



## PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJOS KAUPIMO INVL STABILO III 58+ PENSIJŲ FONDAS

### **I.BENDROJI INFORMACIJA**

1. INVL STABILO III 58+ pensijų fondo bendroji informacija:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

**II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS**

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2016-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2016-06-30)	Prieš metus (2015-06-30)	Prieš dvejus metus (2014-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	5.062.554	6.031.877	3.292.585	2.219.514
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,4770	0,4922	0,4690	0,4644
Apskaitos vienetų skaičius	10.613.394,5018	12.255.077,6060	7.020.812,8393	4.779.467,3627

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2016 m. I pusmetis		Praėję finansiniai metai 2015 m. I pusmetis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	2.442.637,6126	1.186.916	1.027.163,4811	478.160
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	800.954,5084	386.726	1.314.776,1408	610.288

**III. PENSIJŲ FODO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI**

7. Atskaitymai iš pensijų fondo turto:

2016 m. I pusmetis

Atskaitymai	Atskaitymo dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	Dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės, %
	maksimalus, nustatytas	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	26.583	0,49
sėkmės mokestis	neskaičiuojamas	neskaičiuojamas	-	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,2 % nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,2 % nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	1.752	0,03
Kitos veiklos išlaidos (patinimo mokestis)	1% nuo įmokų	1% nuo įmokų	10.606	0,20
Kitos veiklos išlaidos (dalinio išmokėjimo mokestis)	10 %, kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviems kalendoriniams metams (pagal senas taisykles mokestis taikomas nebuvo)	10 %, kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviems kalendoriniams metams (pagal senas taisykles mokestis taikomas nebuvo)	2.787	0,05
Už sandorių sudarymą			48	0,00
Už auditą			1.200	0,02
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)	atskaitymų suma negali viršyti 1 % nuo metinės Fondo GA vertės (įsigaliojus naujoms taisyklėms 2 %)	atskaitymų suma negali viršyti 1 % nuo metinės Fondo GA vertės (įsigaliojus naujoms taisyklėms 2 %)	478	-
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			200	0,00
Visų išlaidų suma			43.652	

## 7. Atskaitymai iš pensijų fondo turto: (tęsinys)

2015 m. I pusmetis

Atskaitymai	Atskaitymo dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	15.985	0,49
sėkmės mokestis	neskaičiuojamas	neskaičiuojamas		
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	2.820	0,09
Už sandorių sudarymą			-	-
Už auditą	atskaitymų suma negali viršyti 1 procento nuo metinės Fondo GA vertės	atskaitymų suma negali viršyti 1 procento nuo metinės Fondo GA vertės	1.369	0,04
Platinimo mokestis	1% nuo įmokų	1% nuo įmokų	4.704	0,14
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)	atskaitymų suma negali viršyti 1 procento nuo metinės Fondo GA vertės	atskaitymų suma negali viršyti 1 procento nuo metinės Fondo GA vertės	-	-
Banko mokesčiai			-	-
Visų išlaidų suma			24.878	

## 8. Mokėjimai tarpininkams:

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, Eur (2016-06-30)	Atlygis už paslaugas, Eur (2015-06-30)	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	48	-	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
<b>Iš viso</b>		<b>48</b>	<b>-</b>	

## 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:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
Lithuania 7.375% 02/11/20	LT	XS0485991417	848	764.653	914.594	925.074	7,375	2020.02.11	15,34
<b>Iš viso:</b>			<b>848</b>		<b>914.594</b>	<b>925.074</b>			<b>15,34</b>
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

## 11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis (tęsinys):

<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
ROMANI 6 ¼ 2022.02.07	RO	US77586TAA43	107	192.967	242.102	234.081	6,75	2022.02.07	3,88
MACEDO 4 ⅞ 12/01/20	MK	XS1318363766	237	213.706	240.165	246.619	4,92	2020.12.01	4,09
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	XS0274147296	97	87.466	97.828	98.523	5,88	2016.11.07	1,63
Bank St Petersburg 7.63% 07/25/17	RU	XS0312572984	120	108.206	99.540	113.815	7,63	2017.07.25	1,89
Croatia 6,25% 04/27/2017	HR	XS0776179656	253	228.133	229.348	238.230	6,25	2017.04.27	3,95
Bank of Georgia 7.75% 07/05/17	GE	XS0783935561	99	89.270	90.763	96.075	7,75	2017.07.05	1,59
MOL 6.25% 09/26/2019	LU	XS0834435702	98	88.368	98.302	98.093	6,25	2019.09.26	1,63
RURAIL 3.3744 05/20/21	RU	XS0919581982	62	55.906	56.903	63.791	3,37	2021.05.20	1,06
SNSPW 4 09/30/21 Corp	SE	XS1115183359	100	90.171	100.667	100.719	4,25	2021.09.30	1,67
BULENR 4 ¼ 11/07/18	BG	XS0989152573	100	90.171	99.511	102.958	4,25	2018.11.07	1,71
BLTEBG 6.625 11/15/18	BG	XS0994993037	109	98.287	113.177	112.004	6,63	2018.11.15	1,86
BGARIA 1 ⅞ 03/21/23	BG	XS1382693452	250	225.428	246.600	250.530	1,88	2023.03.21	4,14
TURKEY 5 ⅞ 05/18/20	TR	XS0503454166	210	189.360	245.135	236.531	5,13	2020.05.18	3,92
TURKEY 5.875% 04/02/2019	TR	XS0285127329	240	216.411	271.519	272.874	5,88	2019.04.02	4,52
GLPRLI 6.872 01/25/22	RU	XS1319813769	120	108.206	106.794	113.780	6,87	2022.01.25	1,89
HRELEC 5 ⅞ 10/23/22	HR	XS1309493630	116	104.599	109.563	111.213	5,88	2022.10.23	1,84
MAGYAR 6 ¼ 10/21/20	HU	XS0954674312	539	486.023	540.938	544.059	6,25	2020.10.21	9,02
<b>Iš viso:</b>	-		<b>2.857</b>		<b>2.988.856</b>	<b>3.033.895</b>			<b>50,29</b>
<b>Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>			<b>3.705</b>	<b>-</b>	<b>3.903.450</b>	<b>3.958.969</b>			<b>65,63</b>

## 11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis (tęsinys):

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
<b>Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</b>									
iShares JPMorgan Emerging Markets Bond EUR Hedged ETF	DE	DE000A1W0PN8	3270	BlackRock Asset Management Ireland Limited	318.911	337.529	www.deutsche-boerse.com	KIS3	5,60
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	20329,3635	INVL Asset Management	725.478	783.508	www.omxgroup.com/vilnius	KIS1	12,99
BlackRock Global Index Funds - Emerging Markets Government Bond Index fund	LU	LU1064902957	2620,0400	BlackRock (Luxembourg) SA	246.564	266.233	www.blackrockinvestments.com\	KIS1	4,41
<b>Iš viso:</b>			<b>26219,4035</b>		<b>1.290.953</b>	<b>1.387.270</b>			<b>23,00</b>
<b>Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>			-	-	-	-			-
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>			<b>26219,4035</b>		<b>1.290.953</b>	<b>1.387.270</b>			<b>23,00</b>

\* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subbalansuotas) investavimas;

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;

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

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

## 11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis (tęsinys):

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %		
<b>Pinigų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</b>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-		
<b>Kitos pinigų rinkos priemonės</b>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-		
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %				
<b>Indėliai kredito įstaigose</b>										
-	-	-	-	-	-	-				
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose:</b>										
-	-	-	-	-	-	-				
Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
<b>Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</b>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kitos išvestinės finansinės priemonės</b>										
FW_160315_4	-	LT	Finasta bankas	USD	USD/EUR	435.000	(2.714)	<a href="http://www.reuters.com/">http://www.reuters.com/</a>	2016.08.12	(0,04)
FW_160217_2	-	LT	Finasta bankas	USD	USD/EUR	489.000	(5.407)	<a href="http://www.reuters.com/">http://www.reuters.com/</a>	2016.07.13	(0,09)
FW_160615_2	-	LT	Finasta bankas	USD	USD/EUR	670.000	(8.128)	<a href="http://www.reuters.com/">http://www.reuters.com/</a>	2016.11.15	(0,13)
FW_160413_4	-	LT	Finasta bankas	USD	USD/EUR	900.000	(21.316)	<a href="http://www.reuters.com/">http://www.reuters.com/</a>	2016.09.13	(0,35)
FW_160627_6	-	LT	Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	166.000	1.162	<a href="http://www.reuters.com/">http://www.reuters.com/</a>	2016.11.15	0,02
FW_160527_1	-	LT	Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	120.000	(1.248)	<a href="http://www.reuters.com/">http://www.reuters.com/</a>	2016.10.12	(0,02)
FW_160309_2	-	LT	Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	250.000	1.342	<a href="http://www.reuters.com/">http://www.reuters.com/</a>	2016.07.13	0,02
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	<b>(36.309)</b>	-	-	<b>(0,59)</b>
<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių:</b>				-	-	-	<b>(36.309)</b>	-	-	<b>(0,59)</b>

## 11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis (tęsinys):

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
<b>Pinigai</b>				
AB SEB bankas	EUR	725.128	-	12,02
AB SEB bankas	USD	3.263	-	0,05
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>728.391</b>		<b>12.07</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA,%
<b>Gautinos ir mokėtinios sumos</b>				
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	3.778		0,06
Mokėtinios sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos	(10.106)		(0,17)
Mokėtinios sumos	Kitos mokėtinios sumos	(116)		0,00
<b>Iš viso:</b>		<b>(6.444)</b>		<b>(0,11)</b>



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

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostolis	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2016.01.15	(10.082)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016.02.17	(7.928)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016.03.15	(9.942)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016.01.15	6.086	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016.04.13	7.590	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016.04.13	25.610	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016.04.13	4.865	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016.06.15	12.256	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016.06.22	-	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		<b>28.455</b>	<b>EUR</b>		

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2016-06-30 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
8	EUR	3.324.495	USD	3.324.495	22.369
1	USD	167.000	EUR	167.000	6.086
Iš viso		<b>3.491.495</b>		<b>3.491.495</b>	<b>28.455</b>

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:

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 neprekiaujama 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 nuostatos, jog bendra investicijų suma į vieną sandorio šalį ar emitentą negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

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

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	(36.309)	EUR	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>	<b>(36.309)</b>	<b>EUR</b>	

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostolis	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2016.07.13	(5.407)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016.07.13	1.342	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016.08.12	(2.714)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016.09.13	(21.316)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016.10.12	(1.248)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016.11.15	(8.128)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2016.11.15	1.162	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		<b>(36.309)</b>	EUR		

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2016-06-30 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
7	EUR	2.690.508	USD	2.690.508	(36.309)
Iš viso		<b>2.690.508</b>		<b>2.690.508</b>	<b>(36.309)</b>

15. Analizė, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) pensijų fondo investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.):

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

Pensijų fondo turtas investuojamas į Vidurio ir Rytų Europos bei kitų besivystančių regionų vyriausybės ir įmonių skolos vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje daugiausia turto buvo suinvestuota į Rumunijos, Lietuvos, Makedonijos, Kroatijos vyriausybės, taip pat Rusijos, Vengrijos, Turkijos ir kitų besivystančios Europos bendrovių skolos vertybinius popierius ir KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – Vidurio ir Rytų Europos vyriausybės ir įmonių skolos VP bei pinigų rinkos priemonės.

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

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

## V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

17. Pensijų fondo lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) 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 pasirinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt Fondo veiklos metų:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

19. Pensijų fondo reklamoje naudotos investicijų grąžos prognozės ir prognozuotos grąžos dydis. Neatitikimai su faktine grąža ir tokių neatitikimų priežastys:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

20. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis 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, atskleidžiantys 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. Grynųjų aktyvų ataskaita:

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2016-06-30)	Praėję finansiniai metai (2015-12-31)
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>6.078.408</b>	<b>5.128.624</b>
1.	PINIGAI		728.391	1.684.820
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		5.346.239	3.442.494
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		3.958.969	2.270.178
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		2.947.998	1.731.575
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		1.010.971	538.603
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		1.387.270	1.172.316
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS		3.778	1.310
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos		3.778	1.310
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>46.531</b>	<b>66.070</b>
1.	Mokėtinos sumos		10.222	31.212
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		10.106	20.715
1.3.	Kitos mokėtinos sumos		116	10.497
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		36.309	34.858
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
<b>C.</b>	<b>GRYNIJAI AKTYVAI</b>		<b>6.031.877</b>	<b>5.062.554</b>

## 22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita:

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2016-06-30)	Praėję finansiniai metai (2015-06-30)
1.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		<b>5.062.554</b>	<b>3.333.471</b>
2.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą		1.060.564	470.343
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		136.958	12.520
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		10.287	69.099
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	69.099
2.4.2.	Dividendai		10.287	-
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		232.880	548.767
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		19.110	281.735
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		25.546,00	-
2.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		3.778	1.773
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		1.489.123	1.384.237
3.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams		314.220	570.025
3.2.	Išmokos kitiems fondams		69.719	40.263
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		76.346	378.277
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		15.861	257.323
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	154.358
3.6.	Valdymo sąnaudos:		43.654	24.878
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		39.976	20.689
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		2.230	2.820
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		48	-
3.6.4.	Audito sąnaudos		1.200	1.369
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		200	-
3.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		519.800	1.425.123,55
4.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		969.323	(40.886)
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		<b>6.031.877</b>	<b>3.292.585</b>

## 22.3. Aiškinamasis raštas.

## 22.3.1. Bendroji dalis:

## Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL STABILO III 58+ pensijų fondas
Tipas, teisinė forma	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2004 m. gruodžio 20 d.
Priežiūros institucijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris	PF-S02-K005-022 (010)
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

## Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę	Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
Telefono numeris	(8-700) 55 959
Fakso numeris	(8-5) 279 06 02
El. pašto adresas	info@invl.com
Interneto svetainės adresas	www.invl.com
Veiklos licencijos numeris	VJK-005
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Vytautas Plunksnis – Valdybos narys; Tomas Krakauskas – Investicijų valdymo departamento direktorius; Vaidotas Rūkas – fondų investicijų vadovas; Justinas Gataveckas – jaunesnysis fondų valdytojas

## Duomenys apie depozitoriumą

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

## Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

## Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2016 m. sausio 1 d. iki 2016 m. birželio 30 d.

## 22.3.2. Apskaitos politika:

### Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

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

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta. Nuo 2015 m. sausio 1 d. Lietuva tapo euro zonos nare ir jos valiuta tapo euras. Nuo 2002 m. vasario 2 d. Iki 2014 m. gruodžio 31 d. litas buvo susietas su euru santykiu 3,4528 litai už 1 eurą. Fondas perskaičiavo apskaitos duomenis bei finansinių ataskaitų palyginamąją informaciją iš litų į eurus remdamasis 40-tuoju verslo apskaitos standartu „Euro įvedimas“. Joks pelnas/nuostolis dėl valiutos keitimo pripažintas nebuvo.

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

### 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 priemones ir / arba KIS investicinius vienetus / akcijas, kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir pinigų rinkos priemonės.

Pensijų turtą sudaro:

- VP ar pinigų rinkos priemonės, kuriomis prekiaujama rinkose pagal Lietuvos Respublikos teisės aktus laikomose reguliuojamomis ir veikiančiomis Europos Sąjungos valstybėse narėse;
- VP ar pinigų rinkos priemonės, kurios yra įtrauktos į Europos ekonominio bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančios VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą arba kuriomis prekiaujama ten esančioje pripažintoje ir visuomenei prieinamoje reguliuojamoje rinkoje, veikiančioje pagal nustatytas taisykles, jei ši birža arba rinka yra nurodyta Fondo taisyklėse;
- Išleidžiami nauji VP, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos VP į VP biržos oficialųjį prekybos sąrašą ar reguliuojamos rinkos prekybos sąrašą ir jeigu įtraukiama į sąrašą bus ne vėliau kaip per vienerius metus nuo išleidimo, jei ši birža arba rinka yra Europos Sąjungos valstybėje narėje ar yra nurodyta Fondo taisyklėse;
- ne ilgesniam kaip 12 mėnesių terminui padėti indėliai, esantys kredito įstaigose, kurių registruojama buveinė yra Europos Sąjungos valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne blogesnė, kaip Europos Sąjungoje;
- Fondo taisyklėse nurodytų KIS investiciniai vienetai (akcijos);
- Išvestines finansines priemones – su vertybiniais popieriais, valiutomis, palūkanų normomis ar pajamingumu susieti pasirinkimo, ateities, apsaikavimo, išankstiniai palūkanų normos sandoriai, naudojami siekiant valdyti sistemine bei valiutų riziką;
- Kredito įsipareigojimų nevykdymo apsaikavimo sandorius, kurie naudojami siekiant sumažinti emitento riziką.

Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančių VP biržų ir rinkų sąrašas nustatytas Fondo taisyklėse.

Fondo investicijų portfelis privalo būti diversifikuotas Lietuvos Respublikos įstatymų ir šio Fondo taisyklių nustatyta tvarka. Sprendimai dėl Fondo investicijų portfelio sudėties įgyvendinami sudarant sandorius VP biržose bei rinkose per Valdymo įmonės pasirinktus finansinius tarpininkus (maklerius, brokerius, bankus). Sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima Valdymo įmonės investicinis komitetas, kurio sudėtį nustato Valdymo įmonės valdyba savo sprendimu.

### Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

## 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

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

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant gryųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

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

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

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

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

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

Pavadinimas	Dydis %*
Atskaitymas iš kiekvienos Dalyvio vardu įmokėtos Pensijų įmokos	1,00
Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	1,00
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-

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

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

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

Atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės, laikantis vienalaikiškumo principo. Atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės.



## 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

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

Atlyginimas Depozitoriumui už Fondo turto saugojimą skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, nuo Fondo grynųjų aktyvų vertės. Atlyginimas Depozitoriumui už judėjamą finansinių priemonių sąskaitose skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, kai buvo vykdomos operacijos Finansinių priemonių sąskaitose.

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

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

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

### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas\*

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

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

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

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

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

\* iki 2015.09.30 priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal vidutinę kainą.

## 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

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

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

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

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

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotas savikainos vertę;

Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

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

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

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

#### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 1 litas (vienas litas), t. y. 0,2896 Eur.

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

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

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

#### Pinigai ir terminuotieji indėliai:

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

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

#### Gautinos ir mokėtinos sumos:

Gautinos sumos – negautos investicijų pardavimo sandorių sumos, garantinių įmokų, kitos pagal sutartis užregistruotos gautinos sumos. Taip pat šiame straipsnyje parodamos 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.

#### Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi pobalansiniai įvykiai nurodyti 14 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Gryniesi aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

Informacija pateikta ataskaitos 5 punkte.

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

Informacija pateikta ataskaitos 6 punkte.

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

Informacija pateikta ataskaitos 11 punkte.

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Akcijos	-	-	-	-
Vyriausybės ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2.947.998	48,87	1.731.575	34,20
Įmonių ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1.010.971	16,76	538.603	10,64
Kolektyvinio investavimo subjektai	1.387.270	23,00	1.172.316	23,16
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	36.309	0,60	34.858	(0,69)
Pinigai kredito įstaigose*	728.391	11,99	1.684.820	33,28
Kitos priemonės	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>6.038.321</b>	<b>100,02</b>	<b>5.092.456</b>	<b>100,59</b>

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Telekomunikacijos	112.004	1,86	138.366	2,73
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	100.719	1,67	-	-
Finansinės paslaugos	308.413	5,11	187.108	3,70
Pramoninės medžiagos	177.571	2,94	73.002	1,44
Komunalinės prekės ir paslaugos	214.171	3,55	70.665	1,40
Energetika	98.093	1,63	69.462	1,37
KIS	1.387.270	23,00	1.172.316	23,16
Išvestinės finansinės priemonės	(36.309)	(0,60)	(34.858)	(0,69)
Vyriausybės vertybiniai popieriai	2.947.998	48,87	1.731.575	34,20
<b>Iš viso</b>	<b>5.309.930</b>	<b>88,03</b>	<b>3.407.637</b>	<b>67,31</b>

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

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Eurai	3.330.714	55,22	3.784.457	74,75
JAV doleriai	2.707.607	44,89	1.308.000	25,84
<b>Iš viso</b>	<b>6.038.321</b>	<b>100,11</b>	<b>5.092.456</b>	<b>100,59</b>

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	2.400.664	39,80	2.619.706	51,75
Turkija	509.405	8,45	356.400	7,04
Rusija	291.386	4,83	187.432	3,70
Kroatija	349.443	5,79	188.087	3,72
Liuksemburgas	364.326	6,04	240.048	4,74
Bulgarija	465.492	7,72	312.681	6,18
Rumunija	234.081	3,88	356.265	7,04
Vengrija	642.582	10,65	426.701	8,43
Vokietija	337.529	5,60	333.235	6,58
Makedonija	246.619	4,09	-	-
Švedija	100.719	1,67	-	-
Gruzija	96.075	1,59	71.901	1,42
<b>Iš viso</b>	<b>6.038.321</b>	<b>100,11</b>	<b>5.092.456</b>	<b>100,59</b>

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuvos respublikos vyriausybė	925.074	15,34	301.249	5,95
Kitų šalių vyriausybės	2.022.924	33,54	1.430.326	28,25
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	-	-
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	1.010.971	16,76	538.603	10,64
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	783.508	12,99	668.495	13,20
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	603.762	10,01	503.821	9,95
Kita	(36.309)	(0,60)	(34.858)	(0,69)
<b>Iš viso:</b>	<b>5.309.930</b>	<b>88,03</b>	<b>3.407.637</b>	<b>67,31</b>

## 5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2016 m. I pusmetis

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2015-12-31)	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2016-06-30)
Terminuotiems indėliams	-					-
Pinigių rinkos priemonės	2.270.178	3.893.654	2.284.059	150.816	71.620	3.958.969
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1.731.575	3.312.793	2.131.324	98.919	63.965	2.947.998
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	538.603	580.861	152.735	51.897	7.655	1.010.971
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-					-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.172.316	328.395	190.781	82.065	4.725	1.387.270
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-					-
Išvestinės finansinės priemonės	(34.858)				1.451	(36.309)
Kitos investicijos	-					-
<b>Iš viso</b>	<b>3.407.636</b>	<b>4.222.049</b>	<b>2.474.839</b>	<b>232.880</b>	<b>77.796</b>	<b>5.309.930</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 pasibaigusių sandorių realizuotas rezultatas.

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

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

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

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

## 6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2016 m. I pusmetį neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

## 7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Informacija pateikta ataskaitos 12, 13 ir 14 punkte.

## 8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Informacija pateikta ataskaitos 8 punkte.

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

## 10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

## 11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių su susijusiais asmenimis nebuvo.

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

Fondas per ataskaitinį laikotarpį vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pobalansinių įvykių nebuvo.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

## 16 pastaba. Kita reikšminga informacija apie pensijų fondo finansinę būklę, 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. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

### 25. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

**VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI**

27. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		1.197.522
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Valstybinio socialinio draudimo fondo	-
	paties dalyvio mokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	534.025
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	526.539
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	102.946
	kitos pensijų kaupimo bendrovės	34.012
Gauta kitų lėšų (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą) iš viso:		-

28. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		383.939
Pensijų išmokos	vienartinės išmokos dalyviams	6.903
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuitetui įsigyti	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomos tos pačios pensijų bendrovės	69.719
	valdomus kitų pensijų bendrovių	-
Išstojusiems dalyviams išmokėta lėšų (įrašoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)		32.444
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		-
Kitais pagrindais išmokėta lėšų (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą) iš viso:		274.873

**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 (jei buvo naudotas), rezervo dydis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kita svarbi informacija:

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

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

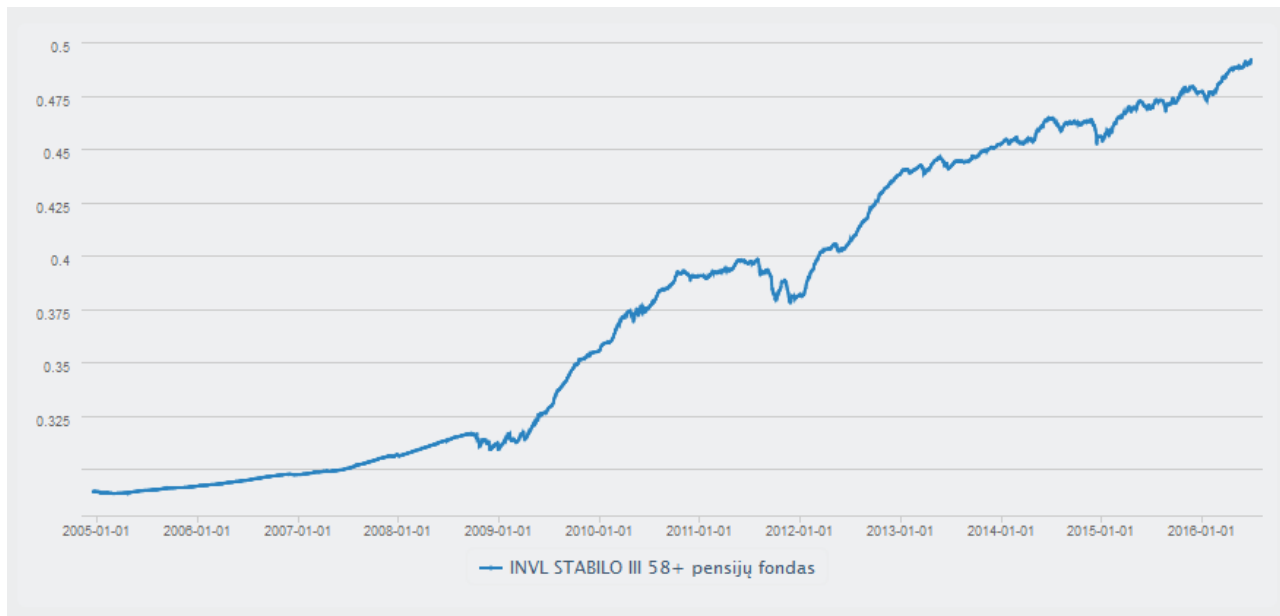
30. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

## XI. KITA INFORMACIJA

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

1 paveikslas. Vieneto vertės pokytis nuo Fondo veiklos pradžios



## XII. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.



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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

\_\_\_\_\_  
(parašas)

35 Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.