PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO PENSIJŲ FONDAS

INVL MEDIO III 47+ PENSIJŲ FONDAS

2020 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

„KPMG Baltics“, UAB
Lvovo g. 101
LT-08104, Vilnius
Lietuva

Tel.: +370 5 2102600
Faks.: +370 5 2102659
El. p.: vilnius@kpmg.lt
kpmg.com/lt

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo „INVL MEDIO III 47+“ dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

Mes atlikome UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Įmonė) valdomo papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo „INVL MEDIO III 47+“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2020 m. gruodžio 31 d. grynųjų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusių metų grynųjų 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 grynųjų 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 buhalterių etikos standartų valdybos išleistą „Buhalterių 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.

©2021 „KPMG Baltics“, UAB, yra Lietuvos ribotos atsakomybės įmonė, priklausanti Jungtinės Karalystės privačios ribotos atsakomybės įmonės KPMG International Limited vadovaujamam nepriklausomų KPMG įmonių narių pasauliniam tinklui. Visos teisės saugomos.

Vertybinių popierių vertinimas	
Investicijų į vertybinius popierius apskaitinė vertė 2020 m. gruodžio 31 d. sudaro 9 627 tūkst. eurų (2019 m. gruodžio 31 d.: 7 662 tūkst. eurų). Žr. 22.3.2 pastabos „Apskaitos politika“ dalį „Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas“ dėl atitinkamų apskaitos principų bei finansinių ataskaitų 4 pastabą dėl finansinių atskleidimų.	
Pagrindinis audito dalykas	**Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu**
Fondo finansiniai veiklos rezultatai vertinami pagal jo grynųjų aktyvų vertę (GAV). GAV skaičiavimo metodai nustatyti Fondui taikomuose teisės aktuose, Fondo taisyklėse ir valdymo įmonės valdybos patvirtintoje GAV skaičiavimo metodikoje. 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. 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.	Be kitų, šioje srityje mes atlikome tokias procedūras: — 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;

©2021 „KPMG Baltics“, UAB, yra Lietuvos ribotos atsakomybės įmonė, priklausanti Jungtinės Karalystės privačios ribotos atsakomybės įmonės KPMG International Limited vadovaujamam nepriklausomų KPMG įmonių narių pasauliniam tinklui. Visos teisės saugomos.

	— patikrinome aktyviose rinkose neprekiaujamo turto pripažintas tikrąsias vertes. Tai apėmė: • 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, pridedant 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.

©2021 „KPMG Baltics“, UAB, yra Lietuvos ribotos atsakomybės įmonė,
priklausanti Jungtinės Karalystės privačios ribotos atsakomybės
įmonės KPMG International Limited vadovaujamam nepriklausomų KPMG įmonių narių
pasauliniam tinklui. Visos teisės saugomos.

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 laikėmės 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.

©2021 „KPMG Baltics“, UAB, yra Lietuvos ribotos atsakomybės įmonė,
priklausanti Jungtinės Karalystės privačios ribotos atsakomybės
įmonės KPMG International Limited vadovaujamam nepriklausomų KPMG įmonių narių
pasauliniam tinklui. Visos teisės saugomos.

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 auditas paslaugų.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen
Partnerė pp
Atestuota auditorė

TOMA JENSEN
Digitally signed by TOMA JENSEN
Date: 2021.04.27 23:24:52 +03'00'

Vilnius, Lietuvos Respublika
2021 m. balandžio 27 d.

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

©2021 „KPMG Baltics“, UAB, yra Lietuvos ribotos atsakomybės įmonė, priklausanti Jungtinės Karalystės privačios ribotos atsakomybės įmonės KPMG International Limited vadovaujamam nepriklausomų KPMG įmonių narių pasauliniam tinklui. Visos teisės saugomos.

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL MEDIO III 47+ 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 formalių ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Fondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.

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

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

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	240	330	434	770
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	2 910	3 143	3 395	4 117

Pavyzdyje nėra įvertintas mokestis už dalies sukauptų lėšų atsiėmimą. Šis mokestis taikomas tik tuo atveju, kai lėšos atsiimamos nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dvejiems kalendoriniams metams. Šis atskaitymas netaikomas pensijų fondų dalyviams, įgijusiems teisę į pensijų išmoką pensijų fondų taisyklėse nustatyta tvarka.

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 GRĄŽA 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 prognozes: „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. Grynųjų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas

2020 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS	4	10 469 427	8 129 701
1.	PINIGAI	4,5	828 637	464 522
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės iždo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	9 626 502	7 662 445
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	3 797 878	2 752 244
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	1 860 083	1 410 018
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	1 937 795	1 342 226
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	227 665	99 110
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	5 600 959	4 811 091
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6	GAUTINOS SUMOS	4	-	184
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	-	184
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,5,6,8	14 288	2 550
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,5,6,8	14 288	2 550
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	22 389	58 415
1.	Mokėtinos sumos	4	22 389	58 415
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	4	-	25 214
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	22 389	33 201
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	-	-
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	10 447 038	8 071 286

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 MEDIO III 47+ 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	8 071 286	4 882 309
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3,21	3 158 381	2 281 106
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3,21	486 254	495 179
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		36 966	42 777
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		36 966	42 777
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	534 623	933 806
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		478	1 024
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		31 212	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		6 827	3 795
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		4 254 741	3 757 687
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3,21	200 396	149 908
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3,21	1 234 468	144 015
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	212 364	13 656
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		1 389	743
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	-	12 781
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	230 372	247 607
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	211 732	233 636
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	20	7 908	6 244
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9,20	502	319
3.6.4.	Audito sąnaudos	20	3 332	3 267
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	20	6 898	4 141
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		1 878 989	568 710
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		2 375 752	3 188 977
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	10 447 038	8 071 286

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 MEDIO III 47+ pensijų fondas

2020 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL MEDIO III 47+ pensijų fondas (tekste fondas arba Pensijų fondas)
Teisinė forma	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2007 m. rugsėjo 20 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę	Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
Telefono numeris	(8~700) 55 959
Fakso numeris	(8~5) 279 06 02
El. pašto adresas	info@invl.com
Interneto svetainės adresas	www.invl.com
Veiklos licencijos numeris	VĮK-005
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimantys 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, Lietuva
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, vesdama 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 strategija remiasi prielaida, pagrįsta daugelio Dalyvių ilgalaikiu investavimo horizontu, todėl iki 70 procentų Pensijų fondo grynųjų aktyvų lėšų gali būti investuojama akcijų rinkose, prisiimant su tuo susijusią riziką, ir siekiant aukštesnio pelningumo ilgu laikotarpiu. Didesnį tikėtiną akcijų rinkų pelningumo svyravimą siekiama atsverti vidutiniškai stabilesnį pelningumą generuojančiomis investicijomis, kaip kad vyriausybių vertybiniais popieriais, kredito įstaigų ir kitų bendrovių skolos VP, indėliais ir pan., į kuriuos investuojama likusi Fondo grynųjų aktyvų dalis. Investuojant specializacija geografinėje zonoje ar pramonės šakoje nebus taikoma.

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas Lietuvos Respublikos įstatymų ir šio Fondo taisyklių nustatyta tvarka.

Pensijų fondo lėšos gali būti investuojamos visomis pasaulio valiutomis.

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

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 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 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 (įskaitant depozitoriumo paslaugų išlaidas) arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

Fondo atskaitymai per ataskaitinį laikotarpį pateikiami 20 pastaboje.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Fondo 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) vadovaujamasi 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 neprekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką;

Ne nuosavybės VP Tikroji vertė nustatoma apskaičiuojant kainą be sukauptų palūkanų ("švarią kainą") ir pridedant sukauptas palūkanas.

* 2020 m. kovo 25 d. įsigaliojo atnaujintos Fondo taisyklės, kur buvo sumažinti maksimalūs atskaitymų depozitoriumui ir kitų išlaidų dydžiai bei patikslinti investavimo į kolektyvinio investavimo subjektus diversifikavimo reikalavimai. Su atnaujintomis taisyklėmis galima susipažinti Valdymo įmonės tinklapyje www.invl.com

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

• 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.

Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 0,2896 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 matematines 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 turtą; iš Bendrovės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos Fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas riibas 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)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	8 071 286	10 447 038	8 071 286	4 882 309
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,5636	0,5842	0,5636	0,4873
Apskaitos vienetų skaičius	14 321 492,5601	17 883 178,1599	14 321 492,5601	10 019 080,7925

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) *	6 395 011,1297	3 501 304	4 849 457,9532	2 593 862
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)**	2 833 325,5299	1 435 649	547 046,1856	294 040
Skirtumas	3 561 685,5998	2 065 655	4 302 411,7676	2 299 822

* Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) vertė gali nesutapti 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) ir su atliktomis kompensacijomis (pateikta 21 pastaboje)

** Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas) vertė gali nesutapti 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

2020 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą							
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	3 024	22 002	8 891	0,09
Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	EUR	15 572	39 080	45 470	0,44
LINAS AGRO GROUP AB	LT	LT0000128092	EUR	73 946	48 316	52 502	0,50
Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	EUR	140 000	63 781	69 719	0,67
AB IGNITIS GRUPE	LT	LT0000115768	EUR	2 450	47 040	51 083	0,49
Iš viso:					**220 219**	**227 665**	**2,19**
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					**220 219**	**227 665**	**2,19**

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									
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	151	170 978	172 896	5,63	2023-07-26	1,65
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	46	43 943	40 554	6,00	2023-07-26	0,39
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	100	100 498	100 837	4,25	2023-05-08	0,97
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	72	57 813	60 129	6,13	2024-03-09	0,58
PKNPW 2 1/2 06/07/23	PL	XS1429673327	EUR	72	77 774	76 097	2,50	2023-06-07	0,73
CROATI 3 03/11/25	HR	XS1117298916	EUR	200	223 815	229 341	3,00	2025-03-11	2,20
LITHGB 0.7 08/23/24	LT	LT0000670028	EUR	1 104	110 489	114 662	0,70	2024-08-23	1,10
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	101	102 369	107 443	3,25	2023-09-13	1,03
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	55	55 174	58 666	3,50	2025-06-28	0,56
MBKPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	60	59 899	60 664	1,06	2022-09-05	0,58
POLAND 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	60	80 802	76 780	5,25	2025-01-20	0,73
MACEDO 2 3/4 01/18/25	MK	XS1744744191	EUR	100	103 442	108 704	2,75	2025-01-18	1,04
MOLHB 2 5/8 04/28/23	HU	XS1401114811	EUR	75	80 876	80 613	2,63	2023-04-28	0,77

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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, %
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	130	130 136	149 526	2,88	2029-03-11	1,43
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	200	212 770	219 283	4,63	2025-03-31	2,10
ROMANI 2 01/28/32	RO	XS2109812508	EUR	30	29 921	32 071	2,00	2032-01-28	0,31
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	80	80 619	80 660	1,13	2030-01-17	0,77
LITHGB 1.2 05/03/28	LT	LT0000610305	EUR	1 500	159 581	165 433	1,20	2028-05-03	1,58
CHILE 1 5/8 01/30/25	CL	XS1151586945	EUR	100	105 546	108 393	1,63	2025-01-30	1,04
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	2 300	230 905	233 358	0,10	2026-11-27	2,23
LITHGB 0.2 08/28/29	LT	LT0000610081	EUR	1 000	100 225	102 143	0,20	2029-08-28	0,98
ROMANI 2 3/4 10/29/25	RO	XS1312891549	EUR	60	66 261	66 834	2,75	2025-10-29	0,64
GLPRLI 6 1/2 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	65	60 528	59 818	6,50	2023-09-22	0,57
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	91	90 526	98 962	3,13	2026-03-27	0,95
CESDRA 1 1/2 05/23/26	CZ	XS1991190361	EUR	80	82 233	83 318	1,50	2026-05-23	0,80
LUMINO 1 3/8 10/21/22	EE	XS2013518472	EUR	50	50 507	51 101	1,38	2022-10-21	0,49
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	100	89 117	85 032	5,75	2024-06-19	0,81
NEPSJ 1 7/8 10/09/26	RO	XS2063535970	EUR	120	116 921	121 396	1,88	2026-10-09	1,16
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	100	99 933	102 592	0,88	2026-12-02	0,98
ENEASA 2 1/8 03/07/27	PL	XS1575640054	EUR	100	106 569	107 905	2,13	2027-03-07	1,03
LIEENE 2 05/21/30	LT	XS2177349912	EUR	100	98 681	111 770	2,00	2030-05-21	1,07
SPPEUS 1 5/8 06/25/27	SK	XS2190979489	EUR	75	74 681	80 609	1,63	2027-06-25	0,77
MOLHB 1 1/2 10/08/27	HU	XS2232045463	EUR	40	39 632	41 377	1,50	2027-10-08	0,40
TURKTI 6 7/8 02/28/25	TR	XS1955059420	USD	100	88 529	91 796	6,88	2025-02-28	0,88
KERPW 6 3/4 10/27/27	UA	XS2244927823	USD	110	93 339	96 471	6,75	2027-10-27	0,92
ULKER 6.95 10/30/25	TR	XS2241387500	USD	100	84 848	89 285	6,95	2025-10-30	0,85
IDAVAN Float 11/11/25	DK	DK0030472618	EUR	8 000 000	80 310	80 939	7,25	2025-11-11	0,77
LUMINO 0.792 12/03/24	EE	XS2265801238	EUR	50	50 000	50 420	0,79	2024-12-03	0,48
Iš viso:					**3 690 190**	**3 797 878**	**-**	**-**	**36,34**
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					**3 690 190**	**3 797 878**	**-**	**-**	**36,34**

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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 JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	6 514	226 332	270 116	KIS 3	2,59
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	41 307	50 482	66 769	KIS 5	0,64
X STOXX EUROPE 600	LU	LU0328475792	EUR	380	30 097	34 010	KIS 3	0,33
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	10 695	957 874	1 010 142	KIS 1	9,67
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	33	33 000	36 128	KIS 7	0,35
X MSCI USA UCITS ETF	IE	IE00BJ0KDR00	EUR	4 730	307 330	409 154	KIS 3	3,92
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0002635307	EUR	345	13 202	13 702	KIS 3	0,13
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	24 290	568 104	706 207	KIS 3	6,76
EfTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	2 979	34 082	44 756	KIS 5	0,43
Usaldusfond EfTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	42 534	43 301	43 278	KIS 5	0,41
Lords LB Baltic Fund III	LT	-	EUR	29 228,8166	37 433	69 860	KIS 5	0,65
Usaldusfond EfTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	51 355,7929	50 000	54 982	KIS 7	0,53
Lords LB Baltic Fund III	LT	LU0908500753	EUR	2 943	402 391	495 425	KIS 3	4,74
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	LU0446734872	EUR	3 563	94 211	101 082	KIS 3	0,97
X RUSSELL 2000	IE	IE00BJZ2DD79	EUR	609	117 843	137 695	KIS 3	1,32
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	1 937	83 379	99 233	KIS 3	0,95
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE	IE00B52MJY50	EUR	899	116 391	123 109	KIS 3	1,18
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	276	82 490	94 861	KIS 3	0,91
X MSCI EMERGING MARKETS	IE	IE00BTJRMP35	EUR	2 940	129 861	148 017	KIS 3	1,42
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	104 150	522 900	617 297	KIS 3	5,91
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	534,05	47 205	44 457	KIS 7	0,43
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	LU	-	EUR	2,92	2 998	2 934	KIS 7	0,03
UBS ETF MSCI USA VALUE	IE	IE00B78JSG98	EUR	6 920	431 760	459 972	KIS 3	4,40
ISHARES USA MINVOL ESG USDA	IE	IE00BKVL7331	EUR	94 330	452 235	449 765	KIS 3	4,31

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
17Capital Fund 5 EUR SCSp	LU	-	EUR	6 000	6 000	6 000	KIS 7	0,06
Oaktree Real Estate Debt Fund III Feeder (Lux) I_ SCSp	LU	-	USD	77 660	63 347	62 008	KIS 7	0,58
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					**4 904 248**	**5 600 959**		**53,62**

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų 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. grynųjų 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. grynųjų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones
KIS 5 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į nekilnojamąjį turtą ir (arba) į nekilnojamąjį turtą investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)
KIS 6 – KIS, kurių investavimo strategija atitinka rizikos draudimo fondų (angl. *hedge funds*) taikomą strategiją ir (arba) kurie investuoja į rizikos draudimo fondų išleistus vienetus (akcijas)
KIS 7 – kiti KIS

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA,%
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
NDF1505624	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	100 000	2 771	2021-03-25	0,03
NDF107473	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	125 000	3 944	2021-03-25	0,04
NDF107237	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	78 000	2 825	2021-03-25	0,03
NDF107572	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	26 000	962	2021-03-25	0,01
NDF108448	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	289 000	2 771	2021-05-20	0,03
NDF108779	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	78 000	517	2021-05-20	-
NDF108170	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	20 000	498	2021-05-20	-
Iš viso:					**716 000**	**14 288**		**0,14**

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	USD	3 867	-	0,04
AB SEB bankas	EUR	824 770	-	7,89
Iš viso pinigų:		**828 637**		**7,93**

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(22 389)	(0,22)
Iš viso:		**(22 389)**	**(0,22)**

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.
INVL MEDIO III 47+ pensijų fondo turtas investuojamas:

· Iki 70 proc. į nuosavybės VP (akcijas) ir / arba į KIS investicinius vienetus / akcijas, kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP;

· Likusi dalis investuojama į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir / arba KIS investicinius vienetus / akcijas, kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir pinigų rinkos priemonės.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

2019 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą							
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	3 024	22 002	13 003	0,16
Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	EUR	15 572	39 080	39 241	0,49
TELIA LIETUVA AB	LT	LT0000123911	EUR	8 000	8 640	10 200	0,13
LINAS AGRO GROUP AB	LT	LT0000128092	EUR	59 074	39 025	34 263	0,42
Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	EUR	4 747	1 932	2 403	0,03
Iš viso:					**110 679**	**99 110**	**1,23**
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:					**110 679**	**99 110**	**1,23**

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									
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	151	170 978	178 484	5,63	2023-07-26	2,21
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	46	43 943	44 452	6,00	2023-07-26	0,55
LIEENE 2 07/14/27	LT	XS1646530565	EUR	45	44 455	49 244	2,00	2027-07-14	0,61
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	100	100 498	103 428	4,25	2023-05-08	1,28
KERPW 8 3/4 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	33	31 206	32 916	8,75	2022-01-31	0,41
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	72	57 813	64 729	6,13	2024-03-09	0,80
PKNPW 2 1/2 06/07/23	PL	XS1429673327	EUR	72	77 774	78 080	2,50	2023-06-07	0,97
CROATI 3 03/11/25	HR	XS1117298916	EUR	145	161 337	167 936	3,00	2025-03-11	2,08
ROMANI 4 1/8 03/11/39	RO	XS1892127470	EUR	35	34 493	41 869	4,13	2039-03-11	0,52
IDAVAN Float 12/13/21	DK	DK0030406152	EUR	3 500 000	35 000	35 301	6,50	2021-12-13	0,44
LITHGB 0.7 08/23/24	LT	LT0000670028	EUR	1 954	195 557	201 559	0,70	2024-08-23	2,50
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	64	63 277	68 363	3,25	2023-09-13	0,85
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	55	55 174	61 504	3,50	2025-06-28	0,76
MBKPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	60	59 899	60 933	1,06	2022-09-05	0,75

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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,%
POLAND 5 1/4 01/20/25	PL	XS0479333311	EUR	60	80 802	79 302	5,25	2025-01-20	0,98
MACEDO 2 3/4 01/18/25	MK	XS1744744191	EUR	30	29 870	32 706	2,75	2025-01-18	0,41
MOLHB 2 5/8 04/28/23	HU	XS1401114811	EUR	75	80 876	81 813	2,63	2023-04-28	1,01
LITHGB 0.8 11/21/25	LT	LT0000670036	EUR	326	32 982	33 956	0,80	2025-11-21	0,42
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	130	130 136	150 257	2,88	2029-03-11	1,86
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	110	111 492	120 368	4,63	2025-03-31	1,49
LATVGB 0 1/2 11/02/23	LV	LV0000570166	EUR	115	115 701	117 329	0,50	2023-11-02	1,45
LATVGB 0 01/31/25	LV	LV0000570174	EUR	186	185 229	185 497	0,00	2025-01-31	2,30
LITHGB 0.1 11/27/26	LT	LT0000670044	EUR	1 000	99 340	99 325	0,10	2026-11-27	1,23
GLPRLI 6 1/2 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	65	60 528	65 048	6,50	2023-09-22	0,81
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	60	60 000	64 840	3,13	2026-03-27	0,80
ESTONE 2.384 09/22/23	EE	XS1292352843	EUR	50	52 055	53 395	2,38	2023-09-22	0,66
CESDRA 1 1/2 05/23/26	CZ	XS1991190361	EUR	80	82 233	84 525	1,50	2026-05-23	1,06
LIEENE 1 7/8 07/10/28	LT	XS1853999313	EUR	50	51 935	54 216	1,88	2028-07-10	0,67
LUMINO 1 3/8 10/21/22	EE	XS2013518472	EUR	103	103 777	105 253	1,38	2022-10-21	1,30
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	60	53 278	55 583	5,75	2024-06-19	0,69
NEPSJ 1 7/8 10/09/26	RO	XS2063535970	EUR	100	99 897	100 328	1,88	2026-10-09	1,24
CEZCP 0 7/8 12/02/26	CZ	XS2084418339	EUR	80	79 514	79 705	0,88	2026-12-02	0,99
Iš viso:					**2 641 049**	**2 752 244**			**34,10**
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:					**2 641 049**	**2 752 244**			**34,10**

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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 JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	6 263	208 893	249 487	KIS 3	3,09
ISHARES CORE S&P 500	IE	IE00B5BMR087	EUR	2 517	519 838	724 418	KIS 3	8,98
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	41 307	50 482	60 792	KIS 5	0,75
X STOXX EUROPE 600	LU	LU0328475792	EUR	380	30 097	34 645	KIS 3	0,43
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	8 206	765 068	781 604	KIS 1	9,68
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	EUR	5 814,7600	216 166	244 683	KIS 1	3,03
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	33	33 000	38 641	KIS 7	0,48
X MSCI USA UCITS ETF	IE	IE00BJ0KDR00	EUR	9 140	505 364	722 480	KIS 3	8,95
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0002635307	EUR	6 569	239 598	271 267	KIS 3	3,36
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	24 833	556 416	674 315	KIS 3	8,35
EfTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	2 979	34 082	46 624	KIS 5	0,58
Usaldusfond EfTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	30 130	30 897	30 763	KIS 5	0,38
Lords LB Baltic Fund III	LT	-	EUR	33 759,4800	43 236	76 482	KIS 5	0,95
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	51 355,7900	50 000	49 887	KIS 7	0,62
LYXOR CORE EURSTX 600 DR	LU	LU0908500753	EUR	1 153	166 365	197 486	KIS 3	2,45
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	EUR	3 193	83 879	95 934	KIS 3	1,19
X RUSSELL 2000	IE	IE00BJZ2DD79	EUR	809	156 293	169 081	KIS 3	2,09
VANGUARD US 500 STK IDX- INS	IE	IE0032126645	EUR	3 461,8100	100 000	114 073	KIS 3	1,41
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	1 655	72 252	80 971	KIS 3	1,00
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE	IE00B52MJY50	EUR	795	110 466	112 206	KIS 3	1,40
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	76	23 390	24 423	KIS 3	0,30
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	105,1400	10 514	10 829	KIS 7	0,13
Iš viso KIS vienetų (akcijų):					**4 006 296**	**4 811 091**		**59,60**

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų 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. grynųjų 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. grynųjų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones

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

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

KIS 7 – kiti KIS

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
NDF99821	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	230 000	2 170	2020-03-26	0,03
NDF100876	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	64 000	380	2020-05-07	-
Iš viso:					**294 000**	**2 550**		**0,03**

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	3 041	-	0,04
AB SEB bankas	USD	461 481	-	5,72
Iš viso pinigų:		**464 522**		**5,76**

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	184	-
Mokėtinos sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	(25 214)	(0,31)
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(33 201)	(0,41)
Iš viso:		**(58 231)**	**(0,72)**

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondo turtas investuojamas:

· iki 70 proc. grynųjų aktyvų investuojama į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), išskyrus tuos, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP

· iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuojama į ne nuosavybės VP, Pinigų rinkos priemones, indėlius ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis yra Pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės VP.

Metų pabaigoje pagal regionus didžiausios grynųjų 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	227 665	2,19	99 110	1,23
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 860 083	17,79	1 410 018	17,47
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 937 795	18,55	1 342 226	16,63
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	5 600 959	53,62	4 811 091	59,60
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	14 288	0,14	2 550	0,03
Pinigai	828 637	7,93	464 522	5,76
Kitas turtas	-	-	-	-
Iš viso:	**10 469 427**	**100,22**	**8 129 517**	**100,72**

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]	2 752 244	2 860 997	1 916 427	168 664	67 600	3 797 878
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 410 018	1 770 914	1 362 627	61 124	19 346	1 860 083
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 342 226	1 090 083	553 800	107 540	48 254	1 937 795
Nuosavybės vertybiniai popieriai	99 110	314 711	204 630	25 848	7 374	227 665
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4 811 091	3 126 432	2 539 285	340 111	137 390	5 600 959
Išvestinės finansinės priemonės[1]	2 550	-	19 474	31 212	-	14 288
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	**7 664 995**	**6 302 140**	**4 679 816**	**565 835**	**212 364**	**9 640 790**

[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 pasibaigusių 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 (tęsinys)

2019 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]	2 005 868	2 053 702	1 494 004	190 211	3 533	2 752 244
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 385 755	1 084 513	1 153 906	96 592	2 936	1 410 018
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	620 113	969 189	340 098	93 619	597	1 342 226
Nuosavybės vertybiniai popieriai	85 124	54 132	40 104	8 791	8 833	99 110
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2 494 622	1 915 186	332 231	734 804	1 290	4 811 091
Išvestinės finansinės priemonės[1]	687	-	(14 644)	-	12 781	2 550
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	**4 586 301**	**4 023 020**	**1 851 695**	**933 806**	**26 437**	**7 664 995**

[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 pasibaigusių 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)

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

2020 m.

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

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2020-03-26	(2 931)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-05-07	(2 199)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	12 214	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	1 772	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-15	4 538	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-15	407	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-29	(89)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-12-09	685	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-12-09	5 077	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		**19 474**			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	2020-12-31
9	EUR	795 307	USD	795 307	19 474
Iš viso:		**795 307**		**795 307**	**19 474**

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	14 288	EUR	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	**14 288**	**EUR**	

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-03-25	2 771	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-03-25	3 944	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-03-25	2 825	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-03-25	962	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	2 771	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	517	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	498	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		**14 288**			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	2020-12-31
7	EUR	595 839	USD	595 839	14 288
Iš viso:		**595 839**		**595 839**	**14 288**

2019 m.

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

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2019-01-17	(484)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-01-17	(42)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-05-06	(2 830)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-05-06	(4 866)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-05-06	774	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-10-11	(469)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-10-11	(5 467)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2020-12-05	(1 260)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		**(14 644)**			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	2019-12-31
7	EUR	683 756	USD	683 756	(14 644)
1	USD	88 556	EUR	88 556	
Iš viso:		**772 312**		**772 312**	**(14 644)**

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	2 550	EUR	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	**2 550**	**EUR**	***

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2020-03-26	2 170	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-05-07	380	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		**2 550**			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	2019-12-31
2	EUR	263 730	USD	263 730	2 550
Iš viso:		**263 730**		**263 730**	**2 550**

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
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	404	200	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
Kita sandorio šalis	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	98	119	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį.
Iš viso:		**502**	**319**	

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 Fonde pensiją kaupė ir susiję asmenys. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Fondo portfelyje Bendrovės valdomų investicinių fondų likučiai atskleisti 4 pastaboje, o Bendrovei priskaičiuotas valdymo mokestis atskleistas 20 pastaboje.

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

Pensijų fondas per ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomų INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo ir INVL Baltic Sea Growth Fund investicinių vienetų, už kuriuos per 2020 m. priskaičiuota kompensuotina 2 998 Eur suma (per 2019 m. 3 372 Eur) 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

Fondo grynieji aktyvai vertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynųjų aktyvų skaičiavimo procedūromis. Atsižvelgiant į tai, jog 2020 m. gruodžio 31 d. Fondas turėjo įsigijęs vertybinių popierių, kuriais nėra prekiaujama reguliuojamoje rinkoje ir jų vertė nėra nustatoma kasdien, šių pozicijų vertei nustatyti 2020 m. gruodžio 31 d. Fondo grynųjų aktyvų vertės skaičiavime buvo naudota aktualiausia tai dienai žinoma vertė, kuri atitinka valdymo įmonės GAV metodikoje apibrėžtą tikrąją investicijos vertę vertinimo metu. Po Fondo grynųjų aktyvų skaičiavimo dienos, sužinojus minėtų vertybinių popierių 2020 m. gruodžio 31 d. vertes, Fondo grynųjų aktyvų vertė (lyginant su ataskaitinio laikotarpio pabaigos vertinimu) padidėjo 0,05 proc.

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:

Infliacijos rizika

Pagreitėjus infliacijai 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 infliacijos augimo pokyčių. Papildomai apsidraudžiant nuo infliacijos rizikos, fondų valdytojai gali pasirinkti investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su infliacijos tempais arba keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

Palūkanų normos rizika

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 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 ne nuosavybės vertybinius popierius nei fondo apskaitos valiuta. Siekiant valdyti šią riziką, stengiamasi neprisiimti šios rizikos ir investuojama į eurais denominuotas finansines priemones arba rizika apdraudžiama išvestinėmis finansinėmis priemonėmis.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai (tęsinys)

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2020 metų pabaigoje nebuvo ženklių 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 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 0,85 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo lyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,85 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 grąža ir investicijų lyginamoji informacija:

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

Nuo 2013 m. sausio 1 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 50% MSCI All Countries World Index +45% Barclays Capital Euro Aggregate Bond Index + 2,5% Dow Jones-UBS Commodity Index TR + 2,5% HRFX Global Hedge Fund EUR Index.

Nuo 2015 m. sausio 1 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 45% ECPI Ethical Global Bond Composite Index EUR Hedged + 55% MSCI AC World Index IMI USD Net

Nuo 2015 m. rugsėjo 2 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 10% Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Government 7-10 year TR + 10% Ethical Euro Corporate Bond Index + 10% JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe + 10% JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe + 10% JP Morgan Emerging Markets Bond Plus EMBI+ Composite USD + 3% Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index + 43% MSCI AC World Index IMI USD Net + 4% MSCI Emerging Markets Net Return USD Index.

Nuo 2016 m. lapkričio 2 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 10% Bloomberg/EFFAS Bond Indices Euro Government 7-10 year TR + 10% Ethical Euro Corporate Bond Index + 10% JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Broad Europe + 10% JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged EUR + 3% Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index + 43% MSCI AC World Index USD Net + 4% MSCI Emerging Markets Net Return USD Index.

Nuo 2017 m. birželio 1 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 10% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 7-10 Yr Bond Index + 10% Ethical Euro Corporate Bond Index + 10% JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe+ 10% JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe + 10% JP Morgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged EUR+ 3% Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index + 43% MSCI AC World Index IMI USD Net + 4% MSCI Emerging Markets Net Return USD Index.

Nuo 2018 m. liepos 31 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 10% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 7-10 Yr Bond Index (BERPG4 Index) + 10% ECPI Ethical EURO Corporate Bond Index (ECAPECB Index) + 10% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index) + 10% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index) + 3% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 43% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 4% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR)

Nuo 2020 m. sausio 15 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą 10% Bloomberg Barclays Series-E Euro Govt 7-10 Yr Bond Index (BERPG4 Index) + 10% ECPI Ethical EURO Corporate Bond Index (ECAPECB Index) + 10% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 10% 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% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index) + 3% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index) + 43% MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotas į EUR) + 4% MSCI Emerging Markets Net Total Return USD Index (M1EF Index) (perskaičiuotas į EUR)

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

19.2. Apskaitos vieneto vertės pokyčio 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[1], proc.	3,66	15,66	(4,49)	19,89	14,50	32,20
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	6,23	17,92	(3,76)	25,26	20,55	40,81
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis[2], proc.	12,51	5,52	6,43	13,67	15,12	17,76
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis[3], proc.	15,09	5,32	5,92	15,99	17,06	19,10
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas[4]	98,92	98,27	98,76	98,78	98,84	98,19
Alfa rodiklis[5], proc.	(1,64)	0,11	(1,30)	(1,26)	(2,61)	(1,99)
Beta rodiklis[6], proc.	0,85	0,87	0,86	0,85	0,86	0,87
Indekso sekimo paklaida[7], proc.	3,46	1,82	1,08	3,89	4,24	4,63
IR rodiklis[8]	(1,45)	(2,24)	(0,64)	(1,17)	(0,80)	(0,53)

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

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

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

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

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

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

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

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

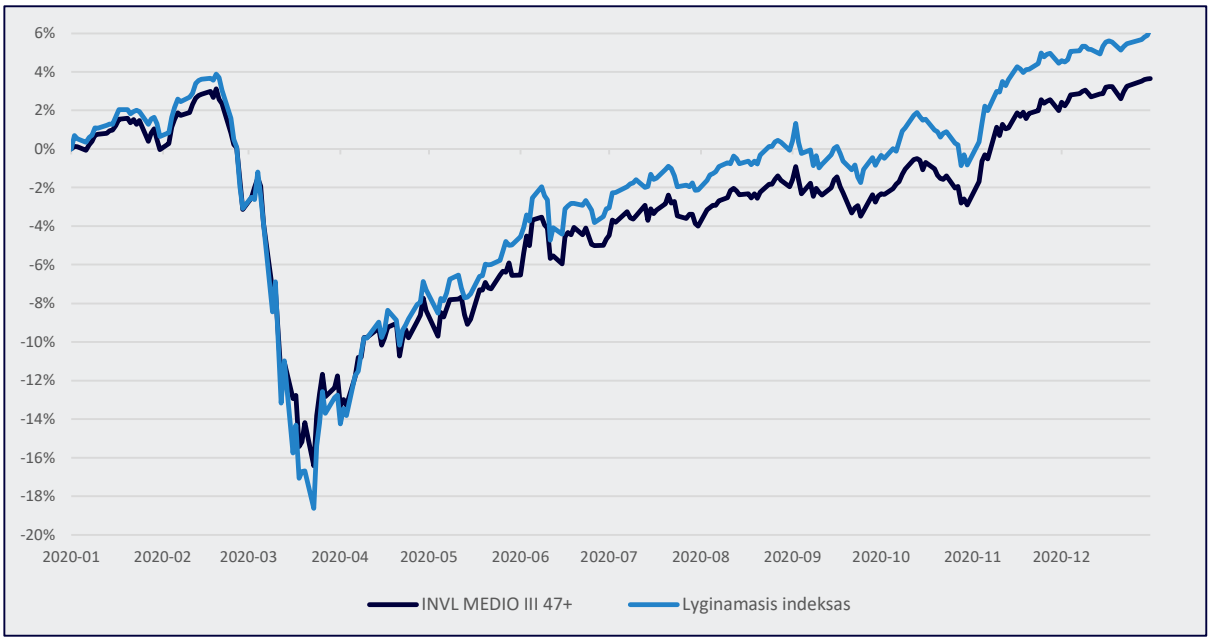
19 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

19.3. 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]	4,62	5,74	5,08	5,43
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokytis[2]	6,43	7,09	-	-
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis[3]	8,73	7,94	7,87	7,32
Vidutinis pensijų fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	9,85	8,54	-	-

[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.

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	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	0,8 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	0,8 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	66 558	0,80
sėkmės mokestis	netaikomas	netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (startinis mokestis)	30 proc. per pirmuosius 12 mėn. nuo tapimo Dalyviu (ne mažiau 100 Eur, bet ne daugiau 200 Eur)	30 proc. per pirmuosius 12 mėn. nuo tapimo Dalyviu (ne mažiau 100 Eur, bet ne daugiau 200 Eur)	144 389	1,73
Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo)	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	785	0,01
Depozitoriumui	nuo 2020-03-25 ne daugiau kaip 0,15 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės (iki 2020-03-24 taikytas 0,20 proc. dydis)	nuo 2020-03-25 ne daugiau kaip 0,15 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės (iki 2020-03-24 taikytas 0,20 proc. dydis)	7 908	0,09
Už sandorių sudarymą	muo 2020-03-25 kitų išlaidų suma negali viršyti 0,30 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės (iki 2020-03-24 taikytas 0,99 proc. dydis)	muo 2020-03-25 kitų išlaidų suma negali viršyti 0,30 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės (iki 2020-03-24 taikytas 0,99 proc. dydis)	502	0,01
Už auditą			3 332	0,04
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			6 898	0,08
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur				84 696
BIK % nuo GAV*				1,01
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)*				1,23
Visų išlaidų suma, Eur				230 372
PAR (%)**				70,34

* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynųjų 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. Kadangi daugiau kaip 10 proc. pensijų fondo grynųjų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ir ne visi šie kolektyvinio investavimo subjektai skaičiuoja savo BIK, pensijų fondui 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.

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tęsinys)

2019 m.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	0,8 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	0,8 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	50 997	0,80
sėkmės mokestis	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (startinis mokestis)	30 proc. per pirmuosius 12 mėn. nuo tapimo Dalyviu (ne mažiau 100 Eur, bet ne daugiau 200 Eur). Daugiau informacijos Fondo taisyklėse	30 proc. per pirmuosius 12 mėn. nuo tapimo Dalyviu (ne mažiau 100 Eur, bet ne daugiau 200 Eur). Daugiau informacijos Fondo taisyklėse	182 522	2,85
Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo)	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	117	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	6 244	0,10
Už sandorių sudarymą	nuo 2019-04-25 kitų išlaidų suma negali viršyti 0,99 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės (iki 2019-04-24 taikytas 3 proc. dydis)	nuo 2019-04-25 kitų išlaidų suma negali viršyti 0,99 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės (iki 2019-04-24 taikytas 3 proc. dydis)	319	-
Už auditą			3 267	0,05
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			4 141	0,06
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur				64 649
BIK % nuo GAV*				1,01
Tikėtinas sąlyginis BIK (%)*				1,18
Visų išlaidų suma, Eur				247 607
PAR (%)**				43,96

* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynųjų 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. Kadangi daugiau kaip 10 proc. pensijų fondo grynųjų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus ir ne visi šie kolektyvinio investavimo subjektai skaičiuoja savo BIK, pensijų fondui 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.

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	3 332	3 267
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos	-	-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos	-	-
Kitų paslaugų sąnaudos	-	-
Iš viso:	**3 332**	**3 267**

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

	Finansiniai metai, Eur	Praėję finansiniai metai, Eur
Bendra gautų lėšų suma	3 645 693	2 776 384
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos	-	-
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	3 158 381	2 281 106
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	1 644 584	1 201 548
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	1 513 797	1 079 558
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	322 571	261 020
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	163 683	234 159
Kompensacijos	1 058	99
Bendra išmokėtų lėšų suma	1 434 864	293 923
Vienkartinės išmokos dalyviams	53 158	25 676
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	1 232 798	142 644
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	1 670	1 371
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	16 939	26 713
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	11 273	-
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (dalinis išpirkimas)	119 026	97 519

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 plėtimo grėsmės ir daugumoje šalių taikomų griežtų karantino apribojimų, po to sekė staigaus 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 0,5636 EUR 2019 m. gruodžio 31 d. iki 0,4973 EUR 2020 m. kovo 31 d. Tačiau 2020 m. gruodžio 31 d. fondo vertė padidėjo iki 0,5842 EUR ir net 17,47 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 0,6043 EUR, t.y. net 7,22 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:

	Iš viso
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	3 106
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:	3 920
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
iš jų dalyviai, kurių amžius neatitinka tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės gimimo metų ribų (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	-
Dalyvių skaičiaus pokytis	814

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius:	909
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	826
iš jų dalyviai, atėję arba perkelti iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	59
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	24

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius:	95
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	55
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	2
perkelti į kitą pensijų fondą (pildoma tik tikslinės pensijų fondų dalyvių grupės pensijų fondo atveju)	-
išstoję dalyviai (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	17
sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį) dalyviai	19
pasinaudoję Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį dalyviai	-
mirę dalyviai	2

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 rengę 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

Dokumentą elektroniniu parašu pasirašė LAURA,KRIŽINAUSKIENĖ Data: 2021-04-27 20:50:58

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.

Dokumentą elektroniniu parašu pasirašė AUSRA MONTVYDAITĖ Data: 2021-04-27 20:04:29

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.