

TIKSLINĖS PENSIJŲ FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS

INVL PENSIJA 1954-1960 PENSIJŲ FONDAS

2020 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės INVL PENSIJA 1954-1960 pensijų fondo dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

Mes atlikome UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Įmonė) valdomo tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės INVL PENSIJA 1954-1960 pensijų fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2020 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Fondo 2020 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės ir Fondo pagal Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą „Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą“ (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie, mūsų profesiniu sprendimu, buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šie dalykai buvo nagrinėjami atsižvelgiant į finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir mūsų nuomonę, pareikštą dėl šių finansinių ataskaitų, todėl atskiros nuomonės apie šiuos dalykus nepateikiame. Kiekvienas audito dalykas ir mūsų atsakas į jį yra aprašytas toliau.

Vertybinių popierių vertinimas

Investicijų į vertybinius popierius apskaitinė vertė 2020 m. gruodžio 31 d. sudaro 27 019 tūkst. eurų (2019 m. gruodžio 31 d.: 25 328 tūkst. eurų).

Žr. 22.3.2 pastabos „Apskaitos politika“ dalį „Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervaldinimo periodiškumas“ dėl atitinkamų apskaitos principų bei finansinių ataskaitų 4 pastabą dėl finansinių atskleidimų.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>Fondo finansiniai veiklos rezultatai vertinami pagal jo grynujų aktyvų vertę (GAV). GAV skaičiavimo metodai nustatyti Fondui taikomuose teisės aktuose, Fondo taisyklėse ir valdymo įmonės valdybos patvirtintoje GAV skaičiavimo metodikoje.</p> <p>Pagrindinis GAV elementas yra vertybinių popierių, apimančių aktyviose rinkose kotiruojamus vertybinius popierius, kolektyvinio investavimo subjektus ir skolos vertybinius popierius, tikroji vertė. Tikroji vertė apskaičiuojama remiantis aktyvioje rinkoje kotiruojamomis finansinių priemonių kainomis arba, jei aktyviose rinkose tokios kainos nėra prieinamos, tikroji vertė nustatoma remiantis vertinimo modeliais kurie dažnai apima nestebimus įvesties duomenis bei kuriems reikalingi reikšmingi vadovybės sprendimai.</p> <p>Dėl susijusių sumų dydžio bei sprendimų, reikalingų Fondo finansinio turto įvertinimui, reikšmingumo, mes manome, kad ši sritis yra susijusi su padidinta reikšmingo iškraipymo rizika ir todėl ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.</p>	<p>Be kitų, šioje srityje mes atlikome tokias procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> — patikrinome vertinimo metodų ir modelių, taikomų nustatant Fondo investicijų į vertybinius popierius tikrąją vertę, tinkamumą pagal atitinkamus teisės aktų ir finansinės atskaitomybės standartų reikalavimus; — patikrinome minėtuose vertinimo modeliuose naudojamų pagrindinių duomenų tinkamumą ir patikimumą; — patikrinome turto portfelio vertinimo procese taikomų Fondo pasirinktų vidaus kontrolių, įskaitant įvesties ir prielaidų vertinimo kontroles, sukūrimą, diegimą ir efektyvumą, bei patikrinome vertinimo rezultatus; — nepriklausomai gavome Fondo depozitoriumo patvirtinimą dėl 2020 m. gruodžio 31 d. laikomų investicijų nuosavybės teisių; — sutikrinome viso 2020 m. gruodžio 31 d. Fondo portfelį sudarančio kotiruojamo finansinio turto pripažintas tikrąsias vertes su viešai prieinamomis rinkoje kotiruojamomis kainomis;

	<ul style="list-style-type: none">— patikrinome aktyviose rinkose neprekaujamo turto pripažintas tikrąsias vertes. Tai apėmė:<ul style="list-style-type: none">• dėl investicijų į kitus kolektyvinio investavimo subjektus (kitus bendrus fondus) – remiantis skelbiama investicijos vieneto GAV. Atlikdami procedūrą mes taip pat įvertinome, ar investicijos GAV atspindi tikrąją vertę, atsižvelgdami, be kitų dalykų, į tai, kaip parduodami ir išperkami investiciniai vienetai;• dėl investicijų į skolos vertybinius popierius (obligacijas) – remdamiesi skolos priemonių „švariomis kainomis“, gautomis iš viešai prieinamų šaltinių, perskaičiavome šių vertybinių popierių tikrąją vertę, pridodant sukauptas palūkanas;— įvertinome su investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymu susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose, išsamumą ir tikslumą.
--	---

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą, parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasielgti.

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.



Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais 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, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. 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 pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, privalome informuoti už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

Taip pat pateikiame už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinimą, kad laikomės atitinkamų etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, ir juos informuojame apie visus santykius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskiriame tuos dalykus, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie laikomi pagrindiniais audito dalykais. Tokius dalykus apibūdiname auditoriaus išvadoje, jeigu pagal įstatymą arba teisės aktą nedraudžiama viešai atskleisti tokio dalyko arba, jeigu, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje, nes galima pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokios pateikimo pasekmės persvers visuomenės gaunamą naudą.



Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu 2019 m. birželio 28 d. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą už 2019 m. Mūsų paskyrimas atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu galioja 3 metus.

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Fondui ir Įmonės Audito komitetui.

Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, Fondui suteiktos paslaugos atitinka taikomų įstatymų ir teisės aktų reikalavimus bei neapima Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų ne audito paslaugų.

Per audito vykdymo laikotarpį nesuteikėme kitų nei finansinių ataskaitų audito paslaugų.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen
Partnerė pp
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika
2021 m. balandžio 27 d.

Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada, esanti šio dokumento 2–6 puslapiuose.

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL pensija 1954-1960 pensijų fondo informacija:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
3. Duomenys apie valdymo įmonę:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
4. Duomenys apie depozitoriumą:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. 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 formalų 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	20	67	123	308
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukauptą suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai	3 130	3 406	3 706	4 579

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

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

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

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

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

Pensijų fondų reklamoje yra naudojamos pensijų fondų ilgalaikės vidutinės metinės grąžos, kurios atitinka „Sodros“ pensijų skaičiuoklės (<https://www.sodra.lt/lt/apie-skaiciuokle>) naudojamas grąžų prognozės: „Taikoma nuolatinė – atitinkamai 3 proc. investicijoms į obligacijas ir 7 proc. investicijoms į akcijų metinė grąža. Akcijų ir obligacijų grąžų prognozės sudarytos remiantis, kiek įmanoma, nešališkais akademiniais šaltiniais (pvz. Norvegijos centrinio banko publikacijomis, pripažintų šios srities pasaulinio lygio akademikų – D. Chambers, E. Dimson (CFA Institute, University of Cambridge Judge Business School) – publikacijomis.“

2020 m. faktinė pensijų grąža buvo mažesnė dėl COVID-19 viruso pandemijos įtakos finansų rinkoms. Pensijų kaupimas yra ilgalaikis procesas (trunka iki 40 metų), todėl vienerių metų rezultatai yra nepatikimas grąžos rodiklis ir praktiškai visada bus reikšmingai mažesnis arba didesnis nei ilgalaikė grąžos prognozė, nes trumpalaikius rezultatus paveikia rinkos paklausos-pasiūlos dėsniai ir kiti trumpalaikiai veiksniai.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

INVL pensija 1954-1960 pensijų fondas
2020 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS	4	27 705 125	27 544 523
1.	PINIGAI	4,5	665 398	2 210 481
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	27 018 631	25 328 051
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	21 122 593	19 484 961
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	12 661 376	12 402 645
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	8 461 217	7 082 316
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	5 896 038	5 843 090
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	181	170
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	181	170
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,5,6	20 915	5 821
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,5,6	20 915	5 821
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	99 868	25 718
1.	Mokėtinos sumos	4	99 868	25 718
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	14 887	16 633
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	84 981	9 085
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIŲ AKTYVAI	2	27 605 257	27 518 805

Aiškinaamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė

Laura Kržižauskienė

2021 m. balandžio 27 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2021 m. balandžio 27 d.

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

INVL pensija 1954-1960 pensijų fondas
2020 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	27 518 805	-
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	2 031 168	1 891 159
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos*	3,21	2 550 275	31 149 720
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		110 944	124 559
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		110 944	124 559
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	1 093 326	1 957 891
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	5 633
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	6	84 810	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		3 069	5 259
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		5 873 592	35 134 221
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	1 284 261	2 017 131
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	3 900 466	5 173 166
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	420 939	56 546
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		3 662	28 245
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	-	139 153
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	177 812	201 175
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	177 812	201 175
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
3.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		-	-
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		5 787 140	7 615 416
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		86 452	27 518 805
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	27 605 257	27 518 805

* 2019 m. sausio 31 d. verte paskirsčius II pakopos pensijų fondų turtą į gyvenimo ciklo fondus, INVL pensija 1954-1960 fonde buvo išleisti 26 531 801,4819 apskaitos vienetai, kurių vertė buvo 26 887 328 Eur.

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2021 m. balandžio 27 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2021 m. balandžio 27 d.

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

INVL pensija 1954-1960 pensijų fondas

2020 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL pensija 1954-1960 pensijų fondas (tekste fondas arba Pensijų fondas)
Teisinė forma	valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos kaupimo pensijų fondas
Lietuvos banko valdybos nutarimu patvirtintos taisyklės	2018 m. rugsėjo 19 d. nutarimu Nr. 03-160
Veiklos pradžia	2019 m. sausio 2 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	VĮK-005
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Andrej Cyba – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų valdymo padalinio vadovas; Dainius Bložė – Akcijų ir KIS komandos vadovas; Regimantas Valentonis – Obligacijų komandos vadovas.

Duomenys apie depozitoriumą

Pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Buveinė (adresas)	Konstitucijos pr. 24, LT-08105 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 KPMG Baltics
Įmonės kodas	111494971
Buveinė (adresas)	Lvovo g. 101, LT-08104 Vilnius
Telefono numeris	+370 5 2102600

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2020 sausio 1 d. iki 2020 m. gruodžio 31 d.

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

Bendri apskaitos principai

Pensijų fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2020 gruodžio 31 d. verte.

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Pensijų fondo investavimo tikslas yra sukaupti kuo didesnę sumą išėjimo į pensiją dieną, atsižvelgiant į tipinio vidutinio dalyvio rizikos tolerancijos lygį ir kitus dalyvį apibūdinančius veiksnius, tokius kaip įmokų dydis, sukauptą sumą, likusi kaupimo pensijų fonde trukmė, galima pensijų išmokų rūšis, tikėtina gyvenimo trukmė ir kita.

Fondo lėšos investuojamos tik į Pensijų kaupimo įstatyme ir Papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatyme aprašytas finansines priemones.

Plačiau apie investavimo strategiją pateikta Fondo investavimo strategijos dokumente, kuris skelbiamas tinklalapyje www.invl.com.

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas Lietuvos Respublikos įstatymų ir šio Fondo investavimo strategijoje 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 vertybinių popierių (toliau - VP):

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

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

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

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

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

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

Valiutos keitimo sąnaudos, atsiradusios dėl pareigos valiutų sąnaudas buhalterinėje apskaitoje pripažinti pagal Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymą, dengiamos iš Fondo turto.

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

Fondo atskaitymai per atskaitinį laikotarpį pateikiami 20 pastaboje.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Fondo grynieji aktyvai įvertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis.

Vertinant grynuosius aktyvus (GA) vadovujamasi 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 neprekiuojama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką.

Ne nuosavybės VP Tikroji vertė nustatoma apskaičiuojant kainą be sukauptų palūkanų ir pridėdant sukauptas palūkanas tokia tvarka:

1. Ne nuosavybės VP Tikroji vertė be sukauptų palūkanų yra apskaičiuojama pagal jo pelningumą ir kitus statinius ne nuosavybės VP duomenis (vertinimo datą, išpirkimo datą, atkarpos dydžio procentinę išraišką, atkarpos mokėjimo dažnumą, dienų skaičiavimo metodą), skelbiamais oficialiuose šaltiniuose;

2. Sukauptos palūkanos skaičiuojamos atsižvelgiant į ne nuosavybės VP išleidimo dokumentuose nurodytą dienų skaičiavimo metodą.

- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
- Išankstinių valiutų keitimo (angl. Forward) sandorių vertė nustatoma diskontuotų pinigų srautų metodu. Valiutų keitimo sandorio Tikroji vertė arba dabartinė rinkos vertė (NPV) yra skirtumas tarp sandorio mokėtinų ir gautinų sumų, diskontuotų perkainojimo dienos tarpbankinės pinigų rinkos skolinimo palūkanomis (LIBOR) ir perskaičiuotų į eurus perkainojimo dienos oficialiu kursu.

Visų kitų išvestinių priemonių 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 ekonominės aplinkybės pasikeitė, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

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

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 1 Eur.

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 taisykles.

Fondo vieneto vertė ir GA vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 17.00 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 turto pardavimo sandorių sumos; garantinių įmokų sumos; priklausančių dividendų gautinos sumos; išankstiniai mokėjimai pagal gautiną turta; iš Bendrovės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos Fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos; kitos pagal sutartis ar apskaitos dokumentus užregistruotos gautinos sumos.

Mokėtinos sumos – mokėtinos turto pirkimo sandorių sumos; kitiems fondams, į kuriuos pereina dalyviai; Fondo dalyviams ar jų paveldėtojams nepervestos sumos; sukaupti ir nesumokėti atskaitymai iš Fondo turto; pagal paslaugų sutartį mokėtinos sumos; kitur neparodytos mokėtinos sumos.

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2020-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2020-12-31)	Prieš metus (2019-12-31)	Prieš dvejus metus* (2018-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	27 518 805	27 605 257	27 518 805	-
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,0763	1,1040	1,0763	-
Apskaitos vienetų skaičius	25 567 980,7780	25 005 252,3113	25 567 980,7780	-

* Fondas veiklą pradėjo 2019 m., todėl lyginamųjų duomenų nėra.

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	4 333 288,1849	4 581 443	32 449 438,7359	33 041 099
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	4 896 016,6516	5 184 727	6 881 457,9579	7 190 297
Skirtumas	(562 728,4667)	(603 284)	25 567 980,7780	25 850 802

* 2019 m. sausio 31 d. verte paskirsčius II pakopos pensijų fondų turtą į gyvenimo ciklo fondus, INVL pensija 1954-1960 fonde buvo išleisti 26 531 801,4819 apskaitos vienetai, kurių vertė buvo 26 887 328 Eur.

¹ Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) vertė gali nesutapti su grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodytomis įmokų sumomis (2.1. ir 2.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta su atliktomis kompensacijomis (pateikta 21 pastaboje)

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra
2020 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	280	241 392	246 851	6,00	2023-07-26	0,89
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	300	244 502	250 537	6,13	2024-03-09	0,91
PKNPW 2 1/2 06/07/23	PL	XS1429673327	EUR	436	467 685	460 812	2,50	2023-06-07	1,67
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	280	283 848	282 343	4,25	2023-05-08	1,02
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	270	274 943	287 997	3,50	2025-06-28	1,04
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	325	328 860	345 734	3,25	2023-09-13	1,25
EULNGR Float 02/22/21	SE	SE0010831792	EUR	2	193 514	129 218	7,75	2021-02-22	0,47
MBKPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	470	469 323	475 199	1,06	2022-09-05	1,72
MOLHB 2 5/8 04/28/23	HU	XS1401114811	EUR	435	469 514	467 557	2,63	2023-04-28	1,69
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	330	335 099	358 874	3,13	2026-03-27	1,30
NEPSJ 2 5/8 05/22/23	RO	XS1996435928	EUR	512	507 701	541 521	2,63	2023-05-22	1,96
CESDRA 1 1/2 05/23/26	CZ	XS1991190361	EUR	450	464 884	468 663	1,50	2026-05-23	1,70
LUMINO 1 3/8 10/21/22	EE	XS2013518472	EUR	464	467 381	474 219	1,38	2022-10-21	1,72
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	300	266 789	255 096	5,75	2024-06-19	0,92
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	470	467 958	482 180	0,88	2026-12-02	1,75
ENEASA 2 1/8 03/07/27	PL	XS1575640054	EUR	450	479 561	485 571	2,13	2027-03-07	1,76
SWEDA 0 1/4 10/09/24	SE	XS2063261155	EUR	500	473 125	505 249	0,25	2024-10-09	1,83
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	400	399 729	447 082	2,00	2030-05-21	1,62
SPPEUS 1 5/8 06/25/27	SK	XS2190979489	EUR	425	428 790	456 783	1,63	2027-06-25	1,65
KERPW 6 3/4 10/27/27	UA	XS2244927823	USD	260	220 619	228 022	6,75	2027-10-27	0,83
ULKER 6.95 10/30/25	TR	XS2241387500	USD	250	212 208	223 213	6,95	2025-10-30	0,81
IDAVAN Float 11/11/25	DK	DK0030472618	EUR	16 200 000	162 480	163 902	7,25	2025-11-11	0,59
LATVIA 0 1/8 04/14/23	LV	XS2156474392	EUR	225	224 435	228 520	0,13	2023-04-14	0,83
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	1 594	1 863 859	1 825 144	5,63	2023-07-26	6,61
POLAND 3 3/8 07/09/24	PL	XS0841073793	EUR	340	401 301	390 885	3,38	2024-07-09	1,42

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Kupono norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
CROATI 3 7/8 05/30/22	HR	XS1028953989	EUR	1 635	1 851 223	1 770 992	3,88	2022-05-30	6,42
LATVGB 0 1/4 05/12/23	LV	LV0000570158	EUR	680	675 266	689 912	0,25	2023-05-12	2,50
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	1 000	1 001 043	1 150 196	2,88	2029-03-11	4,17
TURKEY 4 1/8 04/11/23	TR	XS1057340009	EUR	900	963 418	969 170	4,13	2023-04-11	3,51
LATVGB 0 1/2 11/02/23	LV	LV0000570166	EUR	650	653 617	665 299	0,50	2023-11-02	2,41
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	440	441 217	443 629	1,13	2030-01-17	1,61
POLAND 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	300	359 711	383 898	5,25	2025-01-20	1,39
REPHUN 1 1/8 04/28/26	HU	XS2161992198	EUR	500	500 004	530 722	1,13	2026-04-28	1,92
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	10 000	1 063 870	1 102 886	1,20	2028-05-03	4,00
CHILE 1 5/8 01/30/25	CL	XS1151586945	EUR	629	663 885	681 791	1,63	2025-01-30	2,47
MAGYAR 1 3/8 06/24/25	HU	XS2010030752	EUR	405	411 649	424 593	1,38	2025-06-24	1,54
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	15 000	1 503 953	1 521 905	0,10	2026-11-27	5,51
LITHGB 0.2 08/28/29	LT	LT0000610081	EUR	3 000	300 676	306 428	0,20	2029-08-28	1,11
Iš viso:					20 739 032	21 122 593			76,52
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					20 739 032	21 122 593			76,52

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES CORE MSCI WORLD	IE	IE00B4L5Y983	EUR	37 587	1 803 496	2 244 395	KIS 3	8,13
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	17 820	412 847	518 099	KIS 3	1,88
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	29 964	2 629 435	2 830 099	KIS 1	10,25
X MSCI EMERGING MARKETS	IE	IE00BTJRM35	EUR	1 710	72 440	86 092	KIS 3	0,31
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	EUR	5 000	198 188	217 353	KIS 1	0,79
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					5 116 406	5 896 038		21,36

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
NDF1509401	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	300 000	9 400	2021-03-25	0,03
NDF108452	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	1 201 000	11 515	2021-05-20	0,04
Iš viso:					1 501 000	20 915		0,07

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	USD	27 850	-	0,10
AB SEB bankas	EUR	483 477	-	1,75
AB Šiaulių bankas	EUR	154 071	-	0,56
Iš viso pinigų:		665 398		2,41

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	181	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(14 887)	(0,05)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(84 981)	(0,31)
Iš viso:		(99 687)	(0,36)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Pensijų fondo turtas investuojamas į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetų (akcijas), išskyrus tuos, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP ir į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemonės, indėlius ir (arba) į KIS investicinius vienetų (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynujų aktyvų investicijos buvo Europoje ir Šiaurės Amerikoje.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)
2019 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	280	241 392	270 575	6,00	2023-07-26	0,98
LIEENE 2 07/14/27	LT	XS1646530565	EUR	457	469 482	500 099	2,00	2027-07-14	1,82
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	300	244 502	269 704	6,13	2024-03-09	0,99
KERPW 8 3/4 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	292	263 527	291 256	8,75	2022-01-31	1,06
PKNPW 2 1/2 06/07/23	PL	XS1429673327	EUR	436	467 685	472 820	2,50	2023-06-07	1,72
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	380	385 302	393 026	4,25	2023-05-08	1,43
IDAVAN Float 12/13/21	DK	DK0030406152	EUR	26 500 000	254 400	267 282	6,50	2021-12-13	0,97
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	270	274 943	301 929	3,50	2025-06-28	1,10
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	325	328 860	347 155	3,25	2023-09-13	1,26
EULNGR Float 02/22/21	SE	SE0010831792	EUR	2	193 514	184 019	7,75	2021-02-22	0,67
MBKPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	470	469 323	477 309	1,06	2022-09-05	1,73
MOLHB 2 5/8 04/28/23	HU	XS1401114811	EUR	435	469 514	474 518	2,63	2023-04-28	1,72
ESTONE 2.384 09/22/23	EE	XS1292352843	EUR	380	395 614	405 800	2,38	2023-09-22	1,47
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	330	335 099	356 618	3,13	2026-03-27	1,30
NEPSJ 2 5/8 05/22/23	RO	XS1996435928	EUR	422	421 240	450 630	2,63	2023-05-22	1,64
CESDRA 1 1/2 05/23/26	CZ	XS1991190361	EUR	450	464 884	475 451	1,50	2026-05-23	1,73
LUMINO 1 3/8 10/21/22	EE	XS2013518472	EUR	464	467 381	474 151	1,38	2022-10-21	1,72
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	250	221 990	231 595	5,75	2024-06-19	0,84
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	440	437 330	438 378	0,88	2026-12-02	1,59
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	1 594	1 863 859	1 884 128	5,63	2023-07-26	6,85
POLAND 3 3/8 07/09/24	PL	XS0841073793	EUR	340	401 301	398 870	3,38	2024-07-09	1,45
LITHGB 0.3 09/27/22	LT	LT0000650038	EUR	27 500	2 752 846	2 778 020	0,30	2022-09-27	10,09
CROATI 3 7/8 05/30/22	HR	XS1028953989	EUR	1 635	1 851 223	1 826 807	3,88	2022-05-30	6,64
LATVGB 0 1/4 05/12/23	LV	LV0000570158	EUR	680	675 266	687 753	0,25	2023-05-12	2,50
LITHGB 0.8 11/21/25	LT	LT0000670036	EUR	1 630	164 911	169 781	0,80	2025-11-21	0,63
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	1 100	1 101 147	1 271 405	2,88	2029-03-11	4,62
TURKEY 4 1/8 04/11/23	TR	XS1057340009	EUR	700	743 001	762 814	4,13	2023-04-11	2,77

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
LATVGB 0 1/2 11/02/23	LV	LV0000570166	EUR	650	653 617	663 166	0,50	2023-11-02	2,41
LITHGB 0.1 03/20/22	LT	LT0000630063	EUR	9 000	899 879	903 790	0,10	2022-03-20	3,28
LATVGB 0 01/31/25	LV	LV0000570174	EUR	561	558 676	559 485	0,00	2025-01-31	2,03
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	5 000	496 701	496 627	0,10	2026-11-27	1,80
Iš viso:					18 968 409	19 484 961			70,81
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					18 968 409	19 484 961			70,81

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES CORE MSCI WORLD	IE	IE00B4L5Y983	EUR	40 355	1 887 466	2 284 416	KIS 3	8,30
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	19 886	484 089	539 984	KIS 3	1,96
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	29 484	2 739 005	2 808 292	KIS 1	10,20
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	EUR	5 000	198 188	210 398	KIS 1	0,76
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					5 308 748	5 843 090		21,22

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

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subalansuoto) investavimo KIS išleistus vienetus (akcijas)

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

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

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

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

KIS 7 – kiti KIS

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
NDF100541	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	1 170 000	5 821	2020-04-23	0,02
Iš viso:					1 170 000	5 821		0,02

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	816 391	-	2,97
AB Šiaulių bankas	EUR	1 394 090	-	5,07
Iš viso pinigų:		2 210 481		8,04

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	170	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(16 633)	(0,06)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(9 085)	(0,03)
Iš viso:		(25 548)	(0,09)

Fondo investicijų portfelis atitinka pensijų fondo investavimo strategiją.

Pensijų fondo turtas investuojamas į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), išskyrus tuos, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP ir į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemonės, indėlius ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynujų aktyvų investicijos buvo Europoje ir Šiaurės Amerikoje.

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

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	12 661 376	45,87	12 402 645	45,07
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	8 461 217	30,65	7 082 316	25,74
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	5 896 038	21,36	5 843 090	21,22
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuoti indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	20 915	0,07	5 821	0,02
Pinigai	665 398	2,41	2 210 481	8,04
Kitas turtas	-	-	-	-
Iš viso:	27 704 944	100,36	27 544 353	100,09

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
EUR	26 473 375	95,90	26 481 223	96,23
USD	1 231 569	4,46	1 063 130	3,86
Iš viso:	27 704 944	100,36	27 544 353	100,09

Pagal vietovę

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Bulgarija	287 997	1,04	301 929	1,10
Čekija	1 309 717	4,75	1 270 447	4,62
Danija	163 902	0,59	267 282	0,97
Estija	756 562	2,74	1 272 977	4,62
Gruzija	752 484	2,72	771 874	2,81
Kroatija	1 770 992	6,42	1 826 807	6,64
Vengrija	1 422 872	5,15	474 518	1,72
Arija	5 678 685	20,57	5 632 692	20,46
Lietuva	4 627 701	16,76	7 622 172	27,70
Latvija	1 583 731	5,74	1 910 404	6,94
Makedonija	1 825 144	6,61	1 884 128	6,85
Lenkija	2 196 365	7,96	1 348 999	4,90
Rumunija	1 691 717	6,13	1 722 035	6,26
Švedija	634 467	2,30	184 019	0,67
Turkija	1 192 383	4,32	762 814	2,77
Ukraina	228 022	0,83	291 256	1,06
Meksika	443 629	1,61	-	-
Slovakija	456 783	1,65	-	-
Čilė	681 791	2,47	-	-
Iš viso:	27 704 944	100,36	27 544 353	100,09

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2020 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	19 484 961	12 432 127	11 228 370	835 934	402 059	21 122 593
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	12 402 645	9 072 363	9 079 344	432 659	166 947	12 661 376
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	7 082 316	3 359 764	2 149 026	403 275	235 112	8 461 217
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	5 843 090	1 998 308	2 183 872	257 392	18 880	5 896 038
Išvestinės finansinės priemonės ¹	5 821	-	69 716	84 810	-	20 915
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	25 333 872	14 430 435	13 481 958	1 178 136	420 939	27 039 546

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 (įtraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tesinys)

2019 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje**	Įsigyta*	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotiieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	-	26 486 036	8 177 476	1 228 628	52 227	19 484 961
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	18 206 994	6 491 561	728 736	41 524	12 402 645
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	8 279 042	1 685 915	499 892	10 703	7 082 316
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	10 264 578	5 146 432	729 263	4 319	5 843 090
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	(144 974)	-	139 153	5 821
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	-	36 750 614	13 178 934	1 957 891	195 699	25 333 872

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 (įtraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

* 2019 m. sausio 31 d. verte paskirsčius II pakopos pensijų fondų turtą į gyvenimo ciklo fondus, į INVL pensija 1954-1960 fondą perkeltas turtas, kurio vertė perkėlimo dieną (2019 m. vasario 1 d.) buvo 23 974 341 Eur: 12 775 677 Eur Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybinių popierių, 5 129 860 Eur Kitų ne nuosavybės vertybinių popierių, 6 064 596 Eur Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investicinių vienetai ir 4 208 Eur Išvestinių finansinių priemonių (patenka prie Vertės sumažėjimas).

** Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2020 m. ir 2019 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

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

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

2020 m.

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai su AB Šiaulių banku:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	(41 051)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	1 332	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	82 975	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	2 069	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-29	(367)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-12-09	513	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-12-09	24 245	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		69 716			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2020-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
6	EUR	3 126 113	USD	3 126 113	69 716
1	USD	80 000	EUR	80 000	
Iš viso:		3 206 113		3 206 113	69 716

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	20 915	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	20 915	EUR	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	11 515	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-03-25	9 400	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		20 915			

* Galiojantys sandoriai sudaryti su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti su AB Šiaulių banku.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2020-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
1	EUR	986 448	USD	986 448	20 915
2	EUR	548 662	USD	548 662	
Iš viso:		1 535 110		1 535 110	20 915

2019 m.

Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai su AB Šiaulių banku:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	(15 630)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	(4 839)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	(933)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	(1 000)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	(530)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	(1 331)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	(616)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	(1 231)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-05-06	(33 446)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-06-20	(26 207)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-07-10	(3 301)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-11-21	(28 566)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-11-21	(27 344)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(144 974)			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2019-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
13	EUR	9 463 646	USD	9 463 646	(144 974)
Iš viso:		9 463 646		9 463 646	(144 974)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	5 821	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	5 821	EUR	***

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tesinys)

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai su AB Šiaulių banku:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	5 821	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		5 821			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2019-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
1	EUR	1 043 990	USD	1 043 990	5 821
Iš viso:		1 043 990		1 043 990	5 821

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos kompensuojamos valdymo įmonės.

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

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Fondu susijusios šalys 2020 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos INVL Invalda AB grupės įmonės, susijusios per akcininką.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Fondo portfelyje Bendrovės valdomų investicinių fondų likučiai atskleisti 4 pastaboje, o Bendrovei priskaičiuotas valdymo mokestis atskleistas 20 pastaboje.

Pensijų fondas per ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomo INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo investicinių vienetų, už kuriuos per 2020 m. priskaičiuota kompensuotina 2 069 Eur suma (per 2019 m. 3 691 Eur) suma valdymo mokesčio (grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje atvaizduota „Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas“ straipsnyje).

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

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2020 m. sausio 1 d. iki 2020 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Po ataskaitinio laikotarpio reikšmingų įvykių nebuvo.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę ataskaitiniu laikotarpiu nėra.

Remiantis vykdoma šalies pensijų sistemos reforma, nuo 2019 m. sausio 2 d. bendrovėje UAB „INVL Asset Management“ pradėjo veikti antros pakopos gyvenimo ciklo fondai. Pagal įsigaliojusį atnaujintą Pensijų kaupimo įstatymą, 2019 m. sausio 31 d. bendrovės valdomų antros pakopos pensijų fondų „INVL Extremo II 16+“, „INVL Medio II 47+“, „INVL Mezzo 53+“, „INVL Stabilo II 58+“ dalyviai ir jų sukauptas turtas priskirtas gyvenimo ciklo pensijų kaupimo fondams „INVL pensija 1954-1960“, „INVL pensija 1961-1967“, „INVL pensija 1968-1974“, „INVL pensija 1975-1981“, „INVL pensija 1982-1988“, „INVL pensija 1989-1995“, „INVL pensija 1996-2002“, bei „INVL pensijų turto išsaugojimo fondas“ pensijų fondui, kuris skirtas pensinio amžiaus sulaukusių asmenų lėšoms.

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

2019 m. vasario 1 d. įvykdytas perkėlimas 2019 m. sausio 31 d. 384 282 711 Eur vertės antros pakopos pensijų fondų dalyvių turtas į gyvenimo ciklo fondus bei į turto išsaugojimo pensijų fondą prisikiriant dalyvius ir jo sukauptą turtą atsižvelgiant į dalyvio amžių.

2019 m. sausio 31 d. vertė paskirsčius II pakopos pensijų fondų turtą į gyvenimo ciklo fondus, INVL pensija 1954-1960 fondui buvo priskirtas 26 887 328 Eur vertės turtas, kurį sudarė: 2 895 176 Eur pinigai, 17 923 348 Eur ne nuosavybės vertybiniai popieriai, 6 064 596 Eur kolektyvinio investavimo subjektai ir 4 208 Eur išvestinės finansinės priemonės.

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:

Infliacijos rizika

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

Palūkanų normos rizika

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

Kredito rizika

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

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

Valiutų kursų svyravimo rizika

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

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2020 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų.

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

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

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

2020 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,93 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,93 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

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

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

Nuo 2019 m. sausio 2 d. Fondas naudojo lyginamąjį indeksą, kurį sudarė: 13,87% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 1,25% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR) + 3,00% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 20,63% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 1-3 Yr Bond Index (BERPG1 Index) + 20,63% Bloomberg Barclays EuroAgg Corporate 1-3 Year TR Index Value (LEC1TREU Index) + 20,63% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10,00% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index), apdraudžiant Bloomberg USDEUR 6 Month Hedging Cost Index (FXHCUE6M Index) + 10,00% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index)

Rizikingų turto klasių bendra dalis mažėja 5,12% punktų per metus nuo 15,12% 2019 metų pradžioje iki pastovių ir nekintamų 10,00% 2020 metų pradžioje. Pokytis didina mažiau rizikingų turto klasių bendrą dalį. Metiniai turto klasių dalių perbalansavimai (sumažinimai/padidinimai) atliekami proporcingai kiekvieną darbo dieną einamuosiuose metuose.

19.2. 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*	Per paskutinius 2 metus	Per paskutinius 3 metus*	Per paskutinius 5 metus*
Apskaitos vieneto vertės pokytis, proc.	2,57	7,63	-	10,40	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	2,98	7,79	-	11,00	-	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ¹ , proc.	4,92	2,01	-	5,31	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	5,16	1,75	-	5,44	-	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ³	97,84	96,28	-	97,69	-	-
Alfa rodiklis ⁴ , proc.	(0,20)	1,03	-	0,25	-	-
Beta rodiklis ⁵ , proc.	0,93	0,84	-	0,92	-	-
Indekso sekimo paklaida ⁶ , proc.	1,76	0,77	-	1,91	-	-
IR rodiklis ⁷	(0,44)	(0,36)	-	(0,28)	-	-

¹ Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

² Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

³ Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

⁴ Alfa rodiklis – rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

⁵ Beta rodiklis – rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo apskaitos vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

⁶ Indekso sekimo paklaida – rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

⁷ IR rodiklis (angl. information ratio) – rodiklis, kuris parodo aktyvaus investicinių priemonių portfelio valdymo naudą.

* Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

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

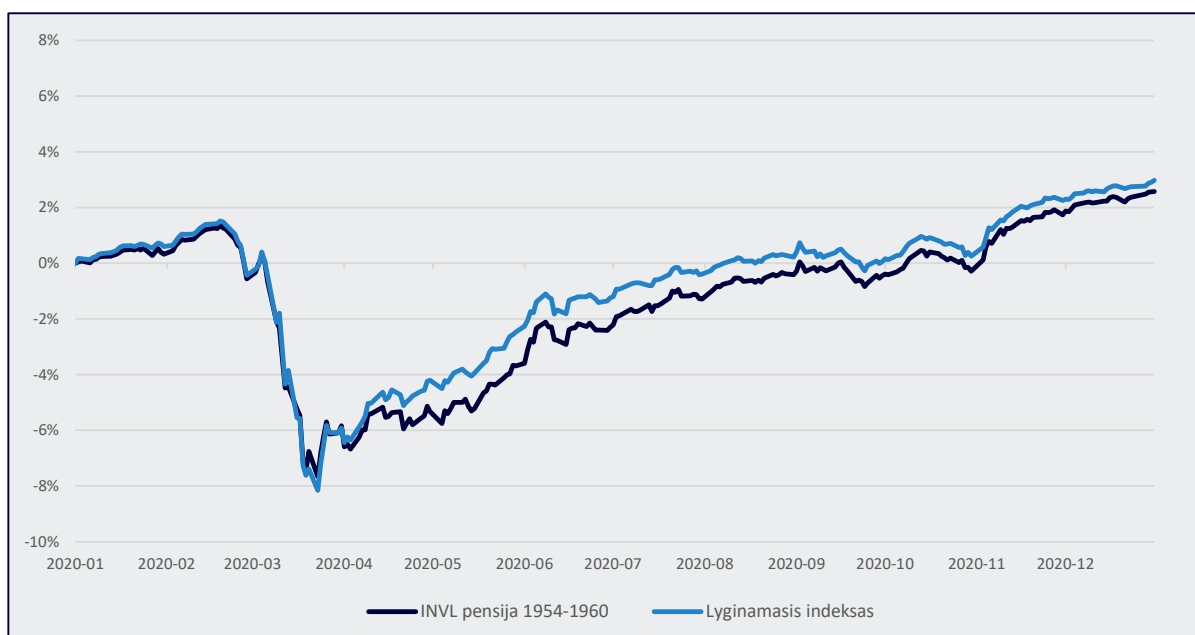
19.3. Apskaitos vieneto vidutinė investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%).

	Per paskutinius 3 metus*	Per paskutinius 5 metus*	Per paskutinius 10 metų*	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ¹	-	-	-	5,09
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	-	-	-	5,38
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	-	-	-	5,31
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	-	-	-	5,44

¹ Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.³ Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

* Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2020-01-01 iki 2020-12-31 (NEAUDITUOTA)



20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2020 m.

Atskaitymai	Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,65	0,65	177 812
Už keitimą	-	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
Iš viso			177 812
BAR (%)*			0,65
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			0,72
PAR (%)***			65,87

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

** Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Kadangi daugiau kaip 10 proc. pensijų fondo grynujų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ir ne visi šie kolektyvinio investavimo subjektai skaičiuoja savo BIK, pensijų fondai yra skaičiuojamas tikėtinas sąlyginis bendrasis išlaidų koeficientas.

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

2019 m.

Atskaitymai	Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,80	0,80	201 175
Už keitimą	-	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
Iš viso			201 175
BAR (%)*			0,79
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)**			0,87
PAR (%)***			38,82

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

** Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Kadangi daugiau kaip 10 proc. pensijų fondo grynujų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ir ne visi šie kolektyvinio investavimo subjektai skaičiuoja savo BIK, pensijų fondai yra skaičiuojamas tikėtinas sąlyginis bendrasis išlaidų koeficientas.

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

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

	Finansiniai metai, Eur	Praėję finansiniai metai, Eur
Bendra gautų lėšų suma	4 581 443	9 048 947
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos	2 031 168	1 885 874
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-	5 285
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	-	-
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-	5 285
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delpinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos* ¹	1 694 016	4 116 985
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos ¹	856 259	3 040 583
Kompensacijos	-	220
Bendra išmokėtų lėšų suma	5 184 727	7 190 297
Vienkartinės išmokos dalyviams	1 070 656	1 907 150
Periodinės išmokos dalyviams	11 452	792
Išmokos anuiteto įsigijimui	202 153	109 189
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	2 353 612	2 048 487
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	1 546 550	2 120 531
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	-
Grįžimai į Valstybinio socialinio draudimo fondą	304	1 004 148

* 2019 m. sausio 31 d. verte paskirsčius II pakopos pensijų fondų turta į gyvenimo ciklo fondus, INVL pensija 1954-1960 fondui buvo priskirta 2 895 176 Eur pinigų

¹ Iš kitų fondų pervestos lėšos nesutampa su Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitos 2.2. straipsniu per 23 992 152 Eur sumą - priskirtą turta 2019 m. sausio 31 d. verte ne pinigais - finansinėmis priemonėmis (žr. 17 pastabą)

COVID-19 įtaka Fondui

2020 m. sausio mėnesį Kinijoje prasidėjusi ir kovo mėnesį visame pasaulyje (įskaitant Europą) išplitusi COVID-19 viruso epidemija sukėlė nerimą finansų rinkose ir darė reikšmingą įtaką vertybinių popierių kainų kritimui. Visgi nepaisant tolesnio viruso plėtimosi grėsmės ir daugumoje šalių taikomų griežtų karantino apribojimų, po to sekė staigus rinkų atsigavimo laikotarpis, todėl vertybinių popierių kainos stipriai augo ir kai kurios net viršijo 2020 m. pradžios lygį.

Fondas didžiąją dalį savo aktyvų investuoja į biržoje kotiruojamus nuosavybės bei skolos vertybinius popierius, todėl kainų kritimas finansų rinkose turėjo reikšmingą įtaką fondo GAV ir vieneto vertei. Dėl finansų rinkų poveikio fondo vieneto vertė sumažėjo nuo 1,0763 EUR 2019 m. gruodžio 31 d. iki 1,0135 EUR 2020 m. kovo 31 d. Tačiau 2020 m. gruodžio 31 d. fondo vertė padidėjo iki 1,1040 EUR ir net 8,93 proc. viršijo 2020 m. kovo 31 d. vertę. 2021 metų pradžios rinkos augimo tendencijos lėmė, kad fondo vertė toliau didėjo ir 2021 m. kovo 31 d. siekė 1,1051 EUR, t.y. 2,68 proc. viršijo 2019 m. gruodžio 31 d. vertę.

2021 m. pradžioje vertybinių popierių kainos finansų rinkose toliau išlaikė teigiamą tendenciją, tačiau dėl besitęsiančios COVID-19 viruso pandemijos šiandien yra sudėtinga įvertinti tolimesnę kainų dinamiką ir to poveikį fondo GAV ir vieneto vertei. Fondo valdytojai atidžiai stebi situaciją finansų rinkose ir aktyviai reaguoja į pokyčius, siekdami sumažinti kainų kritimo poveikį Fondui. Fondo valdytojai, atsižvelgdami į situaciją rinkoje ir į galimus Fondo dalyvių veiksmus, reikšmingą Fondo turto dalį laiko likvidžiose investicijose bei turi dalį grynųjų pinigų, taip sumažindami Fondo likvidumo riziką, dalyviams pateikus paraiškas parduoti vienetus.

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS (NEAUDITUOTA)

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	6 251
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:	5 573
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	65
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	202
Dalyvių skaičiaus pokytis	(678)
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:	
Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:	496
iš jų dalyviai, priskirti pensijų fondui atsitiktine tvarka (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	-
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	6
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	199
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	291
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:	
Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:	1 174
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	118
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	443
perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	327
išstoję dalyviai (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį) dalyviai	259
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai	27
mirę dalyviai	-

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

24. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 21 pastaboje.

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

25. 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

26. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

XI. KITA INFORMACIJA

27. 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

28. 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.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

30. Valdymo įmonės 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)

31. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

31.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir 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

31.2. 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.