



PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO PENSIJŲ FONDAS

INVL III AKCIJŲ PENSIJŲ FONDAS

2016 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



## Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „INVL Asset Management“

### Mūsų nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos, pateiktos 6 – 29 puslapiuose, visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo UAB „INVL Asset Management“ valdomo papildomo savanoriško pensijų kaupimo INVL III AKCIJŲ pensijų fondo (toliau – Fondas) 2016 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tuomet pasibaigusiu metų grynųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

*Mūsų audito apimtis*

Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2016 m. gruodžio 31 d. grynųjų aktyvų ataskaita;
- tuomet pasibaigusiu metų grynųjų aktyvų pokyčio ataskaita;
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, apimantis apibendrintus reikšmingus apskaitos principus.

### Nuomonės pagrindas

Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus (TAS). Mūsų atsakomybė pagal TAS toliau aprašyta mūsų išvados pastraipoje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“.

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

*Nepriklausomumas*

Esame nepriklausomi nuo Fondo vadovaujantis Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos Buhalterijų profesionalų etikos kodeksu (TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos Audito įstatymu, kurie taikytini atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje. Taip pat laikomės kitų TBESV kodekse bei Lietuvos Respublikos Audito įstatyme numatytų etikos reikalavimų.

### Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus, bei už tokią vidaus kontrolės sistemą, kuri, vadovybės nuomone, yra būtina finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų išskraipymų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą toliau tęsti veiklą ir atitinkamai atskleisti dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti jos veiklą, arba yra priversta tą padaryti, neturėdama jokios kitos realios alternatyvos.

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

UAB „PricewaterhouseCoopers“, J. Jasinskio g. 16B, LT-03163 Vilnius, Lietuva  
Tel. +370 (5) 239 2300, faks. +370 (5) 239 2301, el. p. vilnius@lt.pwc.com, www.pwc.com/lt

UAB „PricewaterhouseCoopers“, įmonės kodas 111473315, įregistruota LR juridinių asmenų registre.



## Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

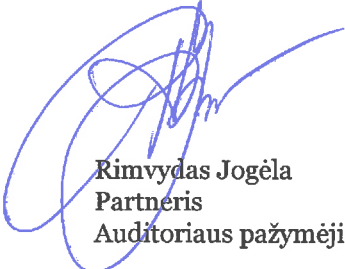
Mūsų tikslas – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir parengti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, tačiau jis nėra garantija, kad auditas, atliktas pagal TAS, visada atskleis reikšmingą iškraipymą, jei toks yra. Iškraipymai, galintys atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie gali turėti įtakos finansinių ataskaitų naudotojų priimamiems ekonominiams sprendimams remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priėmėme profesinius sprendimus ir vadovavomės profesinio skepticizmo principu. Taip pat:

- nustatėme ir įvertinome finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikas, suplanavome ir atlikome procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surinkome audito įrodymus, kurie suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- išsiaiškinome su auditu susijusią vidaus kontrolę, kad galėtume parengti esant konkrečioms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės efektyvumą.
- įvertinome taikomų apskaitos principų tinkamumą bei vadovybės naudojamų apskaitinių įvertinimų ir susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- padarėme išvadą dėl vadovybės taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais audito įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jei tokių atskleidimų nepakanka, privalome modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, surinktais iki auditoriaus išvados išleidimo dienos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- įvertinome bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai bei įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.


Mes, be kitų dalykų, informavome už valdymą atsakingus asmenis apie planuojamą audito apimtį, audito atlikimo laiką ir reikšmingus pastebėjimus audito metu, įskaitant visus svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatėme audito metu.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu



Rimvydas Jogėla  
Partneris  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2017 m. balandžio 21 d.



Rasa Selevičienė  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

### I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL III Akcijų pensijų fondo bendroji informacija:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
3. Duomenys apie valdymo įmonę:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
4. Duomenys apie depozitoriumą:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

### II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

5. Grynųjų aktyvų (toliau – GA), apskaitos vienetų skaičius ir vertė:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 1 pastaboje.
6. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

### III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų 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:

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

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Eur	140	318	524	1.173
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3.010	3.155	3.304	3.714

### IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 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 7 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 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 3 pastaboje, o investicijų pasiskirstymas 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 pastaboje.

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

Pensijų fondo reklamoje nebuvo naudojamos investicijų grąžos prognozės.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

## VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo INVL III Akcijų pensijų fondas  
2016 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		2.249.365	1.983.792
1.	PINIGAI	3,4	96.603	141.195
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3,4,5	2.151.255	1.840.990
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	833.285	585.289
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3,4,5	1.317.970	1.255.701
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	3	1.507	1.607
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	3	1.507	1.607
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		14.190	10.697
1.	Mokėtinos sumos	3	14.190	10.697
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	3	12.521	4.086
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	3	1.669	6.611
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	2.235.175	1.973.095

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

2017 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2017 m. balandžio 21 d.

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

**Papildomo savanoriško pensijų kaupimo INVL III Akcijų pensijų fondas**
**2016 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	1.973.095	2.087.180
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2,20	170.502	167.443
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	2,20	51.467	9.443
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		59.710	52.949
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	8
2.4.2.	Dividendai		59.710	52.941
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	300.588	547.363
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		5.113	26.959
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas	12	3.631	5.159
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		591.011	809.316
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	2,20	70.040	127.441
3.2.	Išmokos kitiems fondams	2,20	146.439	296.616
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	54.815	422.138
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		3.915	20.615
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	19	53.722	56.591
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		45.456	48.804
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		2.323	4.476
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	3.235	862
3.6.4.	Audito sąnaudos		2.420	2.420
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		288	29
3.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		328.931	923.401
4.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		262.080	(114.085)
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	2.235.175	1.973.095

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

  
 2017 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

  
 2017 m. balandžio 21 d.

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

**INVL III Akcijų pensijų fondas**

**2016 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL III Akcijų pensijų fondas
Tipas, teisinė forma	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2004 m. gruodžio 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
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Vytautas Plunksnis – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų valdymo departamento direktorius

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 2016 m. sausio 1 d. iki 2016 m. gruodžio 31 d.



### 22.3.2. Apskaitos politika:

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

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

Pensijų fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams. Šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos eurais.

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

#### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Investavimo strategija – Fondas investuoja į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Fondas ieško ir investuoja į potencialias, neįvertintas kompanijas, turinčias puikias augimo perspektyvas. Ypatingais atvejais, t. y. situacija rinkoje negalės pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, kol bus įsigyti planuojami instrumentai, taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai galės 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.

Iki 100 proc. Pensijų turtą sudarančių GA investuojama į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis yra nuosavybės VP;

Pensijų turtas investuojamas į VP ir Pinigų rinkos priemones, kurie:

- yra įtraukti į prekybą rinkoje, kuri pagal Finansinių priemonių rinkų įstatymą laikoma reguliuojama ir veikiančia Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje, ir (arba);
- yra įtraukti į prekybą kitoje valstybėje (išskyrus valstybes nares) pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje, jeigu ši rinka yra nurodyta pensijų fondo taisyklėse, ir (arba);
- 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 Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančių VP biržų ir rinkų sąrašas nustatytas Fondo taisyklėse;
- Išvestines finansines priemones – su vertybiniais popieriais, valiutomis, palūkanų normomis ar pajamingumu susieti pasirinkimo, ateities, apsikeitimo, išankstiniai palūkanų normos sandoriai, naudojami siekiant valdyti sistemingą bei valiutų riziką;
- kredito įsipareigojimų nevykdymo apsikeitimo sandorius, kurie naudojami siekiant sumažinti emitento riziką.

Pensijų fondo lėšos gali būti investuojamos visomis pasaulio valiutomis.

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

#### 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)

Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su valdomų fondų turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

Fondo turtu gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 proc. visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 proc. visų emitento skolos VP;
- 10 proc. vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių;
- 10 proc. kito KIS investicinių vienetų arba akcijų.

#### Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant gryųjų 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.

Finansinis turtas apskaitoje registruojamas tada, kai Fondas gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti pinigus ar kitą finansinį turtą. Planuojami sandoriai, gautos garantijos ir laidavimai Fondo turtu nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo.

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 gavus patvirtinimą apie įvykusį sandorį .
- 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.

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

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 aktų nustatyta tvarka susijęs su užsienio valiuta, apskaitoje perskaičiuojamos 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	2,00
Atskaitymai per metus iš kiekvieno dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	1,00
Sėkmės mokestis (nuo fondo gryųjų aktyvų vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu)	15,00
Atskaitymai už dalyvio perėjimą į kitą kaupimo bendrovės fondą (iš dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-

**22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)**

Pavadinimas	Dydis %*
Atskaitymai už dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-
Atskaitymai už dalyvio išstojimą iš Fondo	-
Atskaitymai už dalies Fonde sukauptų lėšų atsiėmimą, nenutraukiant sutarties (kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama ne dažniau kaip kartą per du kalendorinius metus)	-
Atskaitymai už dalies Fonde sukauptų lėšų atsiėmimą, nenutraukiant sutarties (kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams)	10,00

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

Valdymo įmonė (arba kaupimo bendrovė) 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 iš kiekvienoje Pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės bei sėkmės mokestis skaičiuojami kaupimo principu kiekvieną darbo dieną nuo Fondo vidutinės metinės gryųjų aktyvų vertės, laikantis vienalaikiškumo principo.

Sėkmės mokestis yra apskaitomas kiekvieną darbo dieną nuskaičiuojant iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio sėkmės mokesčio dydį. Taikant aukščiausios pasiektos ribos principą, sėkmės mokestis yra nuskaičiuojamas iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio tik tuo atveju, jei Fondo vieneto vertė yra didesnė už kada nors anksčiau buvusias Fondo vieneto vertes nuo aukščiausios pasiektos ribos principo taikymo pradžios. Pvz., jei Fondo vieneto vertė pradeda kristi, sėkmės mokestis taikant aukščiausios pasiektos ribos principą nėra skaičiuojamas. Sėkmės mokesčio apskaičiavimas pagal aukščiausios vertės principą nustatytas ir pradėtas taikyti nuo 2011 m. sausio 3 d. Aukščiausia pasiekta vertė yra nustatoma remiantis lyginant Fondo vieneto vertes nuo šio principo taikymo pradžios (2011 m. sausio 3 d.). Taikant šį principą yra užtikrinama, kad svyruojant Fondo vieneto vertei ilgu laikotarpiu, Fondo Dalyviai neturėtų mokėti sėkmės mokesčio kelis kartus. Sėkmės mokestis yra taikomas Fondo lygiu, o ne kiekvienam Dalyviui atskirai. Tai reiškia, kad vertinant sėkmės mokesčio dydį yra atsižvelgiama į Fondo vieneto vertės prieaugį, o ne kiekvieno Dalyvio investicijų vertės pokytį.

Atskaitymai nuo dalies Fonde sukauptų lėšų, nenutraukiant Sutarties, kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dvejim kalendoriniams metams, netaikomi Dalyviui įgijus teisę į pensijų išmoką\*.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atskaitymų dydis iš Pensijų sąskaitoje esančių lėšų metinės vidutinės vertės yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę atskaitymų Valdymo įmonei už turto valdymą permokėjimai per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų gražinami Fondui, o susidaręs Fondo įsiskolinimas per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų sumokamas Valdymo įmonei. Valdymo įmonės gražintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo gryųjų aktyvų vertė.

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

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, nuo Fondo gryųjų aktyvų vertės

Atlyginimas Depozitoriumui už judėjimą finansinių priemonių sąskaitose skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, kai buvo vykdomos operacijos Finansinių priemonių sąskaitose.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų gražinami Valdymo įmonei, o susidarę Valdymo įmonės įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumo gražintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo gryųjų aktyvų vertė.

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

**Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervalinimo 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;

\* iki 2015.10.14 Atskaitymai už dalies Fonde sukauptų lėšų atsiėmimą nebuvo taikomi.

\*\* iki 2015.10.14 priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal vidutinę kainą.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- 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.

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 ir pinigų rinkos priemonės vertinamos pagal Lietuvos banko priimtą GA vertės skaičiavimo metodiką arba, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas, ne nuosavybės VP vertinami šiais būdais:

- Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB SEB bankas, AB DNB bankas, „Swedbank“ AB) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia BID) ir pardavimo (didžiausia ASK) pelningumų vidurkį;
- užsienio VP bei nekotiruojamų VP tikroji vertė nustatoma naudojantis vienu iš keleto būdų:
- naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;
- atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;
- pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą vadovaujantis atitinkamos priemonės vertinimo tvarka, nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose;
- jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę).

Konkrečios Finansinės priemonės vertinimo oficialų šaltinį 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.

Dividendų pajamos pripažįstamos tada, kai yra patvirtintos akcininkų teisės gauti pinigus.

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

Grynieji 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.

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### 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 taisykles.

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 parodomas ir iš valdymo įmonės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos.

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

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

#### Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 14 pastaboje.

## 22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2016-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2016-12-31)	Prieš metus (2015-12-31)	Prieš dvejus metus (2014-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	1.973.095	2.235.175	1.973.095	2.087.180
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,2564	0,2910	0,2564	0,2412
Apskaitos vienetų skaičius	7.696.549,6049	7.680.073,6589	7.696.549,6049	8.655.024,0066

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) *	808.351,3334	218.559	672.710,6301	173.537
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	824.827,2793	216.479	1.631.185,0318	424.057
<b>Skirtumas</b>	<b>(16.475,9459)</b>	<b>2.080</b>	<b>(958.474,4017)</b>	<b>(250.520)</b>

\* Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) vertė nesutampa su grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodytomis įmokų sumomis (2.1. ir 2.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta be atskaitymų nuo įmokų (atskaitymai pateikti 19 pastaboje)

## 3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2016 m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą						
AB Apranga PVA	LT	LT0000102337	29,085	73.873	74.748	3,34
JSC Olainfarm	LV	LV0000100501	8,464	61.854	72.029	3,22
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	40,000	73.800	71.200	3,19
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>77,549</b>	<b>209,527</b>	<b>217,977</b>	<b>9,75</b>
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą						
AB Žemaitijos pienas PVA	LT	LT0000121865	103,468	71,254	110,711	4,95
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>103,468</b>	<b>71,254</b>	<b>110,711</b>	<b>4,95</b>
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose						
Adris Grupa DD (Preference)	HR	HRADRSFA0009	1,400	61,269	84,508	3,78
Celebi Hava Servisi	TR	TRACLEBI91M5	9,900	63,295	61,664	2,76
Electrica SA	RO	ROELECACNOR5	25,000	62,170	72,507	3,24
Kruszwica S.A.	PL	PLKRUSZ00016	4,400	64,748	58,811	2,63
Warsaw Stock Exchange	PL	PLGPW0000017	7,500	62,228	67,845	3,04
Transelectrica SA	RO	ROTSELACNOR9	10,200	69,124	65,640	2,94
TBC Bank Group	GB	GB00BYT18307	5,500	73,924	93,622	4,19
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>63,900</b>	<b>456,758</b>	<b>504,597</b>	<b>22,58</b>
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>			<b>244,917</b>	<b>737,539</b>	<b>833,285</b>	<b>37,28</b>

## 3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)	Bendra rinkos vertė	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (akcijos)							
INVL besitystancijos Europos be Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000443	5.158	159.401	150.421	KIS3	6,73
INVL Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	1.910	159.401	59.632	KIS3	2,67
iShares STOXX Europe 600 DE	DE	DE0002635307	5.107	191.004	184.516	KIS3	8,26
PowerShares FTSE RAFI US 1000 Fund	IE	IE00B23D8S39	8.175	110.771	128.756	KIS3	5,76
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	IE	IE0031786696	450	68.252	62.889	KIS3	2,81
Vanguard Investment Series PLC - U.S. 500 Stock Index Fund	IE	IE0032126645	5.322	107.913	124.405	KIS3	5,57
Amundi Funds - Index Equity Japan	LU	LU0996180435	410	59.547	63.016	KIS3	2,82
S&P 500 - A ETF (Amundi)	FR	FR0010892224	2.030	64.940	74.793	KIS3	3,35
SPDR Russell 2000 ETF	IE	IE00BJ38QD84	2.020	54.964	70.135	KIS3	3,14
iShares MSCI Japan SmallCap UCITS ETF USD DIST	IE	IE00B2QWDY88	365	10.366	11.771	KIS3	0,53
Concept-db-x-t.MSCI UI ETF	IE	IE00BJ0KDR00	2.706	129.838	150.697	KIS3	6,74
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE	IE00BKM4GZ66	7.829	147.996	164.018	KIS3	7,34
DBX S&P/ASX 200 (DR)	LU	LU0328474803	724	21.915	24.399	KIS3	1,09
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	1.270	30.137	35.687	KIS3	1,60
SPDR MSCI Europe small caps ETF	IE	IE00BKWQ0M75	66	12.442	12.835	KIS3	0,57
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>43.542</b>	<b>1.328.887</b>	<b>1.317.970</b>	-	<b>58,97</b>
<b>Iš viso KIS vienetai (akcijų):</b>			<b>43.542</b>	<b>1.328.887</b>	<b>1.317.970</b>	-	<b>58,97</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, nekintamojo turto, žaliavų ir kt.).



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

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	86.187	-	3,85
AB SEB bankas	RON	10.416	-	0,47
<b>Iš viso pinigų:</b>	-	<b>96.603</b>	-	<b>4,32</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	1.507	-	0,07
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir deponitoriumi mokėtinos sumos	(12.521)	-	(0,57)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(1.669)	-	(0,07)
<b>Iš viso:</b>	-	<b>(12.683)</b>	-	<b>(0,57)</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.

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

## 3 paba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

2015 m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą						
City Service	EE	EE3100126368	39.588	69.753	65.320	3,31
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	40.000	79.987	71.600	3,63
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>79.588</b>	<b>149.740</b>	<b>136.920</b>	<b>6,94</b>
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose						
Fondul Proprietatea	RO	ROFPTAACNOR5	436.504	60.305	78.057	3,96
M Video	RU	RU000A0JPGA0	19.300	104.955	64.975	3,29
Adris Grupa DD (Preference)	HR	HRADRSPA0009	2.250	86.883	107.456	5,44
Jerónimo Martins	PT	PTJMT0AE0001	5.849	41.985	70.159	3,56
Compet SA	RO	ROCOTEACNOR7	4.400	48.489	74.797	3,79
Kruszwica S.A.	PL	PLKRUSZ00016	4.400	64.748	52.925	2,68
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>472.703</b>	<b>407.365</b>	<b>448.369</b>	<b>22,72</b>
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>						
			<b>552.291</b>	<b>557.105</b>	<b>585.289</b>	<b>29,66</b>

## 3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	KIS tipas*	Dalis GA, %
<b>Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</b>							
Finasta Naujosios Europos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000443	5.157.6934	149.124	148.565	KIS3	7,53
Finasta Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	1.910.1954	44.757	33.827	KIS3	1,71
Finasta Baltic fund	LT	LTIF00000096	3.110.2960	75.301	80.409	KIS3	4,08
PowerShares FTSE RAFI US 1000 Fund	IE	IE00B23D8S39	8.175	89.598	108.973	KIS3	5,52
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	IE	IE0031786696	450	68.252	54.684	KIS3	2,77
Vanguard Investment Series PLC - U.S. 500 Stock Index Fund	IE	IE0032126645	5.322,02	107.913	109.180	KIS3	5,53
Amundi Funds - Index Equity Japan	LU	LU0996180435	411,733	59.547	59.055	KIS3	2,99
S&P 500 - A ETF (Amundi)	FR	FR0010892224	2.030	64.940	65.557	KIS3	3,32
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE	IE00BKMGZ66	7.829	102.396	143.897	KIS3	7,29
iShares MSCI Japan small cap ETF	IE	IE00B2QWDY88	365	10.367	10.716	KIS3	0,55
Concept-db-x-t.MSCI UI ETF	IE	IE00BJ0KDR00	2.706	129.838	131.620	KIS3	6,67
SPDR Russell 2000 ETF	IE	IE00BJ38QD84	2.020	54.964	56.641	KIS3	2,87
DBX S&P/ASX 200 (DR)	LU	LU0328474803	724	21.915	22.596	KIS3	1,15
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	1.270	30.137	28.651	KIS3	1,45
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0002635307	5.107	191.004	188.448	KIS3	9,56
SPDR MSCI Europe small caps ETF	IE	IE00BKWQ0M75	66	12.442	12.882	KIS3	0,65
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>46.654</b>	<b>1.212.495</b>	<b>1.255.701</b>	-	<b>63,64</b>
<b>Iš viso KIS vienetai (akcijų):</b>			<b>46.654</b>	<b>1.212.495</b>	<b>1.255.701</b>	-	<b>63,64</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.).

## 3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
<b>Pinigai</b>				
AB SEB bankas	EUR	139.969	-	7,10
AB SEB bankas	GBP	615	-	0,03
AB SEB bankas	PLN	611	-	0,03
<b>Iš viso pinigų:</b>	-	<b>141.195</b>	-	<b>7,16</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kompensuojamas valdymo mokestis už investicijas į INVL investicinius fondus	1.607	-	0,08
Mokėtinos sumos	Tarpininkams už sandorių komisinius.	(58)	-	-
Mokėtinos sumos	Už tiesioginio debeto ir e-sąskaitų sąnaudas	(28)	-	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir deponitoriumui mokėtinos sumos	(4.086)	-	(0,21)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(6.525)	-	(0,33)
<b>Iš viso:</b>	-	<b>(9.090)</b>	-	<b>(0,46)</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.

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

**4 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, %
Akcijos	833.285	37,28	585.289	29,66
Vyriausybės ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Įmonių ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai	1.317.970	58,97	1.255.701	63,64
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose*	96.603	4,32	141.195	7,16
Kitos priemonės	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>2.247.858</b>	<b>100,57</b>	<b>1.982.185</b>	<b>100,46</b>

**Pagal sektorius**

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Finansinės paslaugos	245.975	11,01	78.057	3,96
Sveikatos apsauga	72.029	3,22	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	71.200	3,19	136.575	6,92
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	169.522	7,58	230.539	11,68
Komercinės prekės ir paslaugos	61.664	2,76	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos	138.147	6,18	65.320	3,31
Energetika	-	-	74.798	3,79
Mažmeninė prekyba	74.748	3,34	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo priemonė	1.317.970	58,97	1.255.701	63,64
<b>Iš viso:</b>	<b>2.151.255</b>	<b>96,25</b>	<b>1.840.990</b>	<b>93,30</b>

**Pagal valiutas**

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Eurai	1.732.844	77,45	1.602.748	81,23
Lenkijos zlotai	126.657	5,67	53.536	2,71
Didžiosios Britanijos svarai sterlingų	93.623	4,19	616	0,03
Turkijos lyra	61.664	2,76	-	-
Kroatijos kunos	84.508	3,78	107.456	5,45
Rumunijos lejos	148.562	6,65	152.854	7,75
Rusijos rubliai	-	-	64.975	3,29
<b>Iš viso:</b>	<b>2.247.858</b>	<b>100,57</b>	<b>1.982.185</b>	<b>100,46</b>

**4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (tęsinys)**
**Pagal geografinę zoną**

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	481.699	21,55	403.996	20,48
Latvija	72.029	3,22	-	-
Turkija	61.664	2,76	-	-
Didžioji Britanija	93.623	4,19	-	-
Lenkija	126.657	5,67	52.925	2,68
Kroatija	84.508	3,78	107.456	5,45
Airija	725.506	32,46	628.593	31,85
Liuksemburgas	123.102	5,51	110.302	5,59
Prancūzija	74.792	3,35	65.557	3,32
Rumunija	148.562	6,65	152.854	7,75
Estija	71.200	3,19	136.920	6,94
Vokietija	184.516	8,26	188.448	9,55
Rusija	-	-	64.975	3,29
Portugalija	-	-	70.159	3,56
<b>Iš viso:</b>	<b>2.247.858</b>	<b>100,57</b>	<b>1.982.185</b>	<b>100,46</b>

**Pagal emitentų tipą**

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuvos respublikos vyriausybė	-	-	-	-
Kitų šalių vyriausybės	-	-	-	-
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	185.459	8,30	-	-
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	647.826	28,98	585.289	29,66
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	210.053	9,40	262.801	13,32
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	1.107.917	49,57	992.900	50,32
Kita	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>2.151.255</b>	<b>96,25</b>	<b>1.840.990</b>	<b>93,30</b>

## 5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2016 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	585.289	665.744	513.598	146.283	50.433	833.285
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1.255.701	-	87.654	154.305	4.382	1.317.970
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>1.840.990</b>	<b>665.744</b>	<b>601.252</b>	<b>300.588</b>	<b>54.815</b>	<b>2.151.255</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

2015 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	100.000	300.000	400.008	8	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	649.103	64.748	192.616	229.081	165.027	585.289
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	990.400	899.315	695.185	318.282	257.111	1.255.701
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>1.739.503</b>	<b>1.264.063</b>	<b>1.287.809</b>	<b>547.371</b>	<b>422.138</b>	<b>1.840.990</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

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2016 m. ir 2015 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikraja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas ataskaitiniu laikotarpiu, Eur	Atlygis už paslaugas praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu, Eur	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB Šiaulių bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	1.976	454	Valdymo įmonė ir AB Šiaulių bankas yra pasirašiusi tarpininkavimo sutartį
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	1.259	408	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
<b>Iš viso</b>		<b>3.235</b>	<b>862</b>	

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 fondų vienetų: „Finasta“ Naujosios Europos TOP 20 subfondo, „Finasta“ Rusijos TOP 20 subfondo, „Finasta Baltic fund“ fondo.

Sandoriai ir likučiai su valdymo įmone atskleisti 3 ir 19 pastabose.

UAB „INVL Asset Management“ per 2016 m. priskaičiuota kompensuotina 3.621 Eur suma (per 2015 m. 5.159 Eur) valdymo mokesčio, kuris grynujų aktyvų pokyčio atskaitoje buvo atvaizduotas straipsnyje „Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas“.

13 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 2016 m. sausio 1 d. iki 2016 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Po ataskaitinio laikotarpio reikšmingų įvykių nebuvo.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę 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.

Fondą įtakojančių rizikų aprašymas

Fondas patiria šiuos rizikos veiksnius: palūkanų normos rizika, kredito rizika, infliacijos rizika, rinkos likvidumo rizika, valiutų kursų svyravimo rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, politinė ir teisinė rizika, Fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika.



17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai (tesinys)Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2016 metų pabaigoje nebuvo ženklių finansinių įsipareigojimų.

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

Jautrumo analizė – akcijų rinkos rizika

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

2016 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,73 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,73 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

- 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.

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:18.1. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Nuo 2008 m. balandžio 14 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą  $0,5 \cdot DJ\ EU\ Enlarged\ 15 + 0,5 \cdot MSCI\ Emerging\ Europe$ .  
Nuo 2009 m. gegužės 11 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą  $0,95 \cdot MSCI\ Eastern\ Europe\ small\ cap\ index + 0,05 \cdot MSCI\ Emerging\ Europe$ .

Nuo 2014 m. sausio 17 d. fondas naudoja palyginamąjį indeksą  $0,5 \cdot Msci\ Eastern\ Europe\ small\ cap\ index + 0,45 \cdot MSCI\ World\ EUR\ Index + 0,05 \cdot Euro\ Cash\ Indices\ Libor\ Total\ Return\ 3\ Months\ Index$ .

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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Apskaitos vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>	13,49	6,32	(3,19)	22,22
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	30,26	8,49	(7,86)	-
Metinė grynoji investicijų graža <sup>2</sup>	12,69	6,20	(3,18)	-
Metinė bendroji investicijų graža <sup>3</sup>	13,82	6,70	(3,08)	-
Apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup>	9,34	9,82	7,18	9,19
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>	13,13	15,55	13,27	-
Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>6</sup>	86,55	95,48	78,48	-
Indekso sekimo paklaida <sup>7</sup>	5,55	5,75	6,23	-
Alfa rodiklis <sup>8</sup>	(6,50)	(0,29)	1,23	-
Beta rodiklis <sup>9</sup>	0,73	0,77	0,55	-

<sup>1</sup> Apskaičiuojant apskaitos vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.

<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> Apskaitos vieneto 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> Apskaitos vieneto 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 apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

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

**18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tesinys)**
**18.3. Apskaitos vieneto vidutinė investicijų graža, vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%).**

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>	5,32	8,87	(4,12)	0,04
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>	9,20	7,77	-	(0,47)
Vidutinė grynoji investicijų graža <sup>3</sup>	5,03	8,72	13,16	14,12
Vidutinė bendroji investicijų graža <sup>4</sup>	5,58	9,11	15,38	16,35
Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>	8,81	10,48	13,85	13,09

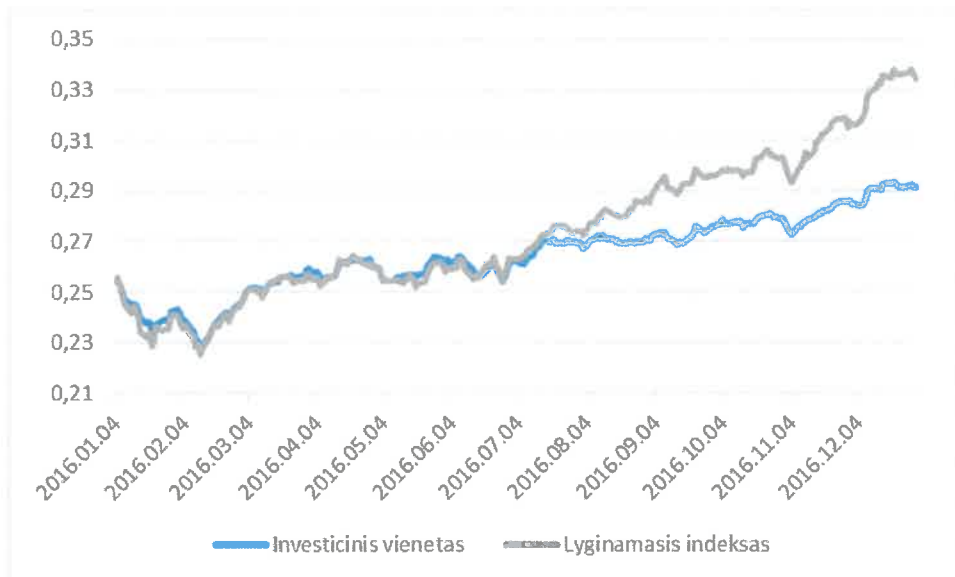
<sup>1</sup> Vidutinis apskaitos vieneto vertės pokytis – tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

**Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2015-12-31 iki 2016-12-31**


**19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:**
**2016 m.**

Atskaitymai	Atskaitymo dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	Dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės, %
	maksimalus, nustatytas	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	19.913	0,99
sėkmės mokestis	15 % nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu	15 % nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu	22.133	1,11
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	2.323	0,10
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	2% nuo įmokų	2% nuo įmokų	3.410	0,17
Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo)	10%, Kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	10%, Kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	-	-
Už sandorių sudarymą	atskaitymų suma negali viršyti 2 % nuo metinės Fondo GA vertės.	atskaitymų suma negali viršyti 2 % nuo metinės Fondo GA vertės.	3.235	0,16
Už auditą			2.420	0,12
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			-	-
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			288	0,01
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				47.077
BIK % nuo GAV*				2,35
Sąlyginis BIK				2,56
Visų išlaidų suma				53.722
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**				41,38

\* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto gryųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo, įmokų mokesčių išlaidas neatsižvelgiama.

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

2015 m.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	Dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės, %
	maksimalus, nustatytas	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	21.986	1,00
sėkmės mokestis	15 % nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu	15 % nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu	23.469	1,06
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	4.476	0,20
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	2% nuo įmokų	2% nuo įmokų	3.349	0,15
Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo))	netaikomas	netaikomas	-	-
Už sandorių sudarymą	atskaitymų suma negali viršyti 1 procento nuo metinės Fondo GA vertės	atskaitymų suma negali viršyti 1 procento nuo metinės Fondo GA vertės	617	0,03
Už audita			2.420	0,11
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			-	-
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			274	0,01
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				52.625
BIK % nuo GAV*		2,38		
Sąlyginis BIK		2,66		
Visų išlaidų suma		56.591		
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**		56,80		

\* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo, įmokų mokesčių išlaidas neatsižvelgiama.

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

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

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma	221.969	176.886
Įmokos iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	-	-
paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	127.880	122.377
darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	42.622	45.066
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	50.893	9.443
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	574	-
Kitos gautos lėšos	-	-
Bendra išmokėtų lėšų suma	216.479	424.057
Vienartinės išmokos dalyviams	7.374	35.779
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	135.122	264.406
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	11.317	32.210
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	26.074	62.061
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	6.709	-
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (dalinis išpirkimas)	29.883	29.601

## VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

		Dalyviai pagal amžių				
		iki 30	nuo 30 iki 45	nuo 45 iki 60	nuo 60	iš viso
Dalyvių skaičius	iš viso	72	1.014	390	109	1.585
	vyrų	43	602	199	50	894
	moterys	29	412	191	59	691
Dalyvių dalis, %	iš viso	4,54	63,97	24,61	6,88	100,00
	vyrų	2,71	37,98	12,56	3,15	56,40
	moterys	1,83	25,99	12,05	3,72	43,60

Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pradžioje	1.639
Dalyvių skaičius ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	1.585
iš jų dalyviai, pasinaudoję teise nukelti pensijų išmokos mokėjimą	-
iš jų dalyviai, gaunantys periodines pensijų išmokas	-
Dalyvių skaičiaus pokytis	(54)

Bendras prisijungusių dalyvių skaičius	35
iš jų dalyviai, pensijų kaupimo sutartis sudarę pirmą kartą	18
iš jų dalyviai, atėję iš tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	16
iš jų dalyviai, atėję iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų fondų	1

Bendras pasitraukusių dalyvių skaičius	89
išėję į tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	59
išėję į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus fondus dalyviai	4
išstojusių (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	16
sulaukę nustatyto pensijos amžiaus ir pasinaudoję teise į pensijų išmoką (vienkartinę išmoką, anuitetą ir jų derinį)	8
dalyvių, pasinaudojusių Pensijų kaupimo įstatymo suteikta galimybe vienašališkai nutraukti pirmą kartą sudarytą sutartį	-
mirę dalyviai	2

24. NETEKO GALIOS

25. NETEKO GALIOS

26. NETEKO GALIOS

## VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

27. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

28. NETEKO GALIOS

**IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVA**

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

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

**X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS**

30. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

**XI. KITA INFORMACIJA**

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18 pastaboje.

**XII. ATSAKINGI ASMENYS**

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

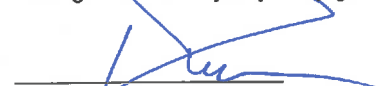
Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

Aš, UAB „INVL Asset Management“ 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)

35. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

35.1. 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

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.