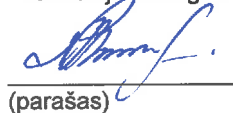
34. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui:

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 kokios dalys parengtos jiems padedant, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.