



VALSTYBINIO SOCIALINIO DRAUDIMO ĮMOKOS DALIES KAUPIMO INVL EXTREMO II 16+ PENSIJŲ  
FONDAS

2015 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



## Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „INVL Asset Management“

Mes atlikome čia pridėtų, 5 – 28 puslapiuose pateiktų, UAB „INVL Asset Management“ (toliau - Bendrovė) valdomo valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo INVL EXTREMO II 16+ pensijų fondo (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2015 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita ir susijusi tuomet pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, auditą.

### *Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas*

Vadovybė atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus, bei už vidaus kontrolės sistemas, kurios, vadovybės nuomone, yra būtinos finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų iškraipymų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

### *Auditoriaus atsakomybė*

Mūsų pareiga – remiantis atliktu auditu, pareikšti apie šias finansines ataskaitas savo nuomone. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume pagrįstai įsitikinti, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

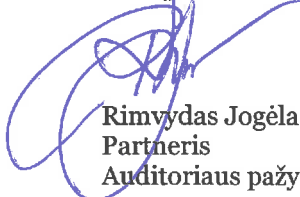
Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas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

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


### *Nuomonė*

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo Fondo 2015 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusių metų jo grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu



Rimvydas Jogėla  
Partneris  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457



Rasa Selevičienė  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2016 m. balandžio 21 d.

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. INVL EXTREMO II 16+ 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, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS**

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

**III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI**

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

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

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

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Eur	62	136	222	507
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai	3.088	3.337	3.607	4.380

**IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ**

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šios ataskaitos 11 punkte:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

14. Priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

16. Analizė, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.):

Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

## V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

## VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

**Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies INVL EXTREMO II 16+ pensijų fondas**
**2015 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		93.436.021	54.968.138
1.	PINIGAI	3,4	1.478.065	159.600
2.	TERMINUOTIEJI INDĒLIAI	3,4,5	-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		91.943.508	54.782.147
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	-	2.977.504
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	2.977.504
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	960.592	124.616
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3,4,5	90.982.916	51.680.027
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6	GAUTINOS SUMOS		14.448	26.391
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	3	14.448	26.391
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		103.850	60.406
1.	Mokėtinos sumos		103.850	60.406
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	3	86.725	52.820
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	3	17.125	7.586
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	93.332.171	54.907.732

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

2016 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2016 m. balandžio 21 d.

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

Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo INVL EXTREMO II 16+ pensijų fondas

2015 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		54.907.732	40.881.638
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	20	9.549.718	7.749.958
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos*	20	27.350.914	2.505.666
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		504.755	515.891
2.4.1.	Palūkanų pajamos		3.105	1.981
2.4.2.	Dividendai		501.650	513.910
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	6.455.006	6.318.878
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		113.098	53.308
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		79	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		43.973.570	17.143.701
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	20	31.041	31.665
3.2.	Išmokos kitiems fondams	20	2.739.488	1.942.360
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	1.933.208	561.323
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		107.346	6.426
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:		738.048	575.833
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	19	738.048	575.833
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
3.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		-	-
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		5.549.131	3.117.607
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis	1	38.424.439	14.026.094
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		93.332.171	54.907.732

\*2015 m. gruodžio 30 d. prie INVL Extremo II 16+ pensijų fondo prijungus INVL racionalios rizikos pensijų fondą buvo išleisti investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 24.110.893 EUR

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

2016 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2016 m. balandžio 21 d.

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

**Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo INVL EXTREMO II 16+ pensijų fondas**

**2015 metų finansinių ataskaitų  
 aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	INVL EXTREMO II 16+ pensijų fondas
Teisinė forma	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo
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	VJK-005
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Vytautas Plunksnis – Valdybos narys; Tomas Krakauskas – Investicijų valdymo departamento direktorius; Vaidotas Rūkas – fondų investicijų vadovas; Dainius Bložė – fondų valdytojas.

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. gruodžio 31 d.

### 22.3.2. Apskaitos politika:

#### Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „INVL Asset management“ valdydama investicinio fondo turta, vesdama apskaitą bei rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu ir kitais teisės aktais. 2011 metais pradėtas taikyti 39 verslo apskaitos standartas, kuris priimtas 2010 m. gruodžio 13 d.

Fondo turtas nominuotas eurais, tačiau investuojama gali būti įvairia užsienio valiuta. Valdymo įmonė, siekdama išvengti nuostolių dėl valiutos kursų svyravimo neigiamos įtakos, yra numačiusi naudoti išvestines finansines priemones.

Investicinio Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta.

Šiose finansinėse ataskaitose pateikiami suminiai skaičiai dėl apvalinimo gali nesutapti su juos sudarančių skaičių suma.

#### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Iki 100 procentų Fondo turto investuojama į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis yra nuosavybės VP. Pensijų fondo turtas gali būti investuotas į ne nuosavybės VP, pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis yra ne nuosavybės VP ir Pinigų rinkos priemonės.

Fondo lėšos investuojamos tik į:

- VP ir Pinigų rinkos priemones, kurie:
  - yra įtraukti į prekybą rinkose, kurios pagal Lietuvos teisės aktų reikalavimus yra laikomos reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse, ir (arba)
  - yra įtraukti į prekybą Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančioje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, pripažintoje ir visuomenei prieinamoje, jeigu ši rinka yra nurodyta Taisyklėse<sup>1</sup> (prisijungus naujoms narėms ar išstojus esančioms, taip pat pasikeitus vertybinių popierių rinkų pavadinimams, atitinkamai gali keistis ir Pensijų fondo turto investavimo regionai ir biržos);
- išleidžiamus naujus VP, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos VP į prekybą reguliuojamoje rinkoje ne vėliau kaip per vienus metus nuo išleidimo, jeigu ši rinka yra nurodyta Taisyklėse;
- KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių lėšos investuojamos tik į Fondo investavimo strategijoje nurodytus investavimo objektus, akcijas ar investicinius vienetus.
- ne ilgesniam kaip 12 (dvylikos) mėnesių terminui padėtus indėlius, kuriuos galima atsiimti pareikalavus ir esantys kredito įstaigose, kurių buveinė yra valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje;
- Išvestines finansines priemones – su vertybiniais popieriais, valiutomis, palūkanų normomis ar pajamingumu susieti pasirinkimo, atėties, apsikeitimo, išankstiniai palūkanų normos sandoriai, naudojami siekiant valdyti sistemine bei valiutų riziką.
- Kredito įsipareigojimų nevykdymo apsikeitimo sandorius, kurie naudojami siekiant sumažinti emitento riziką.

Pensijų fondo lėšos gali būti investuojamos visomis pasaulio valiutomis.

#### Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

Fondo portfelio rizika įvertinama periodiškai ir pateikiama investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.

#### Finansinės rizikos valdymo politika

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

Valdymo įmonė ne rečiau kaip vieną kartą per 3 metus peržiūri investavimo strategiją, o prireikus ją keičia.



**22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)**
Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynąjį aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

- turto vertė;
- įsipareigojimų vertė;
- turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas atspindi GA vertę.

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

Finansinių priemonių sandoriai įtraukiami į GA vertę sandorio sudarymo dieną, išskyrus tuos atvejus:

- kada sandorio sudarymo dieną nėra galimybės nustatyti sandorio įtraukimui į GA vertę reikiamų detalių, tokių kaip finansinės priemonės kiekis arba kaina, tuomet sandoriai įtraukiami atsiskaitymo dieną.
- dėl kitų svarbių priežasčių Investicijų valdymo departamento vadovo sprendimu finansinių priemonių sandoriai gali būti įtraukiami į GA vertę atsiskaitymo dieną.

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

Skaičiuojant GA vertę, operacijos, kurių buvimas ir atlikimas ar rezultatų įforminimas Lietuvos Respublikos teisės akty nustatyta tvarka susijęs su užsienio valiuta, apskaitoje perskaičiuojami į eurus pagal Europos centrinio banko paskelbtą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, o tais atvejais, kai orientacinio euro ir užsienio valiutos santykio Europos centrinis bankas neskelbia, – pagal Lietuvos banko skelbiamą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, jeigu kiti teisės aktai nenustato kitaip.

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

Pavadinimas	Dydis %*
Atskaitymas iš kiekvienos Dalyvio vardu įmokėtos Pensijų įmokos	1
Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	0,99
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-

\* Lentelėje pateikti maksimalūs atskaitymų dydžiai, kurie negali būti viršijami, tačiau šie dydžiai gali būti ir mažesni. Konkretūs atskaitymų dydžiai nustatomi Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir skelbiami Taisyklėse nurodytame tinklapyje kiekvieną kartą kai buvo pakeisti. Nauji atskaitymų dydžiai taikomi visiems Dalyviams.

Valdymo įmonė kaupia ir saugo dokumentus, pagrindžiančius atskaitymų Valdymo įmonei apskaičiavimą.

Atskaitymai iš Dalyvio vardu įmokėtos Pensijų įmokos Valdymo įmonei išskaičiuojami tą pačią darbo dieną, kai Pensijų įmoka įmokama į Pensijų sąskaitą.

Atskaitymai už Fondo valdymą skaičiuojami kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Pensijų turto vertę, atsižvelgiant į darbo dienų skaičių metuose. Atskaitymai už Fondo valdymą Valdymo įmonei mokami už kiekvieną kalendorinį metų mėnesį iki kito mėnesio 7(septintos) kalendorinės dienos.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymai už Fondo valdymą yra tikslinami. Per kalendorinius metus susidarę atskaitymų Valdymo įmonei už Fondo valdymą permokėjimai per 7 (septynias) kalendorines dienas gražinami Fondui, o susidaręs Fondo įsiskolinimas per 7(septynias) kalendorines dienas sumokamas Valdymo įmonei.

Valstybinio socialinio draudimo fondo (VSDF) valdyba Fondui moka delspinigius, kurių dydis nustatytas Lietuvos Respublikos teisės aktuose, už lėšas, pervestas Fondui pavėluotai dėl VSDF valdybos kaltės. Šiomis lėšomis yra didinama Fondo GA vertė.

Už Depozitoriumo teikiamas paslaugas iš gautų atskaitymų, nurodytų Fondo taisyklėse, Valdymo įmonė Depozitoriumui moka atlyginimą ne didesnį kaip 0,2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant tai dienai tenkančią metinės atlyginimo normos dalį. Tai dienai atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo GA vertę. Apskaičiuojant atskaitymus yra taikomas metuose esantis darbo dienų skaičius.

Depozitoriumui priklausantis atlyginimas mokamas už kiekvieną praėjusį kalendorinių metų ketvirtį iki kito ketvirčio 10 kalendorinės dienos.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 10 kalendorinių dienų gražinami Valdymo įmonei, o susidaręs Valdymo įmonės įsiskolinimai turi būti per 10 kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Valiutos keitimo sąnaudos, atsiradusios dėl pareigos valiutų sąnaudas buhalterinėje apskaitoje pripažinti pagal taikomą euro ir užsienio valiutos santykį, nustatytą vadovaujantis Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, dengiamos iš Pensijų turto.

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

#### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (NASDAQ OMX Riga, NASDAQ OMX Tallin ir NASDAQ OMX Vilnius) bei tų priemonių, kuriomis prekiaujama kitose nei Baltijos šalių reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:

- priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
- jei pagal pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
- per paskutiniąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Nustatant finansinės priemonės vertę, atsižvelgiama tik į šiuos oficialius šaltinius (prioriteto tvarka):

- Tarptautinę naujienų agentūrą Bloomberg;
- Atitinkamos Finansinės priemonės biržos tinklapį;
- Oficialų Finansinės priemonės emitento tinklapį;
- Tarptautinę naujienų agentūrą Reuters;
- Lietuvos ne nuosavybės VP atveju, jų tikroji vertė nustatoma pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB SEB bankas, AB DNB bankas, „Swedbank“, AB) siūlomą konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausio BID) ir pardavimo (didžiausio ASK) pelningumą vidurkį.\*

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

#### Nuosavybės VP:

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

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

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

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

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

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

\* iki 2015.09.30 Lietuvos ne nuosavybės VP atveju, jų tikroji vertė nustatoma dviejų pirminių dilerių (pvz., AB SEB bankas, AB DNB bankas) siūlomą konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausio BID) ir pardavimo (didžiausio ASK) pelningumą vidurkį.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

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

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

#### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

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

Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 12.00 val. tinklalapyje [www.invl.com](http://www.invl.com).

#### Pinigai ir terminuotieji indėliai:

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

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

#### Gautinos ir mokėtinos sumos:

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

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

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

#### Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi pobalansiniai įvykiai nurodyti 14 pastaboje.

## 22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

## 1 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje*	Prieš metus	Prieš dvejus metus
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	54.907.732	93.332.171	54.907.732	40.881.638
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Eur	0,4746	0,5138	0,4746	0,4216
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	115.690.949,6578	181.653.384,0534	115.690.949,6578	96.971.489,5889

\*2015 m. gruodžio 30 d. prie INVL Extremo II 16+ pensijų fondo prijungus INVL racionalios rizikos pensijų fondą buvo išleisti 46846582,5066 investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 24.110.893 EUR

## 2 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų apskaitos vienetų skaičius ir vertė

	Ataskaitinis laikotarpis*		Praėję finansiniai metai	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	71.271.412,3029	36.805.135	23.186.381,3820	10.141.277
Išpirkta (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	5.308.977,9073	2.770.529	4.466.921,3131	1.974.025
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	65.962.434,3956	34.034.606	18.719.460,0689	8.167.252

\*2015 m. gruodžio 30 d. prie INVL Extremo II 16+ pensijų fondo prijungus INVL racionalios rizikos pensijų fondą buvo išleisti 46.846.582,5066 investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 24.110.893 EUR

## 3.pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2015 m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (finklapičio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	108.610	1.086.100	200.385	194.412	www.omxgroup.com/vilnius	0,0718	0,21
AB CITY SERVICE PVA	EE	EE3100126368	74.176	22.253	224.070	122.391	www.omxgroup.com/vilnius	0,2347	0,13
AB "Vilkyškių pieninė"	LT	LT0000127508	212.000	61.480	407.252	371.000	www.omxgroup.com/vilnius	1,7751	0,40
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	413.317	119.862	286.015	272.789	www.omxgroup.com/vilnius	0,26	0,29
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>808.103</b>	-	<b>1.117.722</b>	<b>960.592</b>	-	-	<b>1,03</b>
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>	-	-	<b>808.103</b>	-	<b>1.117.722</b>	<b>960.592</b>	-	-	<b>1,03</b>
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Paūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 3 paba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA,
<b>Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (akcijos)</b>									
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE UCIT	DE	DE0002635307	365.015	ISHARES	13.638.535	13.469.054	www.xetra.com	KIS3	14,42
ISHARES CORE MSCI JAPAN IMI	DE	DE000A0YBR53	115.000	iShares	3.457.475	3.532.800	www.xetra.com	KIS3	3,79
BPT Baltic Opportunity Fund	EE	EE3500105269	8.273	Northern Horizon Capital	940.155	959.794	http://nh-cap.com/funds/baltic-opportunity.aspx	KIS5	1,03
Amundi ETF STOXX Europe 600	FR	FR0010791004	43.600	Amundi ETF Stoxx Europe 600	3.064.208	3.106.936	www.euronext.com	KIS3	3,33
S&P 500 - A ETF (Amundi)	FR	FR0010892224	72.559	Amundi	2.286.782	2.343.220	www.euroland.com	KIS3	2,51
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	IE	IE0031786696	73.778	The Vanguard Group, Inc	9.130.843	8.965.451	www.vanguard.com	KIS3	9,61
Vanguard US 500 Stock Index Fund	IE	IE0032126645	280.021	The Vanguard Group, Inc	5.615.133	5.744.575	www.vanguard.com	KIS3	6,15
Dimensional Funds PLC - US Small Companies Fund	IE	IE0032768974	179.265	Dimensional Funds PLC - US Small Companies Fund	3.904.905	4.348.969	https://eu.dimensional.com	KIS3	4,66
PowerShares FTSE RAFI US 1000 Fund	IE	IE00B23D8S39	150.206	PowerShares	2.035.291	2.002.246	http://www.invescopowershares.net/portal/site/ceprops/productoverview?ticker=PFT	KIS3	2,15
iShares Core S&P 500 UCITS ETF	IE	IE00B5BMR087	44.200	iShares	7.482.618	7.803.952	www.xetra.com	KIS3	8,36
Concept-db-x-t.MSCI UI ETF	IE	IE00BJOKDR00	198.000	DB X-Trackers	9.523.800	9.630.720	www.xetra.com	KIS3	10,32
SPDR Russell 2000 ETF	IE	IE00BJ38QD84	29.000	SSGA SPDR ETFs Europe	799.530	813.160	http://www.boerse-frankfurt.de/	KIS3	0,87
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE	IE00BKMGZ666	515.033	iShares plc	9.364.424	9.466.307	www.xetra.com	KIS3	10,14
Lords LB Baltic Fund III	LT	LORDS	801.932	Lords LB asset management	954.300	1.035.295	http://lordslb.com/en/lords-lb-baltic-fund-iii-244	KIS5	1,11
Finasta Baltic fund	LT	LTIF00000096	6.103	INVL Asset Management	164.494	157.786	www.omxgroup.com/vilnius	KIS3	0,17
Finasta Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	7.499	INVL Asset Management	173.219	132.799	www.omxgroup.com/vilnius	KIS3	0,14
Finasta Naujosios Europos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000443	34.848	INVL Asset Management	1.076.992	1.003.780	www.omxgroup.com/vilnius	KIS3	1,08
DB X-trackers MSCI USA TRN	LU	LU0274210672	165.446	DB X-trackers MSCI USA TRN	4.095.567	8.047.293	www.xetra.com	KIS3	8,62
db x-trackers S&P/ASX 200 UCITS ETF	LU	LU0328474803	70.600	DB X-Trackers	2.137.062	2.203.426	www.xetra.com	KIS3	2,36
UBS-ETF MSCI Canada UCITS ETF (CAD)	LU	LU0446734872	113.400	UBS asset management	2.690.982	2.558.304	www.xetra.com	KIS3	2,74
Amundi Funds - Index Equity Japan	LU	LU0996180435	16.702	Amundi	2.448.910	2.395.568	www.euroland.com	KIS3	2,57
SSGA EM-ST STR EUROPE SC E-P	LU	LU1112178824	120.542	SSGA EM-ST STR EUROPE SC E-P	1.205.417	1.261.481	www.ssga.com	KIS3	1,35
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>3.411.022</b>	-	<b>86.190.642</b>	<b>90.982.916</b>	-	-	<b>97,48</b>
<b>Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso KIS vienetai (akcijų):</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
<b>Pinigų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kitos pinigų rinkos priemonės</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
<b>Indėliai kredito įstaigose</b>						
-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose:</b>	-	-	-	-	-	-

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
<b>Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</b>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kitos išvestinės finansinės priemonės</b>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių:</b>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
<b>Pinigai</b>				
AB SEB bankas	USD	14.484	-	0,02
AB SEB bankas	EUR	1.459.167	-	1,56
AB SEB bankas	GBP	4.414	-	0,00
<b>Iš viso pinigų:</b>	-	<b>1.478.065</b>	-	<b>1,58</b>

## 3 pастaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
<b>Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.</b>				
Mokėtinų sumos	Valdymo įmonei ir deponitoriumui mokėtinos sumos	(86.725)	-	(0,09)
Mokėtinų sumos	Už išpirktus klientų vienetus	(17.125)	-	(0,03)
Gautinų sumos	Kitos gautinos sumos	14.448	-	0,02
<b>Iš viso:</b>	-	<b>(89.402)</b>	-	<b>(0,10)</b>

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Pensijų fondo turtas investuojamas tik į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos centrinio banko išleistas arba į jų garantuotas skolas VP ir indėlius.

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



3 paba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)  
2014 m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (finklapių adresas)	Balsų dalis emiterite, %	Dalis GA, %
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
AB CITY SERVICE PVA	LT	LT0000127375	74.176	74.176	224.069	124.616	www.cityservice.lt	0,2347	0,23
<b>Iš viso:</b>									
	-	-	-	74.176	224.069	124.616	-	-	0,23
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>									
	-	-	74.176	-	-	124.616	-	-	0,23
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Įpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
<b>Iš viso:</b>									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
LR Vyriausybė	LT	LT0000610057	5.855	169.573	176.566	219.357	1,73	2022 05 17	0,40
LR Vyriausybė	LT	LT0000610065	11.604	336.075	363.687	405.102	1,83	2023 02 28	0,74
Vengrijos vyriausybė	HU	XS0240732114	610	610.000	647.296	644.311	3,50	2016 07 18	1,17
Kroatijos Vyriausybė	HR	XS0431967230	614	614.000	657.296	654.333	6,50	2015 01 05	1,19
LR Vyriausybė	LT	XS0457764339	595	489.176	471.460	505.910	6,75	2015 01 15	0,92
Rumunijos vyriausybė	RO	XS1060842975	489	489.000	486.675	548.491	3,63	2024 04 24	1,00
<b>Iš viso:</b>									
	-	-	19.767	2.707.824	2.802.980	2.977.504	-	-	5,42
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>									
	-	-	19.767	-	-	2.802.980	-	-	5,42
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>									

## 3. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA,
<b>Kolektyvinio investavimo subjektų istatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</b>									
ISHARES DAX DE	DE	DE0005933931	28.426	BlackRock Asset Management Deutschland AG	186.908	2.483.011	www.iShares.com	KIS 3	4,52
iShares Euro Stoxx Small Cap	DE	DE000A0DPMZ2	44.577	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	1.170.947	1.202.687	www.iShares.com	KIS 3	2,19
ISHARES FTSE BRIC 50	DE	DE000A0MSEA7	68.697	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	1.291.507	1.351.957	www.iShares.com	KIS 3	2,46
iShares Barclays Capital Euro Corporate ex-Financials 1-5	DE	DE000A0YEEY2	4.648	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	491.780	507.376	www.iShares.com	KIS 1	0,92
iShares MSCI Japan EUR hedged	DE	DE000A1H53P0	19.388	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	699.519	797.234	www.iShares.com	KIS 3	1,45
SSGA Europe Small Cap Alpha Equity Fund	FR	FR0000988438	4.942	State Street Global Advisors France SA	2.954.981	3.052.723	www.lyxoretf.com	KIS 3	5,56
LYXOR ETF EURO STOXX 50	FR	FR0007054358	117.223	Lyxor International Asset Management SA/France	3.275.812	3.652.083	www.lyxoretf.com	KIS 3	6,65
LYXOR ETF DOW JONES IND AVG	FR	FR0007058841	10.674	Lyxor International Asset Management SA/France	977.998	1.599.712	www.lyxoretf.com	KIS 3	2,91
Lyxor ETF MSCI EMU Small Caps	FR	FR0010168773	39	Lyxor Asset Management/Jersey	7.519	7.816	www.lyxoretf.com	KIS 3	0,01
LYXOR ETF MSCI EMERG.MAR.A CAP FCP	FR	FR0010429068	273.465	Lyxor Asset Management/Jersey	2.192.843	2.224.911	www.lyxoretf.com	KIS 3	4,05
AMUNDI ETF MS NOR	FR	FR0010655738	3.507	Amundi SA	825.020	1.017.907	www.amundielf.com	KIS 3	1,85
Dimensional Funds PLC - US Small Companies Fund	IE	IE0032768974	147.660	Dimensional Fund Advisors Ltd	3.204.222	3.362.218	www.dfaeurope.com	KIS 3	6,12
Vanguard Investment Series PLC - US Discoveries Fund	IE	IE0034156459	8.550	Vanguard Group Ireland Ltd	1.955.536	2.306.660	global.vanguard.com	KIS 4	4,20
ISHARES MSCI AC FAR EAST XJP Bond ETF	IE	IE00B0M63730	69.382	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	2.179.417	2.650.045	www.iShares.com	KIS 3	4,83
ISHARES Euro High Yield Corporate Bond ETF	IE	IE00B666F4759	7.428	BlackRock Asset Management Ireland Ltd	796.388	805.790	www.iShares.com	KIS 1	1,47
DB X-trackers MSCI USA TRN	LU	LU0274210672	165.446	DB Platinum Advisors/Luxembourg	4.095.567	7.160.503	www.dbxtrackers.com	KIS 3	13,04
DB X-trackers FTSE 100 ETF	LU	LU0292097234	222.150	DB Platinum Advisors/Luxembourg	1.566.155	1.909.379	www.dbxtrackers.com	KIS 3	3,48
VONTOBEL-EMERG MARKET EQ-N	LU	LU0858763535	37.027	Vontobel Management SA/Luxembourg	3.032.392	3.068.811	funds.vontobel.com	KIS 3	5,59
XACT OMXS30	SE	SE0000693293	33.803	Handelsbanken Fonder AB/Sweden	389.949	541.855	www.handelsbanken.se	KIS 3	0,99
ISHARES MSCI JAPAN INDEX FUND	US	US4642868487	177.959	BlackRock Fund Advisors	1.518.496	1.644.502	www.iShares.com	KIS 3	3,00
ISHARES MSCI EMERGING MKT IN	US	US4642872349	7.742	BlackRock Fund Advisors	266.962	250.083	www.iShares.com	KIS 3	0,46
ISHARES RUSSELL 2000	US	US4642876555	27.697	BlackRock Fund Advisors	1.790.606	2.723.859	www.iShares.com	KIS 3	4,96
PowerShares QQQ NASDAQ 100	US	US73935A1043	23.534	Invesco PowerShares Capital Management LLC	1.431.141	1.997.717	www.powershares.com	KIS 3	3,64
SPDR S&P 500 ETF TRUST	US	US78462F1030	16.101	SSGA Funds Management Inc	1.331.192	2.720.804	www.spdrs.com	KIS 3	4,96
VANGUARD DIVIDEND APPREC ETF	US	US9219088443	39.571	Vanguard Group Inc/The	1.656.583	2.640.384	www.vanguard.com	KIS 3	4,81
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>1.559.636</b>		<b>39.289.440</b>	<b>51.680.027</b>			<b>94,12</b>

**3. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)**

Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)					
	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):	-	-	1.559.636	39.289.440	51.680.027
					94,12

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

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
<b>Pinigų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kitos pinigų rinkos priemonės</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
<b>Indėliai kredito įstaigose</b>						
-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose:</b>						
-	-	-	-	-	-	-

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
<b>Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</b>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kitos išvestinės finansinės priemonės</b>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių:</b>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
<b>Pinigai</b>				
AB SEB bankas	LTL	7.586	0,00	0,00
AB SEB bankas	LTL	78.417	0,15	0,14
AB SEB bankas	EUR	7.031	0,15	0,01
AB SEB bankas	USD	66.566	0,15	0,35
<b>Iš viso pinigų:</b>	-	<b>159.600</b>		<b>0,50</b>
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA,%
<b>Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.</b>				
-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Pensijų fondo turtas investuojamas tik į Lietuvos Respublikos, Europos Sąjungos ar Ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybių vyriausybių, centrinių bankų ir Europos centrinio banko išleistus arba jų garantuotus skolos VP ir indėlius.

Pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiai didžiausią įtaką turėjo:

1. Pirmąjį metų pusmetį palūkanų normos rizikos didėjimas dėl Europos Centrinio Banko (ECB) numatytos vykdyti politikos siekiant suvaldyti augančią infliaciją Europos Sąjungos valstybėse ir vėliau šios politikos atsiskyrimas bei bazinės palūkanų normos sumažinimas dėl atsinaujinusių problemų su Pietų Europos vyriausybių skolomis, kurios neįgijamai veikė visos Europos ekonominio augimo perspektyvas.
2. Padidėję akcijų rinkų svyravimai pirmąjį metų pusmetį dėl neįprastai daug neprognozuojamų geopolitinių ir stichinių sukrėtimų: Šiaurės Afrikos ir Artimųjų Rytų valstybėse vykstantys politiniai neramumai bei Libijos pilietinis karas, kuris sutrikdė naftos gavybą bei tiekimą ir paskatino šios žaliavos brangimą finansų rinkose; prie Japonijos krantų įvykęs stiprus žemės drebėjimas, sukėlęs didžiausią šalyje fiksuotą cunamį, bei sutrikdęs didžiausių pasaulio įmonių prekių gamybos bei tiekimo grandinę, kas darė neįgijamą įtaką visoms akcijų rinkoms.
3. Antrąjį metų pusmetį atsinaujinęs nerimas dėl Pietų Europos valstybių skolų problemų, smarkiai pabloginęs šio regiono ekonominės būklės perspektyvas bei neįgijamai paveikęs tiek akcijų, tiek Pietų Europos vyri ausybių vertybinių popierių kainas.
4. Euro silpnėjimas kitų pasaulio valstybių valiutų atžvilgiu, teigiamai paveikęs visas finansines priemones, kuriomis yra prekiaujama kitomis nei euras valiutomis; dėl to atitinkamai sumažėjo akcijų kainų kritimo įtaka.

## 4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

## Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Akcijos	960.592	1,03	124.615	0,23
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	-	-	2.977.504	5,42
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai	90.982.916	97,49	51.680.027	94,12
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	1.478.065	1,58	159.600	0,50
Kitos priemonės	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>93.421.573</b>	<b>100,10</b>	<b>54.941.746</b>	<b>100,27</b>

## Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos	-	-	-	-
Sveikatos apsauga	-	-	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	194.412	0,21	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	643.789	0,69	-	-
Finansinės paslaugos	-	-	-	-
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	-	-	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos	122.390	0,13	124.616	0,23
Energetika	-	-	-	-
Medžiagų sektorius	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	90.982.917	97,48	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	2.977.504	5,42
Kolektyvinio investavimo priemonė	-	-	51.680.027	94,12
<b>Iš viso</b>	<b>91.943.508</b>	<b>98,51</b>	<b>54.782.147</b>	<b>99,77</b>

## Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Litai	-	-	710.462	1,30
Eurai	93.402.674	100,08	35.764.135	65,27
JAV doleriai	14.484	0,02	17.925.295	32,71
Švedijos kronos	-	-	541.854	0,99
Čekijos kronos	-	-	-	-
Didžiosios Britanijos svarai	4.415	0,00	-	-
Lenkijos zlotai	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>93.421.573</b>	<b>100,10</b>	<b>54.941.746</b>	<b>100,27</b>

## 4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (tęsinys)

## Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	4.451.514	4,77	1.414.584	2,58
Bulgarija	-	-	-	-
Kazachstanas	-	-	-	-
Kroatija	-	-	654.333	1,19
Liuksemburgas	16.466.073	17,64	12.138.693	22,15
Prancūzija	5.450.156	5,84	11.555.151	21,09
Rumunija	-	-	548.492	1,01
Rusija	-	-	-	-
Slovėnija	-	-	-	-
Vokietija	17.001.854	18,22	6.342.266	11,57
Latvija	-	-	-	-
Turkija	-	-	-	-
Vengrija	-	-	644.311	1,18
Airija	48.775.379	52,26	9.124.713	16,65
Švedija	-	-	541.855	0,99
Jungtinės Amerikos Valstijos	-	-	11.977.348	21,86
Estija	1.276.597	1,37	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>93.421.573</b>	<b>100,10</b>	<b>54.941.746</b>	<b>100,27</b>

## Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos respublikos vyriausybė	-	-	1.130.368	2,06
Kitų šalių vyriausybės	-	-	1.847.135	3,36
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	643.789	0,69	124.616	0,23
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	316.803	0,33	-	-
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	2.329.660	2,50	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	88.653.256	94,99	51.680.027	94,12
Kita	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>91.943.508</b>	<b>98,51</b>	<b>54.782.146</b>	<b>99,77</b>

## 5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2015 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	2.977.504	100.826	3.166.418	91.446	3.358	-
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2.977.504	100.826	3.166.418	91.446	3.358	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	124.616	838.201	-	-	2.225	960.592
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	51.680.027	77.285.020	42.418.066	6.363.560	1.927.625	90.982.916
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>54.782.147</b>	<b>78.224.047</b>	<b>45.584.485</b>	<b>6.455.006</b>	<b>1.933.208</b>	<b>91.943.507</b>

<sup>1</sup> Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.

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

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

<sup>2</sup> Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma skolos vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.

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

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

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

2014 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	3.812.160	4.587.640	5.812.668	456.541	66.169	2.977.504
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3.812.160	4.587.640	5.812.668	456.541	66.169	2.977.504
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	133.517	-	-	-	8.901	124.616
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	36.707.748	13.741.035	4.144.840	5.862.337	486.253	51.680.027
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>40.653.425</b>	<b>18.328.675</b>	<b>9.957.508</b>	<b>6.318.878</b>	<b>561.323</b>	<b>54.782.147</b>

<sup>1</sup> Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.

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

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

<sup>2</sup> Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma skolos vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.

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

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

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2014 m. ir 2015 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis nebuvo sudaryta.

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, Eur 2015-12-31	Atlygis už paslaugas, Eur 2014-12-31	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB „Swedbank“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	-	7.333	Valdymo įmonės depozitoriumas iki 2014 06 16
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	279	3.072	Valdymo įmonės depozitoriumas
<b>Iš viso</b>		<b>279</b>	<b>10.405</b>	

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos kompensuojamos valdymo įmonės.

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

Pensijų fondas yra įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomų investicinių vienetų: „Finasta“ Naujosios Europos TOP 20 subfondo, „Finasta“ Rusijos TOP 20 subfondo, „Finasta Baltic fund“ fondo. Šių investicijų likučiai pateikti 3 pastaboje.

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

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

- 1) iš Palūkanų pajamų (2.4.1.) atskirtos vertybinių popierių gautos atkarpos (156.446 EUR) ir perkeltos prie Pelno dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo (2.5.);
- 2) iš Pelno dėl užsienio valiutos kursų pokyčio (2.6.) atskirtas vertybinių popierių padidėjimas dėl valiutos kursų pokyčio (1.808.010 EUR) ir perkelta į Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo (2.5.) straipsnį;
- 3) iš Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio (3.4.) atskirtas vertybinių popierių padidėjimas dėl valiutos kursų pokyčio (56.861 EUR) ir perkelta į Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo (3.3.) straipsnį.

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

Keičiasi pensijų įmoku dydis:

- Nuo 2016 metų papildomos dalyvio lėšomis mokamos įmokos dydis yra 2 procentai dalyvio pajamų, nuo kurių skaičiuojamas valstybinio socialinio draudimo įmokos, papildomos iš valstybės biudžeto už dalyvį mokamos įmokos dydis – 2 procentai Lietuvos statistikos departamento paskelbto užpraeitų metų keturių ketvirčių šalies ūkio darbuotojų vidutinio mėnesinio bruto darbo užmokesčio vidurkio.
- Nuo 2020 metų pensijų įmokos dydis yra 3,5 procento dalyvio pajamų, nuo kurių skaičiuojamas valstybinio socialinio draudimo įmokos, papildomos dalyvio lėšomis mokamos įmokos dydis yra 2 procentai dalyvio pajamų, nuo kurių skaičiuojamas valstybinio socialinio draudimo įmokos, papildomos iš valstybės biudžeto už dalyvį mokamos įmokos dydis – 2 procentai Lietuvos statistikos departamento paskelbto užpraeitų metų keturių ketvirčių šalies ūkio darbuotojų vidutinio mėnesinio bruto darbo užmokesčio vidurkio.

Keičiasi atskaitymai:

Nuo 2016 m. atskaitymai nuo dalyvio vardu mokamų įmokų sumažinti iki 0,5 procento.

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

Per ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.



16 pastaba. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fondą įtakojančių rizikų aprašymas

Fondas patiria šiuos rizikos veiksnius: rinkos rizika, infliacijos rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, veiklos rizika.

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2015 metų pabaigoje nebuvo finansinių įsipareigojimų. Fondo turtas buvo investuotas į likvidžias finansines priemones, todėl likvidumo rizika buvo minimali.

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

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

2015 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,99 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. padidėjimas (sumažėjimas) fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,99 proc. fondo vertės padidėjimą (sumažėjimą).

Ši jautrumo analize 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.

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

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

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

Nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. rugsėjo 2d. - 5 % ECPI Ethical Global Bond Composite Index EUR Hedged + 95 % MSCI AC World Index IMI USD Net

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

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

Nuo 2015 m. rugsėjo 2 d. - 89 % MSCI AC World Index IMI USD Net (perskaičiuotas į eurus) + 8 % MSCI Emerging Markets Net Return USD Index (perskaičiuotas į eurus) + 3 % Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index (perskaičiuotas į eurus)

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

MSCI Emerging Markets Net Return USD Index - besivystančių pasaulio rinkų akcijų indeksas. Originali valiuta USD, reikšmė imama EUR.

Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Months Index – tarpbankinių palūkanų normų eurais 1 mėnesio gražos indeksas

18.2. Investicinio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų bendrosios ir grynosios gražos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai (%):

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis <sup>1</sup>	8,26	12,58	11,01	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	9,42	12,91	11,76	-
Metinė grynoji investicijų graža <sup>2</sup>	7,15	12,38	10,73	-
Metinė bendroji investicijų graža <sup>3</sup>	-	-	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup>	14,30	9,33	9,78	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>	17,22	8,58	10,52	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>6</sup>	98,25	95,84	93,56	-
Indekso sekimo paklaida <sup>7</sup>	3,27	1,67	2,61	-
Alfa rodiklis <sup>8</sup>	(0,97)	(0,39)	(1,00)	-
Beta rodiklis <sup>9</sup>	0,99	1,0136	1,0411	-

<sup>1</sup> Apskaičiuojant investicinio vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į platinimo mokestį.

<sup>2</sup> Metinė grynoji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į fondo taikomus investicijų valdymo mokesčius ir prekybos išlaidas.

<sup>3</sup> Metinė bendroji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas.

<sup>4</sup> Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis – standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

<sup>5</sup> Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis - statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

<sup>6</sup> Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

<sup>7</sup> Indekso sekimo paklaida - rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

<sup>8</sup> Alfa rodiklis - rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

<sup>9</sup> Beta rodiklis - rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

\* Per atskaitinį laikotarpį metinė grynoji investicijų graža apskaičiuota įvertinus ir prijungto INVL racionalios rizikos pensijų fondo atskaitymus

**18.3. Investicinio fondo vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%):**

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>	10,61	6,06	-	7,18
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>	11,35	7,44	-	-
Vidutinė grynoji investicijų graža <sup>3*</sup>	10,07	5,5	-	5,69
Vidutinė bendroji investicijų graža <sup>4</sup>	-	-	-	-
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>	11,30	11,78	-	10,04

<sup>1</sup> Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

<sup>3</sup> Vidutinė grynoji investicijų graža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

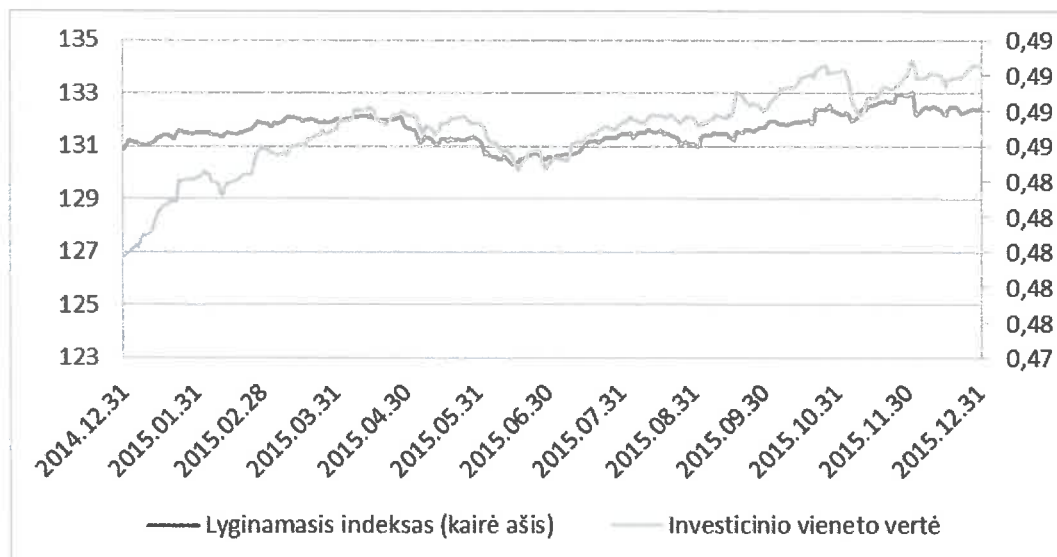
<sup>4</sup> Vidutinė bendroji investicijų graža - tai geometrinis metinių bendrosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

<sup>5</sup> Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis - tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

\* Vidutinė grynoji investicijų graža apskaičiuota įvertinus ir prijungto INVL racionalios rizikos pensijų fondo atskaitymus per 2015 m.

**18.3. vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis**

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2014.12.31 iki 2015.12.31



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2015 m.

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Eur
Nuo įmokų	1,00	1,00	95.497
Nuo turto vertės	0,99	0,99	642.551
Už keitimą	-	-	-
fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus	-	-	-
pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus	-	-	-
pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus	-	-	-
<b>Iš viso</b>			<b>738.048</b>
BAR*(%)			1,09
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **(%)			-
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis) ***(%)			148,87

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

\*\*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 išlaidas neatsižvelgiama.

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

Visi rodikliai apskaičiuoti įtraukus prijungto INVL racionalios rizikos pensijų fondo 2015 m. duomenis

2014 m.

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį sumokėtų atskaitymų suma, Eur
Nuo įmokų	2,00	1,50	116.250
Nuo turto vertės	1,00	0,99	459.583
Už keitimą	-	-	-
fondo keitimas toje pačioje bendrovėje daugiau kaip kartą per metus	-	-	-
pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus	-	-	-
pensijų kaupimo bendrovės keitimas daugiau kaip kartą per metus	-	-	-
<b>Iš viso</b>			<b>575.833</b>
BAR*(%)			1,23
Sąlyginis BIK ir (arba) tikėtinas sąlyginis BIK **(%)			1,14
PAR (portfelio apyvartumo rodiklis) ***(%)			34,29

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

\*\*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 išlaidas neatsižvelgiama.

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

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

		Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma		36.900.632	10.255.623
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Valstybinio socialinio draudimo fondo	5.662.708	7.749.957
	Papildomos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos	1.696.087	-
	Papildomos iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	2.190.923	-
	pačio dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-	-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės*	24.252.954	3.100
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	3.097.960	2.502.566
Gauta kitų lėšų	Iš valdymo įmonės užklaidas	-	-
Bendra išmokėtų lėšų suma		2.770.528	1.974.025
Pensijų išmokos	vienkartinės išmokos dalyviams	-	4.932
	periodinės išmokos dalyviams	-	-
	išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	486.933	717.797
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	2.252.554	1.224.563
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)		-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		31.041	26.733
Kitais pagrindais išmokėta lėšų (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą) iš viso:		-	-

\*2015 m. gruodžio 30 d. prie INVL Extremo II 16+ pensijų fondo prijungus INVL racionalios rizikos pensijų fondą buvo išleisti investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 24.110.893 EUR

23. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams:

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

## VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

24. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje		55.918
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
	dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
	kiti dalyviai	60.756
	Iš viso	60.756
Dalyvių skaičiaus pokytis		4.838

25. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius		7.107
Dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą		4.495
Iš kitų pensijų fondų atėję dalyviai	iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	201
	iš kitos pensijų kaupimo bendrovės	2.411

26. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius		2.269
Į kitus pensijų fondus išėjusių dalyvių skaičius	valdomus tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	182
	valdomus kitos pensijų kaupimo bendrovės	1.941
Baigusią dalyvavimą dalyvių skaičius	išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-
	sulaukusių nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudojusių teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	-
	dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	128
	mirusių dalyvių	18

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

		Dalyviai pagal amžių				
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	iš viso
Dalyvių skaičius	iš viso	22.495	32.008	6.141	112	60.756
	vyrų	9.839	14.683	2.751	67	27.340
	moterys	12.656	17.325	3.390	45	33.416
Dalyvių dalis, %	iš viso	37,04	52,67	10,11	0,18	100,00
	vyrų	16,19	24,17	4,53	0,11	45,00
	moterys	20,83	28,52	5,58	0,07	55,00

## VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

28. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

29. Išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

## IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

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

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

## X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

31. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

## XI. KITA INFORMACIJA

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18 pastaboje.

**XII. ATSAKINGI ASMENYS**

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

(parašas)

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

(parašas)

36. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.