



**TIKSLINĖS PENSIJŲ FONDŲ DALYVIŲ GRUPĖS**

**INVL PENSIJA 1975-1981 PENSIJŲ FONDAS**

**2020 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO ATASKAITA**

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. INVL pensija 1975-1981 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. Grynujų 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:

2020 m. sausio – birželio

Atskaitymai	Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,65	0,65	389 054
Už keitimą	-	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
Iš viso			389 054

2019 m. sausio – birželio

Atskaitymai	Standartinėse taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai, proc.	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai, proc.	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo turto vertės	0,80	0,80	331 146
Už keitimą	-	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	0,05	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	0,05	-	-
Iš viso			331 146

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:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

#### **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 yra teikiama metų ataskaitoje.

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 yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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 yra teikiama metų ataskaitoje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

#### **VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ**

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

**INVL pensija 1975-1981 pensijų fondas  
2020 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Ataskatinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
A.	TURTAS	4	124 063 262	128 777 438
1.	PINIGAI	4,5	2 387 590	3 216 295
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	121 674 859	125 557 763
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	1 206 110	-
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	1 206 110	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	3 589 387	3 678 755
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	116 879 362	121 879 008
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6	GAUTINOS SUMOS	4	813	3 380
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	813	3 380
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	465 471	92 874
1.	Mokėtinos sumos	4	465 471	92 874
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	4	398 956	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	66 515	76 272
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	-	16 602
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	123 597 791	128 684 564

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

<u>Generalinė direktorė</u>	<u>Laura Križinauskienė</u>	<u>2020 m. rugpjūčio 31 d.</u>
<u>Fondų apskaitos vadovė</u>	<u>Aušra Montvydaitė</u>	<u>2020 m. rugpjūčio 31 d.</u>

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

**INVL pensija 1975-1981 pensijų fondas  
2020 M. SAUSIO – BIRŽELIO GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Ataskatinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	128 684 564	-
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	5 086 627	4 171 192
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos*	3	2 900 899	105 177 385
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		83 504	256 692
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		83 504	256 692
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	1 530 186	6 126 503
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		37	409
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		37 626	16 755
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		9 638 879	115 748 936
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	2 015	194 576
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3	3 279 895	4 996 595
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	11 054 688	257 513
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	-
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:		389 054	331 146
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		389 054	331 146
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:		14 725 652	5 779 830
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(5 086 773)	109 969 106
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	123 597 791	109 969 106

\* 2019 m. sausio 31 d. verte paskirsčius II pakopos pensijų fondų turtą į gyvenimo ciklo fondus, INVL pensija 1975-1981 fonde buvo išleisti 88 015 390,3535 apskaitos vienetai, kurių vertė buvo 93 041 069 Eur.

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

<u>Generalinė direktorė</u>	<u>Laura Križinauskienė</u>	<u>2020 m. rugpjūčio 31 d.</u>
<u>Fondų apskaitos vadovė</u>	<u>Aušra Montvydaitė</u>	<u>2020 m. rugpjūčio 31 d.</u>

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

**INVL pensija 1975-1981 pensijų fondas**
**2020 metų sausio – birželio finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**
**22.3.1. Bendroji dalis:**

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL pensija 1975-1981 pensijų fondas (tekste fondas arba Pensijų fondas)
Teisinė forma	valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos kaupimo pensijų fondas
Lietuvos banko valdybos nutarimu patvirtintos taisyklės	2018 m. rugsėjo 19 d. nutarimu Nr. 03-160
Veiklos pradžia	2019 m. sausio 2 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę	Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
Telefono numeris	(8~700) 55 959
Fakso numeris	(8~5) 279 06 02
El. pašto adresas	info@invl.com
Interneto svetainės adresas	<a href="http://www.invl.com">www.invl.com</a>
Veiklos licencijos numeris	VJK-005
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Andrej Cyba – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų valdymo padalinio vadovas; Dainius Bložė, Regimantas Valentonis – Fondų valdytojai.

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 KPMG Baltics
Įmonės kodas	111494971
Buveinė (adresas)	Konstitucijos pr. 29, LT-08105 Vilnius
Telefono numeris	+370 5 2102600

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2020 sausio 1 d. iki 2020 m. birželio 30 d.

### 22.3.2. Apskaitos politika:

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

UAB „INVL Asset Management“ valdydama Fondo turta, 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 birželio 30 d. verte.

Šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos eurai.

#### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

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

Plačiau apie investavimo strategiją pateikta Fondo investavimo strategijos dokumente, kuris skelbiamas tinklalapyje [www.invl.com](http://www.invl.com).

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

Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

#### Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių 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

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

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

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

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

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

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

#### Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

Konkretūs atskaitymų dydžiai už Fondo valdymą nustatomi Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir skelbiami Valdymo įmonės tinklapyje [www.invl.com](http://www.invl.com).

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

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

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

Fondo atskaitymai per atskaitinį laikotarpį pateikiami ataskaitos 7 punkte.



### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

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

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

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą arba, jei uždarymo kainos nėra – pagal viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodikoje;
- Finansinių priemonių, kuriomis 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 pridendant sukauptas palūkanas.
- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
- Išankstinių valiutų keitimo (angl. Forward) sandorių vertė nustatoma diskontuotų pinigų srautų metodu. Valiutų keitimo sandorio Tikroji vertė arba dabartinė rinkos vertė (NPV) yra skirtumas tarp sandorio mokėtinų ir gautinų sumų, diskontuotų perkainojimo dienos tarpbankinės pinigų rinkos skolinimo palūkanomis (LIBOR) ir perskaičiuotų į eurus perkainojimo dienos oficialiu kursu.  
Visų kitų išvestinių priemonių vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

#### Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

Fondo vieneto vertė ir GA vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 17.00 val. tinklalapyje [www.invl.com](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 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 rribas 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. Grynųjų aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė**

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2020-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2020-06-30)	Prieš metus* (2019-06-30)	Prieš dvejus metus** (2018-06-30)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	128 684 564	123 597 791	109 969 106	-
Apskaitos vieneto vertė, Eur	1,2276	1,1355	1,1208	-
Apskaitos vienetų skaičius	104 827 795,3258	108 851 525,8201	98 114 172,4738	-

\* 2019 m. sausio 31 d. verte paskirsčius II pakopos pensijų fondų turtą į gyvenimo ciklo fondus, INVL pensija 1975-1981 fonde buvo išleisti 88 015 390,3535 apskaitos vienetai, kurių vertė buvo 93 041 069 Eur.

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

**3 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos**

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)* <sup>1</sup>	6 931 556,1045	7 987 526	102 831 356,8493	109 348 577
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	2 907 825,6100	3 281 910	4 717 184,3758	5 191 171
Skirtumas	4 023 730,4945	4 705 616	98 114 172,4735	104 157 406

\* 2019 m. sausio 31 d. verte paskirsčius II pakopos pensijų fondų turtą į gyvenimo ciklo fondus, INVL pensija 1975-1981 fonde buvo išleisti 88 015 390,3535 apskaitos vienetai, kurių vertė buvo 93 041 069 Eur.

<sup>1</sup> Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) vertė gali nesutapti su grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodytomis įmokų sumomis (2.1. ir 2.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta su atliktomis kompensacijomis (pateikta ataskaitos 24 punkte)

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra  
2020 m. birželio 30 d.

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							
Vilkyškių pieninė	LT	LT0000127508	EUR	88 246	233 852	166 785	0,13
Novaturas	LT	LT0000131872	EUR	69 411	477 494	161 034	0,13
Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	EUR	497 212	1 282 807	1 262 918	1,02
Linus Agro Group	LT	LT0000128092	EUR	1 854 220	1 180 666	1 093 990	0,89
Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	EUR	2 217 305	995 751	904 660	0,73
<b>Iš viso:</b>					<b>4 170 570</b>	<b>3 589 387</b>	<b>2,90</b>
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>4 170 570</b>	<b>3 589 387</b>	<b>2,90</b>

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									
LUMINO 1 1/2 10/18/21	EE	XS1894121695	EUR	1 200	1 207 820	1 206 110	1,50	2021-10-18	0,98
<b>Iš viso:</b>					<b>1 207 820</b>	<b>1 206 110</b>			<b>0,98</b>
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>1 207 820</b>	<b>1 206 110</b>			<b>0,98</b>

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 EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	560 105	12 434 698	13 462 124	KIS 3	10,89
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	202 053	6 819 712	7 480 608	KIS 3	6,05
VANGUARD-EMR MK ST IN-EURINS	IE	IE0031786696	EUR	28 183,45	4 572 641	4 607 554	KIS 3	3,73
VANGUARD US 500 STK IDX- INS	IE	IE0032126645	EUR	316 494,65	8 901 139	10 067 315	KIS 3	8,15
LYXOR CORE EURSTX 600 DR	LU	LU0908500753	EUR	100 367	13 532 681	15 006 874	KIS 3	12,14
ISHARES CORE S&P 500	IE	IE00B5BMR087	EUR	31 311	7 262 131	8 580 780	KIS 3	6,94
X MSCI USA UCITS ETF	IE	IE00BJ0KDR00	EUR	254 121	16 557 055	19 301 506	KIS 3	15,62
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	EUR	106 032	2 834 797	2 725 553	KIS 3	2,21

**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, %
X RUSSELL 2000	IE	IE00BJZ2DD79	EUR	25 527	4 684 194	4 581 075	KIS 3	3,71
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	55 555	2 264 176	2 276 088	KIS 3	1,84
INVL Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	EUR	13 744,52	453 621	478 086	KIS 3	0,39
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O	LU	LU1246890583	EUR	41,0370	87 056	84 919	KIS 7	0,07
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	80,1430	164 507	159 719	KIS 7	0,13
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2015 O	LU	LU1367089619	EUR	37,9290	74 581	72 558	KIS 7	0,06
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	LU	LU1448083474	EUR	45,3340	97 249	95 037	KIS 7	0,08
KJK Fund II Balkan Discovery B-series May 2016	LU	LU1448083714	EUR	77,3440	160 689	156 227	KIS 7	0,13
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2016	LU	LU1570391646	EUR	66,9560	137 196	133 508	KIS 7	0,11
KJK Fund II Balkan Discovery B November 2017	LU	LU1780616824	EUR	55,4750	99 752	96 797	KIS 7	0,08
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	962,9540	950 683	967 788	KIS 7	0,78
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	1 133 569,8	1 106 969	1 216 774	KIS 7	0,97
Lords LB Baltic Fund III	LT	-	EUR	549 700,0416	1 187 132	1 237 265	KIS 5	1,00
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	104 548	1 569 809	1 653 740	KIS 5	1,34
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	948 254	1 203 490	1 479 087	KIS 5	1,20
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	LV	-	EUR	8 926,65	197 514	159 734	KIS 7	0,12
BaltCap Lithuania SME Fund KÜB	LT	-	EUR	4 136,64	848 081	610 056	KIS 7	0,49
Usaldusfond EftEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	627 711	643 681	663 302	KIS 5	0,54
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	6 521,06	604 402	528 794	KIS 7	0,43

**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, %
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE	IE00B52MJY50	EUR	26 680	3 406 746	3 240 019	KIS 3	2,62
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	4 430	1 299 500	1 223 123	KIS 3	0,99
X MSCI EMERGING MARKETS	IE	ie00BTJRM35	EUR	59 680	2 526 880	2 510 141	KIS 3	2,03
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	2 307 330	11 093 509	11 975 043	KIS 3	9,69
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	LU	-	EUR	<b>51,66</b>	52 966	48 168	KIS 7	0,03
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>107 829 237</b>	<b>116 879 362</b>		<b>94,56</b>

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

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

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

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

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

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

KIS 7 – kiti KIS

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
<b>Pinigai</b>				
AB SEB bankas	EUR	287 628	-	0,23
AB Šiaulių bankas	EUR	2 099 962	-	1,70
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>2 387 590</b>		<b>1,93</b>

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

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	813	-
Mokėtinos sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	(398 956)	(0,32)
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(66 515)	(0,05)
<b>Iš viso:</b>		<b>(464 658)</b>	<b>(0,37)</b>

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - nuosavybės VP. Taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai gali būti investuotas į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės.

2020 m. I pusb. pabaigoje fondas daugiausia buvo investavęs į JAV, Europos, Besivystančių Rinkų ir Japonijos KIS investicinius vienetus, kurių pagrindinė investavimo kryptis - nuosavybės vertybiniai popieriai.

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

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

2019 m. birželio 30 d.

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							
Vilkyškių pieninė	LT	LT0000127508	EUR	88 246	233 852	211 790	0,19
Novaturas	LT	LT0000131872	EUR	44 411	377 494	317 539	0,29
Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	EUR	497 212	1 282 807	1 233 086	1,12
Telia Lietuva	LT	LT0000123911	EUR	89 730	103 057	100 049	0,09
Linas Agro Group	LT	LT0000128092	EUR	1 523 775	974 016	959 978	0,87
Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	EUR	1 462 034	655 861	665 225	0,60
<b>Iš viso:</b>					<b>3 627 087</b>	<b>3 487 667</b>	<b>3,16</b>
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>3 627 087</b>	<b>3 487 667</b>	<b>3,16</b>

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 EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	555 352	13 649 104	13 802 163	KIS 3	12,55
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0002635307	EUR	156 428	5 532 858	5 988 846	KIS 3	5,45
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	180 574	6 282 994	6 407 668	KIS 3	5,83
VANGUARD-EMR MK ST IN-EURINS	IE	IE0031786696	EUR	28 183,4500	4 572 641	4 708 961	KIS 3	4,28
VANGUARD US 500 STK IDX- INS	IE	IE0032126645	EUR	283 374,9190	7 821 139	8 325 499	KIS 3	7,57
LYXOR CORE EURSTX 600 DR	LU	LU0908500753	EUR	52 057	7 474 368	8 128 180	KIS 3	7,39
ISHARES CORE S&P 500	IE	IE00B5BMR087	EUR	65 883	15 311 691	16 744 164	KIS 3	15,23
X MSCI USA UCITS ETF	IE	IE00BJ0KDR00	EUR	229 031	14 586 585	16 002 854	KIS 3	14,55
X S&P ASX 200	LU	LU0328474803	EUR	52 589	1 720 316	1 833 778	KIS 3	1,66
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	EUR	91 767	2 425 220	2 592 418	KIS 3	2,36
X RUSSELL 2000	IE	IE00BJZ2DD79	EUR	29 127	5 337 810	5 568 500	KIS 3	5,06
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	34 675	1 426 163	1 486 517	KIS 3	1,35
SPDR EUROPE SMALL CAP	IE	IE00BKWQ0M75	EUR	3 557	755 329	802 637	KIS 3	0,73
INVL Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	EUR	13 744,5161	453 621	501 333	KIS 3	0,46
INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000443	EUR	16 303,5394	502 496	557 875	KIS 3	0,51



**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, %
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	LU	LU1681048804	EUR	16 599	701 849	774 179	KIS 3	0,70
KJK Fund II Balkan Discovery A June 2015 O	LU	LU1246890583	EUR	44,2510	93 874	96 838	KIS 7	0,09
KJK Fund II Balkan Discovery B June 2015 N	LU	LU1246890740	EUR	86,4220	177 396	182 829	KIS 7	0,17
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2015 O	LU	LU1367089619	EUR	40,9000	80 423	82 913	KIS 7	0,08
KJK Fund II Balkan Discovery A May 2016	LU	LU1448083474	EUR	48,8860	104 868	108 214	KIS 7	0,10
KJK Fund II Balkan Discovery B-series May 2016	LU	LU1448083714	EUR	83,4030	173 278	178 644	KIS 7	0,16
KJK Fund II Balkan Discovery B December 2016	LU	LU1570391646	EUR	72,2010	147 944	152 565	KIS 7	0,14
KJK Fund II Balkan Discovery B November 2017	LU	LU1780616824	EUR	59,82	107 567	110 940	KIS 7	0,10
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B1 Series July 2018	LU	LU1840779810	EUR	612,79	600 522	562 220	KIS 7	0,51
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	692 834,50	677 869	675 029	KIS 7	0,61
Lords LB Baltic Fund III	LT	-	EUR	572 840,02	1 237 105	1 270 273	KIS 5	1,16
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	104 548	1 569 809	1 541 644	KIS 5	1,40
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	948 254	1 203 490	1 248 661	KIS 5	1,14
BaltCap Latvia Venture Capital Fund	LV	-	EUR	9 376,4307	207 775	193 971	KIS 7	0,18
BaltCap Lithuania SME Fund KŪB	LT	-	EUR	4 136,6365	848 081	854 027	KIS 7	0,77
Usaldusfond EFTEN Real Estate Fund 4	EE	-	EUR	305 934	321 904	300 794	KIS 5	0,27
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	3 246,37	324 637	309 726	KIS 7	0,28
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>96 430 726</b>	<b>102 094 860</b>		<b>92,84</b>

\* 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

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

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
<b>Pinigai</b>				
AB SEB bankas	USD	2 362 792	-	2,15
AB Šiaulių bankas	EUR	2 549 992	-	2,32
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>4 912 784</b>		<b>4,47</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	6 692	0,01
Mokėtinos sumos	Už apskaitos vienetų išpirkimą mokėtinos sumos	(210 708)	(0,19)
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(64 692)	(0,06)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(257 497)	(0,23)
<b>Iš viso:</b>		<b>(526 205)</b>	<b>(0,47)</b>

Fondo investicijų portfelis atitinka pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas „INVL pensija 1975-1981“ yra gimimo metų ribas atitinkančios pensijų kaupimo dalyvių tikslinės grupės fondas, kurio investicijų portfelis formuojamas ir valdomas derinant rizikingų bei mažiau rizikingų turto klasių santykį, atsižvelgiant į likusią šio fondo dalyvių dalyvavimo pensijų kaupime trukmę. 2019 metais iki 97% fondo turto investuojama į rizikingas turto klases.

Rizikingos turto klasės gali būti nuosavybės vertybiniai popieriai (pavyzdžiui akcijos), kolektyvinio investavimo subjektai (toliau – KIS), investuojantys į nuosavybės vertybinius popierius, alternatyvių investicijų KIS ar kitus alternatyvių turto klasių rinkos subjektus (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, rizikos kapitalo, alternatyvaus finansavimo instrumentų, žaliavų ir kiti Lietuvos Respublikos teisės aktų reikalavimus atitinkantys alternatyvių investicijų KIS ar subjektai).

Mažiau rizikingos turto klasės gali būti valstybių, įmonių ne nuosavybės vertybiniai popieriai (pavyzdžiui obligacijos), pinigų rinkos priemonės, indėliai, KIS, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra pinigų rinkos priemonės ir ne nuosavybės vertybiniai popieriai bei kiti Lietuvos Respublikos teisės aktų reikalavimus atitinkantys ne nuosavybės vertybiniai popieriai.

Pensijų fondo investicijų portfelio vertės pokyčiai 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	3 589 387	2,90	3 487 667	3,16
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 206 110	0,98	-	-
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	116 879 362	94,56	102 094 860	92,84
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuoti indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai	2 387 590	1,93	4 912 784	4,47
Kitas turtas	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>124 062 449</b>	<b>100,37</b>	<b>110 495 311</b>	<b>100,47</b>

Pagal vietovę

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Airija	87 029 288	70,42	72 362 446	65,80
Estija	3 523 152	2,86	1 842 438	1,68
Latvija	159 734	0,12	193 971	0,18
Lietuva	11 527 039	9,31	13 817 375	12,55
Liuksemburgas	21 823 236	17,66	16 290 235	14,81
Vokietija	-	-	5 988 846	5,45
<b>Iš viso:</b>	<b>124 062 449</b>	<b>100,37</b>	<b>110 495 311</b>	<b>100,47</b>

**6 pastaba. Investicijų vertės pokytis**
**2020 m. sausio – birželio**

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	-	1 207 820	-	-	1 710	1 206 110
Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	1 207 820	-	-	1 710	1 206 110
Nuosavybės vertybiniai popieriai	3 678 755	339 894	119 246	33 422	343 438	3 589 387
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	121 879 008	57 928 062	53 714 932	1 496 764	10 709 540	116 879 362
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>125 557 763</b>	<b>59 475 776</b>	<b>53 834 178</b>	<b>1 530 186</b>	<b>11 054 688</b>	<b>121 674 859</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 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. sausio – birželio

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 <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	3 627 087	93 179	102 543	148 784	3 487 667
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	101 002 309	4 822 680	6 023 960	108 729	102 094 860
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	-	<b>104 629 396</b>	<b>4 915 859</b>	<b>6 126 503</b>	<b>257 513</b>	<b>105 582 527</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 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)

\* Fondas veiklą pradėjo 2019 m.

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Fondas neturėjo ataskaitiniu ir praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikraja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos kompensuojamos valdymo įmonės.

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Fondu susijusios šalys 2020 m. birželio 30 d. buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos INVL Invalda AB grupės įmonės, susijusios per akcininką.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Fondo portfelyje Bendrovės valdomų investicinių fondų likučiai atskleisti 4 pastaboje, o Bendrovei priskaičiuotas valdymo mokestis atskleistas ataskaitos 7 punkte.

Pensijų fondas per ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomų investicinių vienetų: INVL Rusijos TOP20 subfondo ir INVL Baltic Sea Growth Fund, už kuriuos per priskaičiuota kompensuotina 37 626 Eur suma valdymo mokesčio (grynųjų aktyvų pokyčio atskaitoje 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 2 d. iki 2020 m. birželio 30 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 pabaigos reikšmingų poataskaitinių pokyčių nebuvo.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

**VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS**

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

**VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI**

24. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

	Ataskaitinis laikotarpis, Eur	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis, Eur *
Bendra gautų lėšų suma	7 987 526	109 348 577
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokomos pensijų įmokos	5 084 962	4 170 942
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	1 665	250
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	1 665	250
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	-	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos*	516 474	93 680 105
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	2 384 291	11 497 280
Kompensacijos	134	-
Bendra išmokėtų lėšų suma	3 281 910	5 191 171
Vienkartinės išmokos dalyviams	2 015	194 576
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	1 297 480	820 481
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	1 981 280	3 098 987
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	-
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą)	-	-
Grįžimai į Valstybinio socialinio draudimo fondą	1 135	1 077 127

\* 2019 m. sausio 31 d. verte paskirsčius II pakopos pensijų fondų turtą į gyvenimo ciklo fondus, INVL pensija 1975-1981 fonde buvo išleisti 88 015 390,3535 apskaitos vienetai, kurių vertė buvo 93 041 069 Eur.

### 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

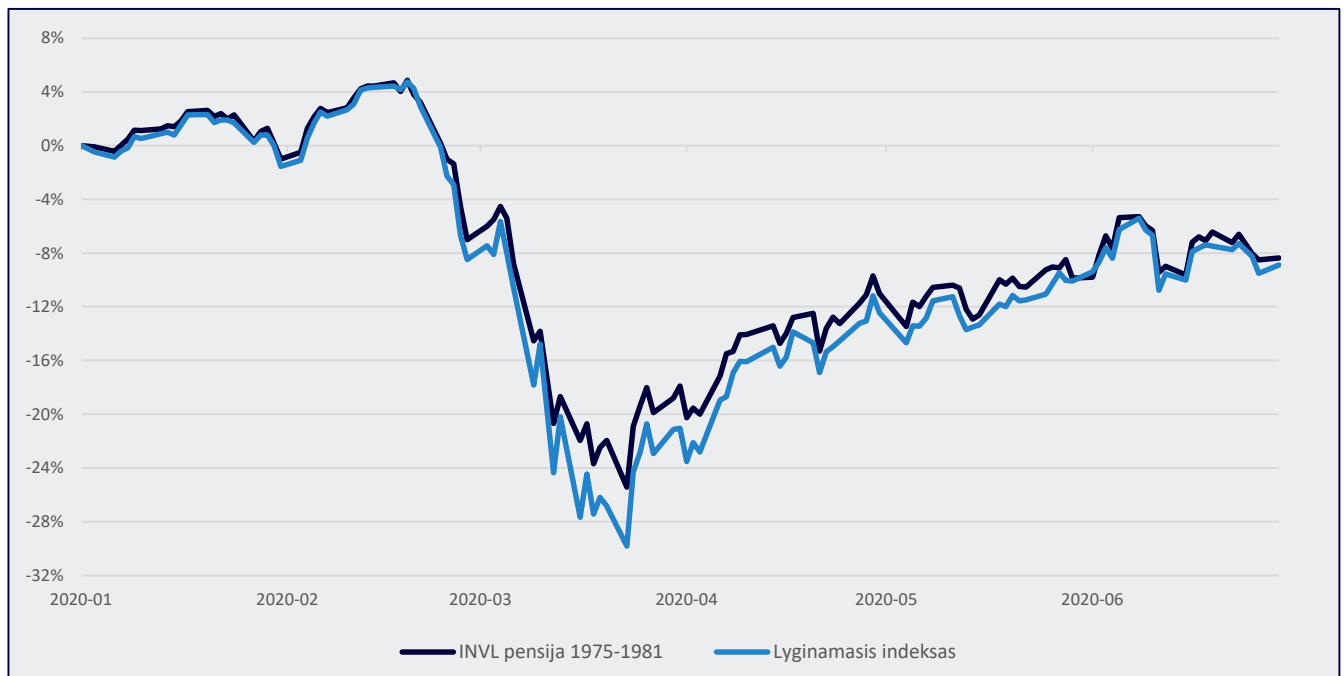
26. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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:

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2020-01-01 iki 2020-06-30





**XII. ATSAKINGI ASMENYS**

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

Aš, UAB „INVL Asset Management“ generalinė direktorė Laura Križinauskienė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

---

(parašas)

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

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

---

(parašas)

31. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Vardas ir pavardė	Laura Križinauskienė	Aušra Montvydaitė
Pareigos	Generalinė direktorė	Fondų apskaitos vadovė
Telefono numeris	(8~7) 005 59 59	(8~6) 264 55 82
Fakso numeris	(8~5) 279 06 02	(8~5) 279 06 02
El. pašto adresas	laura.krizinauskiene@invl.com	ausra.montvydaite@invl.com

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.