



**PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO PENSIJŲ FONDAS**

**INVL DRĄSUS PENSIJŲ FONDAS**

**2020 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO ATASKAITA**

## **I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. INVL drąsus pensijų fondo informacija:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

6. Per ataskaitinį laikotarpį konvertuotų apskaitos vienetų skaičius bei bendros konvertavimo sumos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

**III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO**

7. Atskaitymai iš pensijų turto:  
2020 m. sausio – birželio

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	1,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	25 485	0,74
sėkmės mokesčiai	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (įmokos mokesčiai)	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo)	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	99	-
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	2 349	0,07
Už sandorių sudarymą			991	0,03
Už auditą			1 646	0,05
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)	nuo 2020-03-25 kitų išlaidų suma negali viršyti 0,50 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės (iki 2020-03-24 buvo 0,99 proc. dydis)	nuo 2020-03-25 kitų išlaidų suma negali viršyti 0,50 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės (iki 2020-03-24 buvo 0,99 proc. dydis)	775	0,02
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur				30 255
Visų išlaidų suma, Eur				31 345

7. Atskaitymai iš pensijų turto (tęsinys)  
2019 m. sausio – birželio

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	1,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	20 204	0,73
sėkmės mokestis	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (įmokos mokestis)	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo)	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	194	0,01
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	1 704	0,06
Už sandorių sudarymą	nuo 2019-04-25 kitų išlaidų suma negali viršyti 0,99 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės (iki 2019-04-24 taikytas 3 proc. dydis)	nuo 2019-04-25 kitų išlaidų suma negali viršyti 0,99 proc. nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės (iki 2019-04-24 taikytas 3 proc. dydis)	1 274	0,05
Už auditą			1 255	0,05
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			307	0,01
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur				23 470
Visų išlaidų suma, Eur				24 938

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 drąsus pensijų fondas  
2020 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Ataskatinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
A.	TURTAS	4	3 782 917	3 583 251
1.	PINIGAI	4,5	488 427	543 998
2.	TERMINUOTIEJI INDĒLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	3 287 982	3 038 479
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	915 605	802 535
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	2 372 377	2 235 944
5.	SUMOKĒTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	6 508	774
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	6 508	774
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	11 926	25 776
1.	Mokėtinos sumos	4	11 926	25 776
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	4	-	13 996
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	6 310	5 962
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	5 616	5 818
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	3 770 991	3 557 475

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 drąsus 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	3 557 475	2 502 013
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	545 689	214 874
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3	225 013	115 049
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		11 071	36 838
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		11 071	36 838
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	69 765	375 106
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		1	1 951
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		4 424	2 807
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		855 963	746 625
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	34 918	78 715
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3	190 995	89 236
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	384 838	26 261
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		351	1 711
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:		31 345	24 938
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		25 584	20 398
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		2 349	1 704
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9	991	1 274
3.6.4.	Audito sąnaudos		1 646	1 255
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		775	307
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		642 447	220 861
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		213 516	525 764
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	3 770 991	3 027 777

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 drąsus pensijų fondas**

**2020 metų sausio – birželio finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL drąsus pensijų fondas (tekste fondas arba Pensijų fondas)
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	VĮK-005
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Andrej Cyba – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų komiteto narys ir Investicijų valdymo padalinio vadovas; Dainius Bložė ir Arvydas Jacikevičius – 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 turtą, vesdama apskaitą bei rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos pensijų kaupimo įstatymu, Lietuvos Respublikos papildomo savanoriško pensijų kaupimo įstatymu ir kitais teisės aktais.

#### Bendri apskaitos principai

Pensijų fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2020 birželio 30 d. verte.

Šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos eurais.

#### 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 ne nuosavybės VP, pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – ne nuosavybės VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės.

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

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

Pensijų fondo lėšos gali būti investuojamos visomis pasaulio valiutomis.

Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

#### Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

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

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

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

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

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

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

#### Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Maksimalūs atskaitymų iš Fondo turto dydžiai už Fondo valdymą bei Depozitoriumo paslaugas pateikiami Fondo Taisyklėse\*.

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

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.

#### 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 pridedant sukauptas palūkanas.

\* 2020 m. kovo 25 d. įsigaliojo atnaujintos Fondo taisyklės, kur buvo sumažinti maksimalūs atskaitymų depozitoriumui ir kitų išlaidų dydžiai bei patikslinti investavimo į kolektyvinio investavimo subjektus diversifikavimo reikalavimai

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

Visų kitų išvestinių priemonių vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

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

#### Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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

#### Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

Fondo vieneto vertė 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 mokėtinios 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 ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudų; kitos pagal sutartis ar apskaitos dokumentus užregistruotos gautinos sumos.

Mokėtinios sumos – mokėtinios 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 mokėtinios sumos; kitur neparodytos mokėtinios sumos.

#### Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

**22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:**
**1 pastaba. Reikšmingos finansinių ataskaitų sumos ir jų pasikeitimo priežastys:**

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

**2 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė**

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2020-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2020-06-30)	Prieš metus (2019-06-30)	Prieš dvejus metus (2018-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	3 557 475	3 770 991	3 027 777	2 639 239
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,3688	0,3338	0,3498	0,3279
Apskaitos vienetų skaičius	9 646 314,8516	11 296 671,1256	8 655 911,3408	8 048 090,7263

**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)	2 336 101,0253	770 702	983 536,3113	329 923
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)*	685 744,7513	226 012	503 706,9677	168 145
Skirtumas	1 650 356,2740	544 690	479 829,3436	161 778

\* Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas) vertė gali nesutapti su grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodytomis išmokų sumomis (3.1. ir 3.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta be atskaitymų už dalies fonde sukauptų lėšų atsiėmimą, nenutraukiant sutarties (atskaitymai pateikti 7 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							
Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	EUR	28 000	70 280	71 120	1,89
Novaturas	LT	LT0000131872	EUR	16 000	118 043	37 120	0,98
Linas Agro Group	LT	LT0000128092	EUR	155 000	96 679	91 450	2,43
Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	EUR	290 000	137 630	118 320	3,14
<b>Iš viso:</b>					<b>422 632</b>	<b>318 010</b>	<b>8,44</b>
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose							
ADRIS GRUPA DD-PREF	HR	HRADRSPA0009	HRK	1 400	61 269	70 287	1,86
BANK PEKAO SA	PL	PLPEKAO00016	PLN	9 350	162 828	112 709	2,99
LUKA KOPER	SI	SI0031101346	EUR	4 100	110 779	77 900	2,07
KRKA	SI	SI0031102120	EUR	1 500	86 966	124 200	3,29
PETROL DD LJUBLJANA	SI	SI0031102153	EUR	260	91 118	83 200	2,21
INTER CARS SA	PL	PLINTCS00010	PLN	2 750	138 748	129 299	3,43
<b>Iš viso:</b>					<b>651 708</b>	<b>597 595</b>	<b>15,85</b>
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>1 074 340</b>	<b>915 605</b>	<b>24,29</b>

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

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 STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0002635307	EUR	3 396	124 088	120 898	KIS 3	3,21
VANGUARD-EMR MK ST IN-EURINS	IE	IE0031786696	EUR	450	68 252	73 568	KIS 3	1,95
VANGUARD US 500 STK IDX- INS	IE	IE0032126645	EUR	6 522,0770	142 913	207 459	KIS 3	5,50
SC FONDUL PROPRIETATEA SA	RO	ROFPTAACNOR5	RON	481 000	94 392	125 116	KIS 3	3,32
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	5 725	74 998	90 558	KIS 5	2,40
X MSCI USA UCITS ETF	IE	IE00BJ0KDR00	EUR	2 957	149 825	224 596	KIS 3	5,96
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	83 262	99 203	129 872	KIS 5	3,44
SPDR RUSSELL 2000 US S/C	IE	IE00BJ38QD84	EUR	2 020	54 964	70 922	KIS 3	1,88
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	9 605	209 258	230 856	KIS 3	6,12
INVL Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	EUR	3 148,7279	86 123	109 525	KIS 3	2,90
Lords LB Energy and Infrastructure SME Fund	LT	-	EUR	94 444,6579	91 951	101 376	KIS 7	2,70
ISHARES CORE MSCI PACIF X-JP	IE	IE00B52MJY50	EUR	420	58 048	51 005	KIS 3	1,35
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	EUR	1 730	43 172	44 470	KIS 3	1,18
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	1 025	44 190	41 994	KIS 3	1,11
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	3 250	111 876	120 325	KIS 3	3,19
ISHARES CORE S&P 500	IE	IE00B5BMR087	EUR	830	200 879	227 462	KIS 3	6,03
LYXOR CORE EURSTX 600 DR	LU	LU0908500753	EUR	1 026	134 435	153 408	KIS 3	4,07
ISHARES MSCI US SML CAP ACC	IE	IE00B3VWM098	EUR	120	34 982	33 132	KIS 3	0,88
X MSCI EMERGING MARKETS	IE	IE00BTJRMP35	EUR	820	34 715	34 489	KIS 3	0,91
ISHARES MSCI USA ESG SCREEND	IE	IE00BFNM3G45	EUR	29 060	139 792	150 821	KIS 3	4,00
INVL Baltic Sea Growth Fund	LT	-	EUR	264,37	25 231	21 437	KIS 7	0,57
KJK FUND III S.C.A. SICAV-RAIF B2 Series	LT	-	EUR	9,75	9 994	9 088	KIS 7	0,24
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>2 033 281</b>	<b>2 372 377</b>		<b>62,91</b>

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

\* 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, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	488 415	-	12,95
AB Šiaulių bankas	EUR	12	-	0,00
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>488 427</b>		<b>12,95</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	6 508	0,17
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(6 310)	(0,17)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(5 616)	(0,15)
<b>Iš viso:</b>		<b>(5 418)</b>	<b>(0,15)</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.

Pusmečio pabaigoje pusė portfelio vertės buvo investuota į JAV, Europos, Besivystančių Rinkų ir Japonijos KIS investicinius vienetus, kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Likusi portfelio dalis buvo investuota į Lietuvos bei Centrinės ir Rytų Europos nuosavybės VP.

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



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

2019 m. birželio 30 d.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>							
Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	EUR	28 000	70 280	69 440	2,29
Novaturas	LT	LT0000131872	EUR	9 000	90 043	64 350	2,13
Linas Agro Group	LT	LT0000128092	EUR	145 000	90 629	91 350	3,02
Grindeks	LV	LV0000100659	EUR	5 000	55 824	62 000	2,05
<b>Iš viso:</b>					<b>306 776</b>	<b>287 140</b>	<b>9,49</b>
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>							
ADRIS GRUPA DD-PREF	HR	HRADRSPA0009	HRK	1 400	61 269	88 027	2,91
BANK PEKAO SA	PL	PLPEKAO00016	PLN	3 600	89 136	94 668	3,13
Jeronimo Martins	PL	PTJMT0AE0001	EUR	7 300	91 559	103 404	3,42
LUKA KOPER	SI	SI0031101346	EUR	2 950	82 273	84 960	2,81
KRKA	SI	SI0031102120	EUR	1 500	86 966	94 200	3,11
PETROL DD LJUBLJANA	SI	SI0031102153	EUR	260	91 118	92 820	3,07
<b>Iš viso:</b>					<b>502 321</b>	<b>558 079</b>	<b>18,45</b>
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>809 097</b>	<b>845 219</b>	<b>27,94</b>

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

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 STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0002635307	EUR	5 687	211 079	217 727	KIS 3	7,19
AMUNDI S&P 500 UCITS ETF	LU	LU1681048804	EUR	2 810	95 183	131 059	KIS 3	4,33
VANGUARD-EMR MK ST IN-EURINS	IE	IE0031786696	EUR	450	68 252	75 187	KIS 3	2,48
VANGUARD US 500 STK IDX- INS	IE	IE0032126645	EUR	6 522,0770	142 913	191 617	KIS 3	6,33
SC FONDUL PROPRIETATEA SA	RO	ROFPTAACNOR5	RON	481 000	94 392	108 987	KIS 3	3,60
EFTEN Kinnisvarafond II AS	EE	EE3100125238	EUR	5 725	74 998	84 420	KIS 5	2,78
X MSCI USA UCITS ETF	IE	IE00BJ0KDR00	EUR	2 706	129 838	189 074	KIS 3	6,24
CAPITALICA BALTIC REAL ESTATE FUND I	LT	LT0000131419	EUR	83 262	99 203	109 639	KIS 5	3,62
SPDR RUSSELL 2000 US S/C	IE	IE00BJ38QD84	EUR	2 020	54 964	75 598	KIS 3	2,50
ISHARES CORE EM IMI ACC	IE	IE00BKM4GZ66	EUR	9 179	180 855	228 126	KIS 3	7,53
INVL Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	EUR	3 148,7279	86 123	114 850	KIS 3	3,79
INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000443	EUR	2 607,6934	80 592	89 230	KIS 3	2,95
X S&P ASX 200	LU	LU0328474803	EUR	724	21 915	25 246	KIS 3	0,83
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	EUR	1 270	30 137	35 877	KIS 3	1,18
X MSCI EUROPE SMALL CAP	LU	LU0322253906	EUR	835	36 338	35 796	KIS 3	1,18
ISHARES CORE MSCI JAPAN	IE	IE00B4L5YX21	EUR	2 655	94 027	94 213	KIS 3	3,11
ISHARES CORE S&P 500	IE	IE00B5BMR087	EUR	550	138 895	139 783	KIS 3	4,62
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>1 639 704</b>	<b>1 946 429</b>		<b>64,26</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 (subbalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subbalansuoto) investavimo KIS išleistus vienetus (akcijas)

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

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

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

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

KIS 7 – kiti KIS

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	233 743	-	7,72
AB Šiaulių bankas	EUR	14	-	0,00
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>233 757</b>		<b>7,72</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	13 672	0,45
Mokėtinios sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos	(4 968)	(0,16)
Mokėtinios sumos	Kitos mokėtinios sumos	(6 332)	(0,21)
<b>Iš viso:</b>		<b>2 372</b>	<b>0,08</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.

Pusmečio pabaigoje pusė portfelio vertės buvo investuota į JAV, Europos, Japonijos ir Besivystančių Rinkų KIS investicinius vienetus, kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Likusi portfelio dalis buvo investuota į Lietuvos bei Centrinės ir Rytų Europos nuosavybės VP.

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

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai	915 605	24,29	845 219	27,94
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2 372 377	62,91	1 946 429	64,26
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Terminuoti tie indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai	488 427	12,95	233 757	7,72
Kitas turtas	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>3 776 409</b>	<b>100,15</b>	<b>3 025 405</b>	<b>99,92</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 tie indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	802 535	471 888	186 954	20 185	192 049	915 605
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2 235 944	810 704	531 062	49 580	192 789	2 372 377
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>3 038 479</b>	<b>1 282 592</b>	<b>718 016</b>	<b>69 765</b>	<b>384 838</b>	<b>3 287 982</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 (traukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tesinys)  
2019 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>	-	-	-	-	-	-
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	692 088	339 578	296 218	133 130	23 359	845 219
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1 566 705	398 318	257 668	241 976	2 902	1 946 429
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>2 258 793</b>	<b>737 896</b>	<b>553 886</b>	<b>375 106</b>	<b>26 261</b>	<b>2 791 648</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)

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas ataskaitiniu laikotarpiu, Eur	Atlygis už paslaugas praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu, Eur	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	621	586	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
UAB FMJ "Orion Securities"	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	81	107	Valdymo įmonė su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį
InterCapital Securities Ltd	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	66	581	Valdymo įmonė su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį
Kita sandorio šalis	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	223	-	-
<b>Iš viso:</b>		<b>991</b>	<b>1 274</b>	

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.

2020 m. birželio 31 d. Fonde pensiją kaupė ir susiję asmenys. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje Fondo portfelyje Bendrovės valdomų investicinių fondų likučiai atskleisti 4 pastaboje, o Bendrovei priskaičiuotas valdymo mokestis atskleistas ataskaitos 7 punkte.

Pensijų fondas per ataskaitinį laikotarpį buvo įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomo INVL Rusijos TOP20 subfondo investicinių vienetų, už kuriuos priskaičiuota kompensuotina 2 337 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 1 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:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

**VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI**

24. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

	Ataskaitinis laikotarpis, Eur	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis, Eur
Bendra gautų lėšų suma	770 702	329 923
Valstybinio socialinio draudimo fondo pervestos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos ir iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	-	-
Pačių dalyvių ir darbdavių ar kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	545 689	214 874
Paties dalyvio įmokėtos lėšos	384 790	153 851
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos	160 899	61 023
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	223 796	110 852
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	1 217	4 197
Bendra išmokėtų lėšų suma	225 913	167 951
Vienkartinės išmokos dalyviams	10 779	21 348
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
I kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	190 540	88 010
I kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	455	1 226
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	8 428	7 330
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	-	6 788
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (dalinis išpirkimas)	15 711	43 249

**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**

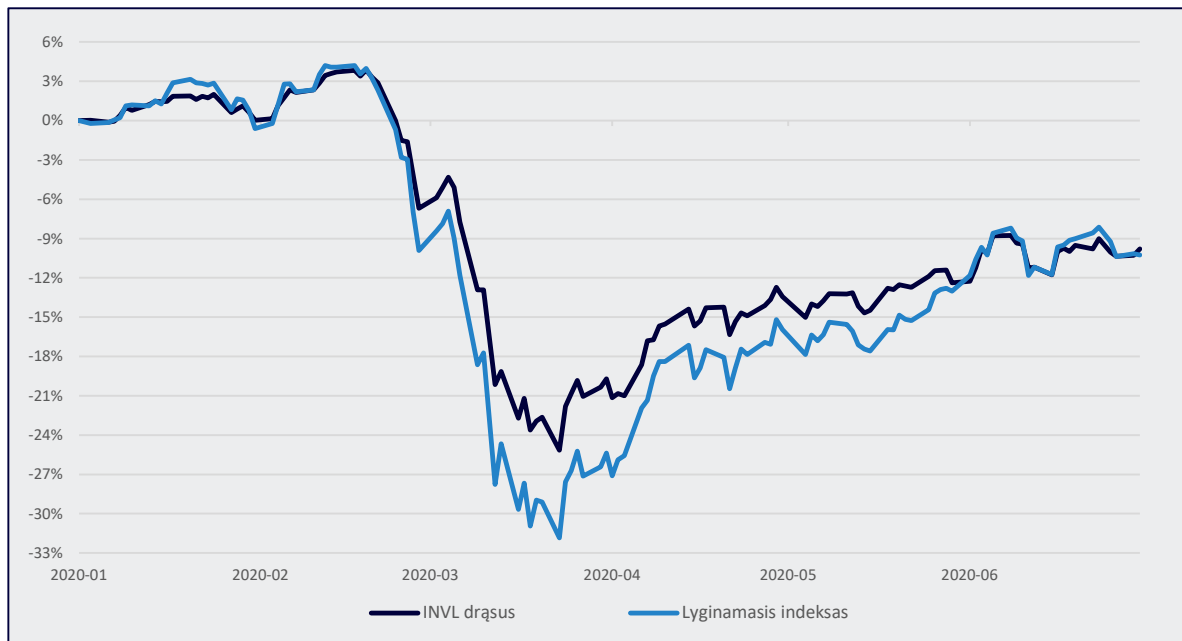
26. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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 rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai):

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

\_\_\_\_\_  
(parašas)

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

\_\_\_\_\_  
(parašas)

31. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

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.