



**PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJŲ KAUPIMO PENSIJŲ FONDAS**

**INVL STABILO III 58+ / INVL STABILUS PENSIJŲ FONDAS**

**2019 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO ATASKAITA**

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. INVL stabilus 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. GRŪNŲJŲ AKTYVŲ, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ**

5. Gryųjų 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:

2019 m. sausio - birželio

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	1 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	52.017	0,49
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	936	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	4.238	0,04
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)	75	-
Už auditą			1.255	0,01
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			429	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur				57.939
Visų išlaidų suma, Eur				58.950

**7. Atskaitymai iš pensijų turto (tęsinys)**

2018 m. sausio - birželio

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1 proc. nuo vidutinės metinės turto vertės	1 proc. nuo vidutinės metinės turto vertės	47.968	0,50
sėkmės mokestis	netaikomas	netaikomas	-	-
Kitos veiklos išlaidos (įmokos mokestis)	0 proc. nuo įmokų (iki 2018-06-14 1 proc. nuo įmokų)	0 proc. nuo įmokų (iki 2018-06-14 1 proc. nuo įmokų)	4.716	0,05
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	4.766	0,05
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	3.425	0,04
Už sandorių sudarymą	atskaitymų suma	atskaitymų suma	18	-
Už auditą	negali viršyti 2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės	negali viršyti 2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės	1.215	0,01
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			215	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur				52.823
Visų išlaidų suma, Eur				62.323

**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 stabilus pensijų fondas  
2019 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
A.	TURTAS		11.003.035	10.324.006
1.	PINIGAI	4	876.235	1.516.710
2.	TERMINUOTIEJI INDĒLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,6	10.118.291	8.803.026
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	7.599.948	7.343.335
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	5.490.106	5.801.087
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	2.109.842	1.542.248
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,6	2.518.343	1.459.691
5.	SUMOKĒTI AVANSAI		-	-
6	GAUTINOS SUMOS	4	999	3.153
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	999	3.153
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,6,8	7.510	1.117
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,6,8	7.510	1.117
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		14.040	22.047
1.	Mokėtinos sumos	4	14.040	22.047
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	11.143	10.674
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	2.897	11.373
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	10.988.995	10.301.959

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

<u>Generalinė direktorė</u>	<u>Laura Križinauskienė</u>	<u>2019 m. rugpjūčio 29 d.</u>
<u>Fondų apskaitos vadovė</u>	<u>Aušra Montvydaitė</u>	<u>2019 m. rugpjūčio 29 d.</u>

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

**INVL stabilus pensijų fondas  
2019 M. SAUSIO - BIRŽELIO GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Ataskaitinis laikotarpis	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	10.301.959	9.614.910
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	551.169	782.074
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3	368.674	265.416
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		24.958	9.712
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		24.958	9.712
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	463.290	264.880
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		4.668	16.799
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		6.432	6.628
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		1.419.191	1.345.509
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	365.492	655.091
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3	269.524	161.241
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	18.219	305.871
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		1.363	5.324
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	18.607	155.456
3.6.	Valdymo sąnaudos:		58.950	62.323
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		52.953	57.450
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		4.238	3.425
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9	75	18
3.6.4.	Audito sąnaudos		1.255	1.215
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		429	215
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		732.155	1.345.306
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		687.036	203
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	10.988.995	9.615.113

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

<u>Generalinė direktorė</u>	<u>Laura Križinauskienė</u>	<u>2019 m. rugpjūčio 29 d.</u>
<u>Fondų apskaitos vadovė</u>	<u>Aušra Montvydaitė</u>	<u>2019 m. rugpjūčio 29 d.</u>

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

**INVL stabilus pensijų fondas**

**2019 metų sausio - birželio finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL stabilus 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	<a href="http://www.invl.com">www.invl.com</a>
Veiklos licencijos numeris	VĮK-005
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Andrej Cyba – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų valdymo padalinio vadovas; Regimantas Valentonis – fondų valdytojas.

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metų 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 2019 sausio 1 d. iki 2019 m. birželio 30 d.

\* Iki 2018 m. birželio 14 d. fondas veikė pavadinimu INVL STABILO III 58+

### 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 2019 birželio 28 d. verte.

Šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos eurais.

#### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Fondo investavimo strategiją grindžia Fondo siekiamas tikslas – užtikrinti subalansuotą ilgalaikį Fondo augimą:

Iki 100 proc. į skolos VP, pinigų rinkos priemonės ir / arba KIS investicinius vienetus / akcijas, kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir pinigų rinkos priemonės.

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

Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

#### Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

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 obligacijų ir kitų formų ne nuosavybės vertybinių popierių;
- 10 proc. vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių;
- 25 proc. kito KIS investicinių vienetų arba akcijų.



### 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 pervaldinimo 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) vadovaujamosi tokiais investicijų tikrosios vertės nustatymo principais:

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo, 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;
- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### 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.

Einamosios dienos Fondo GA vertė yra apskaičiuojama iki kitos dienos Lietuvos banko nurodytos valandos, jeigu Fondo Taisyklėse nenurodyta kitaip.

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

Fondo vieneto vertė yra paskelbiama tinklalapyje [www.invl.com](http://www.invl.com) ne vėliau kaip kitą dieną po GA skaičiavimo.

#### 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.

#### 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 (2019-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2019-06-30)	Prieš metus (2018-06-30)	Prieš dvejus metus (2017-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	10.301.959	10.988.995	9.615.113	8.941.607
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,5040	0,5234	0,5094	0,5107
Apskaitos vienetų skaičius	20.441.443,7993	20.993.609,0383	18.877.125,9661	17.507.221,5760

**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)	1.792.759,2155	919.843	2.018.929,9767	1.042.774
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)*	1.240.593,9765	635.952	1.588.646,8025	821.098
Skirtumas	552.165,2390	283.891	430.283,1742	221.676

\* 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  
2019 m. birželio 30 d.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	162	130.079	136.562	6,13	2024-03-09	1,24
BULENR 4 7/8 08/02/21	BG	XS1405778041	EUR	140	143.367	156.585	4,88	2021-08-02	1,42
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	200	184.628	182.256	6,00	2023-07-26	1,66
LUMINO 1 1/2 10/18/21	EE	XS1894121695	EUR	135	134.896	138.257	1,50	2021-10-18	1,26
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	170	170.068	173.600	4,25	2023-05-08	1,58
REPHUN 1 1/4 10/22/25	HU	XS1887498282	EUR	450	445.369	482.374	1,25	2025-10-22	4,39
LITHGB 0.3 09/27/22	LT	LT0000650038	EUR	3.000	300.121	303.736	0,30	2022-09-27	2,77
LATVGB 0 1/4 05/12/23	LV	LV0000570158	EUR	100	99.129	100.546	0,25	2023-05-12	0,91
LATVGB 0 1/2 11/02/23	LV	LV0000570166	EUR	850	851.916	865.836	0,50	2023-11-02	7,88
LITHGB 0.8 11/21/25	LT	LT0000670036	EUR	2.609	263.959	270.914	0,80	2025-11-21	2,47
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	160	158.862	168.327	3,25	2023-09-13	1,53
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	800	877.467	970.156	5,63	2023-07-26	8,83
MBKPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	150	149.682	154.000	1,06	2022-09-05	1,40
CEZCP 0 7/8 11/21/22	CZ	XS1912656375	EUR	95	94.934	97.938	0,88	2022-11-21	0,89
LITHGB 0 01/31/21	LT	LT0000630055	EUR	5.000	499.128	500.316	-	2021-01-31	4,55
CROATI 3 7/8 05/30/22	HR	XS1028953989	EUR	780	876.121	870.473	3,88	2022-05-30	7,92
KERPW 8 3/4 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	173	164.074	166.091	8,75	2022-01-31	1,51
MOBTEL 5 05/30/23	RU	XS0921331509	USD	180	155.583	164.387	5,00	2023-05-30	1,50
ROMANI 2 7/8 03/11/29	RO	XS1892141620	EUR	500	500.521	559.296	2,88	2029-03-11	5,09
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	460	466.238	464.943	4,63	2025-03-31	4,23
LITHUN 0 1/2 06/19/29	LT	XS2013677864	EUR	100	99.003	101.518	0,50	2029-06-19	0,92
GLPRLI 6 1/2 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	160	148.993	151.794	6,50	2023-09-22	1,38
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	150	150.091	153.282	3,13	2026-03-27	1,39
NEPSJ 2 5/8 05/22/23	RO	XS1996435928	EUR	160	159.151	164.588	2,63	2023-05-22	1,50

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

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
CESDRA 1 1/2 05/23/26	CZ	XS1991190361	EUR	53	52.268	54.688	1,50	2026-05-23	0,50
LUMINO 1 3/8 10/21/22	EE	XS2013518472	EUR	47	46.931	47.485	1,38	2022-10-21	0,43
<b>Iš viso:</b>					<b>7.322.579</b>	<b>7.599.948</b>			<b>69,15</b>
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>7.322.579</b>	<b>7.599.948</b>			<b>69,15</b>

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	12.400	1.150.358	1.183.605	KIS1	10,77
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	EUR	32.647,5871	1.225.795	1.334.738	KIS1	12,15
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>2.376.153</b>	<b>2.518.343</b>		<b>22,92</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 numatyta 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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
NDF97433	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	899.000	7.510	2019-10-11	0,07
<b>Iš viso:</b>					<b>899.000</b>	<b>7.510</b>		<b>0,07</b>

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	163.933	-	1,49
AB SEB bankas	USD	3.958	-	0,04
AB Šiaulių bankas	EUR	708.344	-	6,45
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>876.235</b>		<b>7,98</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	999	0,01
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(11.143)	(0,10)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(2.897)	(0,03)
<b>Iš viso:</b>		<b>(13.041)</b>	<b>(0,12)</b>

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius bei į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai

Pusmečio pabaigoje fondas daugiausia buvo investavęs į valstybines Lietuvos, Makedonijos, Latvijos, Kroatijos bei Rumunijos obligacijas. Investicijos į įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius buvo mažesnės ir sudarė 30% portfelio vertės.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)  
2018 m. birželio 30 d.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas	Dalis GA,%
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
ROMANI 6.75 02/07/22	RO	US77586TAA43	USD	137	307.130	264.556	6,75	2022-02-07	2,75
LITHUN 7.375 02/11/20	LT	XS0485991417	USD	407	433.884	385.419	7,38	2020-02-11	4,01
LITHUN 6.125 03/09/21	LT	XS0602546136	USD	240	256.397	225.768	6,13	2021-03-09	2,35
SNSPW 4 09/30/21	PL	XS1115183359	EUR	160	163.202	165.645	4,00	2021-09-30	1,72
HRELEC 5.875 10/23/22	HR	XS1309493630	USD	166	160.358	151.548	5,88	2022-10-23	1,58
RURAIL 4.6 03/06/23	RU	XS1041815116	EUR	143	164.692	162.636	4,60	2023-03-06	1,69
REPHUN 5.375 02/21/23	HU	US445545AH91	USD	126	264.075	234.822	5,38	2023-02-21	2,44
GEOCAP 6,125 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	162	130.079	134.797	6,13	2024-03-09	1,40
BULENR 4.875 08/02/21	BG	XS1405778041	EUR	140	143.367	157.724	4,88	2021-08-02	1,64
PERU 2 3/4 01/30/26	PE	XS1315181708	EUR	108	119.572	119.721	2,75	2026-01-30	1,25
BGEOLN 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	200	184.628	176.902	6,00	2023-07-26	1,84
BALHOR 4.25 % 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	150	150.000	151.653	4,25	2023-05-08	1,58
LITHGB 0.3 09/27/22	LT	LT0000650038	EUR	5.000	499.868	501.130	0,30	2022-09-27	5,21
TURKEY 4.125 04/11/23	TR	XS1057340009	EUR	450	489.306	462.019	4,13	2023-04-11	4,81
COLOM 3 7/8 03/22/26	CO	XS1385239006	EUR	105	120.216	120.311	3,88	2026-03-22	1,25
MACEDO 5.625 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	701	758.307	834.659	5,63	2023-07-26	8,68
LATVIA 2 ¼ 01/12/2020	LV	XS0863522149	USD	597	476.079	519.037	2,75	2020-01-12	5,40
GAZPRU 3.125 11/17/23	RU	XS1521039054	EUR	160	169.501	170.065	3,13	2023-11-17	1,77
BGARIA 2.95 09/03/24	BG	XS1083844503	EUR	270	309.181	314.514	2,95	2024-09-03	3,27
ISCTR 5.5 04/21/22	TR	XS1508390090	USD	180	164.576	144.889	5,50	2022-04-21	1,51
LITHGB 0 01/31/21	LT	LT0000630055	EUR	2.045	204.123	204.235	-	2021-01-31	2,12
GARAN 6.25 04/20/21	TR	USM8931TAA71	USD	60	59.065	52.367	6,25	2021-04-20	0,54
CROATI 3.875 05/30/22	HR	XS1028953989	EUR	700	785.571	777.752	3,88	2022-05-30	8,09
GARAN 5.875 03/16/23	TR	XS1576037284	USD	110	104.308	91.822	5,88	2023-03-16	0,95
KERPW 8.75 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	173	164.074	152.821	8,75	2022-01-31	1,59

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

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %
VIP 5.95 02/13/23	NL	XS0889401724	USD	92	88.453	81.971	5,95	2023-02-13	0,85
GLPRLI 6.872 01/25/22	RU	XS1319813769	USD	170	148.811	153.729	6,87	2022-01-25	1,60
MOROC 3,5 06/19/24	MA	XS1079233810	EUR	35	39.926	38.290	3,50	2024-06-19	0,40
SOAF 3,75 07/24/26	ZA	XS1090107159	EUR	90	99.316	98.218	3,75	2026-07-24	1,02
CROATI 2.7 06/15/28	HR	XS1713462668	EUR	73	71.959	72.714	2,70	2028-06-15	0,76
<b>Iš viso:</b>					<b>7.230.024</b>	<b>7.121.734</b>			<b>74,07</b>
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>7.230.024</b>	<b>7.121.734</b>			<b>74,07</b>

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)								
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	DE	IE00B9M6RS56	EUR	3.451	345.378	317.968	KIS 1	3,31
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	EUR	32.647,5871	1.225.795	1.304.389	KIS 1	13,57
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>					<b>1.571.173</b>	<b>1.622.357</b>		<b>16,88</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)**

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
NDF90504	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	865.000	(53.650)	2018-07-12	(0,56)
NDF92656	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	900.000	(16.668)	2018-11-15	(0,17)
NDF90697	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	193.000	(10.618)	2018-07-12	(0,11)
NDF91007	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	920.000	(48.850)	2018-07-12	(0,51)
NDF91720	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	172.000	(10.673)	2018-09-13	(0,11)
NDF92164	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	493.000	(9.060)	2018-10-17	(0,09)
<b>Iš viso:</b>					<b>3.543.000</b>	<b>(149.519)</b>		<b>(1,55)</b>

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur	Palūkanų norma, %	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	151.575	-	1,58
AB SEB bankas	USD	286.836	-	2,98
AB Šiaulių bankas	EUR	592.437	-	6,16
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>1.030.848</b>		<b>10,72</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	3.284	0,02
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(12.311)	(0,13)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(1.280)	(0,01)
<b>Iš viso:</b>		<b>(10.307)</b>	<b>(0,12)</b>

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į ne nuosavybėsvertybinius popierius (obligacijas) ir investicinius fondus, kurių pagrindinė investavimo kryptis yra obligacijos.

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

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	3.563.294	32,44	4.138.726	40,16
Estija	359.342	3,27	318.217	3,08
Bulgarija	156.585	1,42	462.760	4,50
Turkija	464.943	4,23	-	-
Rusija	316.181	2,88	-	-
Makedonija	970.156	8,83	854.878	8,30
Olandija	-	-	156.931	1,52
Rumunija	723.884	6,59	437.805	4,25
Airija	1.183.605	10,77	177.624	1,72
Kroatija	870.473	7,92	1.018.724	9,89
Ukraina	166.091	1,51	150.844	1,46
Gruzija	318.818	2,90	306.385	2,98
Vengrija	482.374	4,39	448.295	4,35
Kolumbija	-	-	121.985	1,18
Čekija	305.908	2,78	95.513	0,94
Indonezija	-	-	164.163	1,59
Latvija	966.382	8,79	945.175	9,18
Marokas	-	-	39.273	0,38
Meksika	-	-	190.992	1,85
Peru	-	-	120.122	1,17
Lenkija	154.000	1,40	77.562	0,75
Pietų Afrika	-	-	94.879	0,92
<b>Iš viso:</b>	<b>11.002.036</b>	<b>100,12</b>	<b>10.320.853</b>	<b>100,17</b>

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis  
2019 m. sausio - birželio

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	7.343.335	4.349.956	4.429.341	354.217	18.219	7.599.948
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	5.801.087	3.429.943	3.971.763	246.470	15.631	5.490.106
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1.542.248	920.013	457.578	107.747	2.588	2.109.842
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1.459.691	949.579	-	109.073	-	2.518.343
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	1.117	-	(25.000)	-	18.607	7.510
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>8.804.143</b>	<b>5.299.535</b>	<b>4.404.341</b>	<b>463.290</b>	<b>36.826</b>	<b>10.125.801</b>

<sup>1</sup> Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.  
Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.  
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

<sup>2</sup> Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.  
Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.  
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.  
Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas (įtraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tesinys)
2018 m. sausio - birželio

Grynujų 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>	5.680.156	2.826.601	1.429.595	257.678	213.106	7.121.734
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3.953.074	2.309.045	1.138.386	177.598	128.168	5.173.163
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1.727.082	517.556	291.209	80.080	84.938	1.948.571
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2.169.544	-	461.624	7.202	92.765	1.622.357
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	13.561	-	7.624	-	155.456	(149.519)
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>IŠ viso</b>	<b>7.863.261</b>	<b>2.826.601</b>	<b>1.898.843</b>	<b>264.880</b>	<b>461.327</b>	<b>8.594.572</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)

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 Fondas sudarė išankstinius valiutos sandorius (angl. currency forwards). Šie sandoriai buvo naudojami valiutos rizikos valdymo tikslais. Valiutos išankstiniais sandoriais buvo mažinama valiutos rizika investuojant JAV doleriais. Taip sumažinami Fondo investicijų ir Fondo vieneto vertės svyravimai dėl valiutos kurso pokyčių.

Sudarydamas šiuos sandorius, kuriais neprekiuojama biržoje, Fondas prisiima susijusių išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tai rizika, kad Fondo atžvilgiu sandorio šalis ar emitentas nevykdys prisiimtų finansinių įsipareigojimų. Ši rizika yra valdoma laikantis nuostatų, jog bendra investicijų suma į vieną sandorio šalį ar emitentą negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

**8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tėsinys)**

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, sudaryti per AB Šiaulių banką:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2019-01-17	(1.778)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-05-06	(12.737)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-05-06	(10.485)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>(25.000)</b>			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2019-06-30
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
3	EUR	1.135.704	USD	1.135.704	(25.000)
<b>Iš viso:</b>		<b>1.135.704</b>		<b>1.135.704</b>	<b>(25.000)</b>

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Išsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	7.510	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>	<b>7.510</b>	<b>EUR</b>	

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai, sudaryti per AB Šiaulių banką:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2019-10-11	7.510	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>7.510</b>			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2019-06-30
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
1	EUR	792.133	USD	792.133	7.510
<b>Iš viso:</b>		<b>792.133</b>		<b>792.133</b>	<b>7.510</b>

**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		75	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
<b>Iš viso:</b>			<b>75</b>	<b>18</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

Sandoriai ir likučiai su valdymo įmone atskleisti 4 pastaboje ir ataskaitos 7 punkte.

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 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 įvykių nebuvo.

16 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.

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.

- 24. NETEKO GALIOS
- 25. NETEKO GALIOS
- 26. NETEKO GALIOS

**VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI**

27. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

	Ataskaitinis laikotarpis, Eur	Praėjęs ataskaitinis laikotarpis, Eur
Bendra gautų lėšų suma	919.843	1.047.490
Įmokos iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	-	-
Paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	225.093	367.337
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	326.076	414.737
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	359.109	259.612
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	9.565	5.804
Bendra išmokėtų lėšų suma	635.016	816.332
Vienkartinės išmokos dalyviams	112.522	52.050
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	269.524	160.645
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	-	596
Išstojusiesiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	26.923	5.925
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	656	50
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos:		
Dalinis išpirkimas	225.391	597.066

28. NETEKO GALIOS

**IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ**

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.

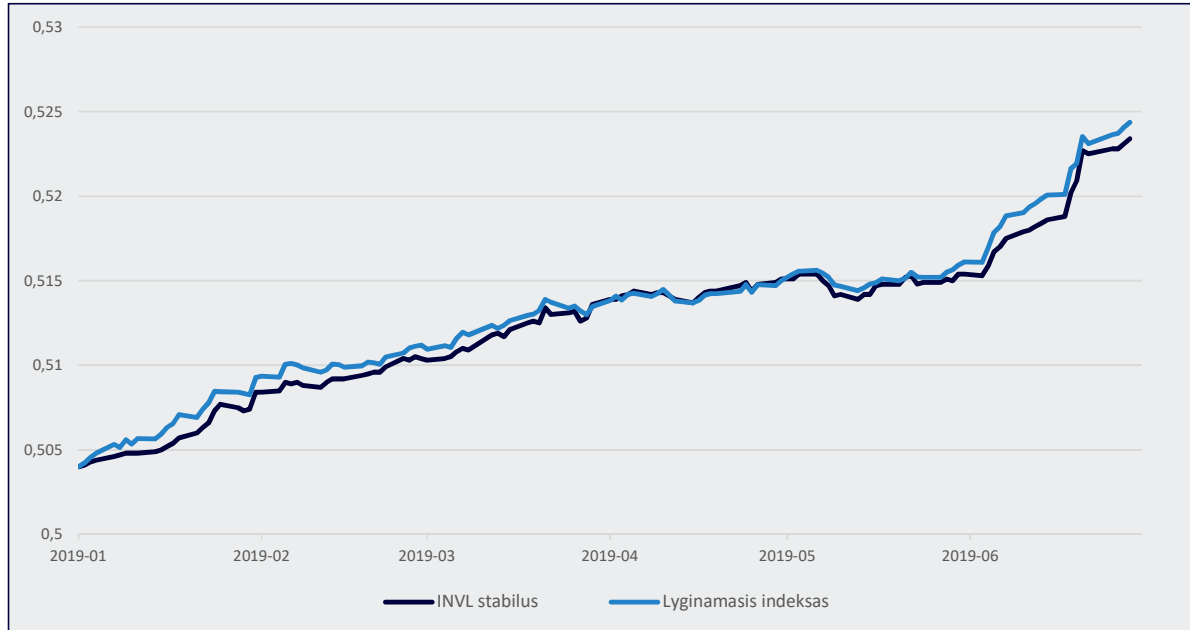
**X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS**

30. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 11 pastaboje.

**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:

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2019-01-01 iki 2019-06-30





**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“ 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)

35. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

35.1. už ataskaitą atsakingi įmonės valdymo organų nariai, darbuotojai ir administracijos 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

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.