

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, APSKAITOS VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĘ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

2017 m. sausio – birželio

Atskaitymai	Atskaitymo dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	Dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės, %
	maksimalus, nustatytas	atskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą			-	-
nekintamas dydis	1 proc. nuo vidutinės metinės turto vertės	1 proc. nuo vidutinės metinės turto vertės	43.890	0,50
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	3.441	0,04
Kitos veiklos išlaidos (įmokos mokestis)	1 proc. nuo įmokų	1 proc. nuo įmokų	3.991	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	7.288	0,08
Už sandorių sudarymą	atskaitymų suma negali viršyti 2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės.	atskaitymų suma negali viršyti 2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės.	-	-
Už auditą			1.220	0,01
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			-	-
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			245	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				48.796
Visų išlaidų suma				60.075

2016 m. sausio – birželio

Atskaitymai	Atskaitymo dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	Dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės, %
	maksimalus, nustatytas	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1 proc. nuo vidutinės metinės turto vertės	1 proc. nuo vidutinės metinės turto vertės	26.583	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	1.752	0,03
Kitos veiklos išlaidos (įmokos mokestis)	1 proc. nuo įmokų	1 proc. nuo įmokų	10.606	0,20
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	2.787	0,05
Už sandorių sudarymą			48	-
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 proc. nuo metinės Fondo GA vertės	atskaitymų suma negali viršyti 1 proc. nuo metinės Fondo GA vertės	478	-
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			200	-
Visų išlaidų suma				43.652

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 GRAŽA 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

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo INVL STABILO III 58+ pensijų fondas

2017 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		9.072.028	9.050.867
1.	PINIGAI	4	555.625	1.584.864
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	4,6	250.563	250.189
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,6	8.111.598	7.213.833
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	5.966.851	4.996.413
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	4.099.980	3.916.455
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	1.866.871	1.079.958
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,6	2.144.747	2.217.420
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	3.261	1.981
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	3.261	1.981
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,6,8	150.981	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,6,8	150.981	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		130.421	439.191
1.	Mokėtinos sumos	4	130.421	295.677
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	4	107.323	263.360
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	11.226	25.642
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	11.872	6.675
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	4,6	-	143.514
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	8.941.607	8.611.676

Aiškinaamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

2017 m. rugpjūčio 31 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2017 m. rugpjūčio 31 d.

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

Papildomo savanoriško pensijų kaupimo INVL STABILO III 58+ pensijų fondas

2017 M. SAUSIO – BIRŽELIO GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	8.611.676	5.062.554
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	413.313	1.060.564
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3	59.228	136.958
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		11.609	10.287
2.4.1.	Palūkanų pajamos		374	-
2.4.2.	Dividendai		11.235	10.287
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	374.154	232.880
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		4.289	19.110
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		260.094	25.546
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas	13	6.274	3.778
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		1.128.961	1.489.123
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	249.035	314.220
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3	145.892	69.719
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	335.446	76.346
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		8.582	15.861
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:		60.075	43.654
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		55.169	39.976
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		3.441	2.230
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9	-	48
3.6.4.	Audito sąnaudos		1.220	1.200
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		245	200
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		799.030	519.800
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		329.931	969.323
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	8.941.607	6.031.877

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

<u>Generalinis direktorius</u>	<u>Darius Šulnis</u>	<u>2017 m. rugpjūčio 31 d.</u>
<u>Fondų apskaitos vadovė</u>	<u>Aušra Montvydaitė</u>	<u>2017 m. rugpjūčio 31 d.</u>

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

INVL STABILO III 58+ pensijų fondas

2016 metų finansinių ataskaitų 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.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę	Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
Telefono numeris	(8~700) 55 959
Fakso numeris	(8~5) 279 06 02
El. pašto adresas	info@invl.com
Interneto svetainės adresas	www.invl.com
Veiklos licencijos numeris	VJK-005
Pensijų fondo valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Vytautas Plunksnis – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų valdymo departamento direktorius; Karolis Kybartas – fondo 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 2017 m. sausio 1 d. iki 2017 m. birželio 30 d.

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

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

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

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

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

- kada sandorio sudarymo dieną nėra galimybės nustatyti sandorio įtraukimui į GA vertę reikiamų detalių, tokių kaip finansinės priemonės kiekis arba kaina, tuomet sandoriai įtraukiami gavus patvirtinimą apie įvykusį sandorį .
- dėl kitų svarbių priežasčių Investicijų valdymo departamento vadovo sprendimu finansinių priemonių sandoriai gali būti įtraukiami į GA vertę atsiskaitymo dieną. Įsipareigojimai skaičiuojami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus. Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.

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

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

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

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.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

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

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

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

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

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

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

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.

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

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

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

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

Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 12.00 val. tinklalapyje www.invl.com.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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 parodomos 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 sumų nebuvo.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2017-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2017-06-30)	Prieš metus (2016-06-30)	Prieš dvejus metus (2015-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	8.611.676	8.941.607	6.031.877	3.292.585
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,4955	0,5107	0,4922	0,4690
Apskaitos vienetų skaičius	17.378.374,2306	17.507.221,5760	12.255.077,6060	7.020.812,8393

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2017 m. sausio – birželio		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2016 m. sausio – birželio	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) *	927.963,7450	468.550	2.442.637,6126	1.186.916
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas) **	799.116,3996	402.215	800.954,5084	386.726
Skirtumas	128.847,3454	66.335	1.641.683,1042	800.190

* Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) vertė gali nesutapti su grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodytomis įmokų sumomis (2.1. ir 2.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta be atskaitymų nuo įmokų (atskaitymai pateikti ataskaitos 7 punkte)

** 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 ataskaitos 7 punkte)

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2017 m. birželio 30 d.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo/konvertavimo data	Dalis GA,%
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose								
ROMANI 6.75 02/07/22	RO	US77586TAA43	137	307.130	285.414	6,75	2022-02-07	3,19
STPETE 7.63 07/25/17	IE	XS0312572984	120	104.930	108.731	7,63	2017-07-25	1,22
LITHUN 7.375 02/11/20	LT	XS0485991417	787	851.688	801.416	7,38	2020-02-11	8,96
LITHUN 6.125 03/09/21	LT	XS0602546136	240	256.397	241.824	6,13	2021-03-09	2,70
SNSPW 4 09/30/21	SE	XS1115183359	160	163.202	169.202	4,00	2021-09-30	1,89
HRELEC 5.875 10/23/22	HR	XS1309493630	166	160.358	160.033	5,88	2022-10-23	1,79
RURAIL 4.6 03/06/23	IE	XS1041815116	63	71.287	71.705	4,60	2023-03-06	0,80
NELJAE Float 06/02/21	EE	NO0010737174	1	101.546	101.133	6M Euribor + 650	2021-06-02	1,13
REPHUN 5.375 02/21/23	HU	US445545AH91	126	264.075	250.357	5,38	2023-02-21	2,80
BULENR 4.875 08/02/21	BG	XS1405778041	160	163.161	180.200	4,88	2021-08-02	2,02
BGEOLN 6 07/26/23	GE	XS1405775880	170	158.310	155.337	6,00	2023-07-26	1,74
TURKEY 4.125 04/11/23	TR	XS1057340009	720	777.499	778.616	4,13	2023-04-11	8,71
MACEDO 5.625 07/26/23	MK	XS1452578591	601	645.228	687.251	5,63	2023-07-26	7,69
GLPRLI 6.5 09/22/23	CY	XS1405775450	170	163.813	156.544	6,50	2023-09-22	1,75
ISCTR 5.5 04/21/22	TR	XS1508390090	180	164.576	160.226	5,50	2022-04-21	1,79
GAZPRU 3.125 11/17/23	LU	XS1521039054	160	169.501	170.519	3,13	2023-11-17	1,91
BGARIA 2.95 09/03/24	BG	XS1083844503	270	309.181	307.869	2,95	2024-09-03	3,44
GARAN 6.25 04/20/21	TR	USM8931TAA71	60	59.065	56.449	6,25	2021-04-20	0,63
CROATI 3.875 05/30/22	HR	XS1028953989	673	751.572	747.233	3,88	2022-05-30	8,36
GARAN 5.875 03/16/23	TR	XS1576037284	110	104.308	101.509	5,88	2023-03-16	1,14
KERPW 8.75 01/31/22	LU	XS1533923238	173	164.074	168.433	8,75	2022-01-31	1,88
VIP 5.95 02/13/23	NL	XS0889401724	112	107.681	106.850	5,95	2023-02-13	1,19
Iš viso:	-	-	5.359	6.018.582	5.966.851	-	-	66,73
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			5.359	6.018.582	5.966.851	-	-	66,73

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)							
iShares JP Morgan USD EM Bond EUR Hedged UCITS ETF	DE	IE00B9M6RS56	3.451	345.378	350.035	KIS 3	3,91
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	32.647,5871	1.225.795	1.315.887	KIS 1	14,72
BlackRock Global Index Funds - Emerging Markets Government Bond Index fund	LU	LU1064902957	4.577,68	455.875	478.825	KIS 3	5,36
Iš viso:	-	-	40.676,2671	2.027.048	2.144.747	-	23,99
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			40.676,2671	2.027.048	2.144.747	-	23,99

* 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 (subalansuotas) investavimas;
KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;
KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;
KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

Priemonės pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
FW_170615_4	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	760.000	11.826	2017-11-15	0,13
FW_170516_4	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	1.064.000	31.429	2017-10-17	0,35
FW_170411_3	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	644.000	40.741	2017-09-14	0,46
FW_170224_4	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	970.000	59.849	2017-07-12	0,67
FW_170314_4	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	124.000	7.136	2017-08-16	0,08
Iš viso:	-	-	-	-	3.562.000	150.981	-	1,69

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	555.110	-	6,21
AB SEB bankas	USD	515	-	0,01
Iš viso pinigų:	-	555.625	-	6,22

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose						
AB Šiaulių bankas	LT	EUR	125.282	0,30	2017-09-27	1,40
AB Šiaulių bankas	LT	EUR	125.281	0,30	2017-09-27	1,40
Iš viso indėlių kredito įstaigose:		-	250.563	-	-	2,80

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA,%
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	3.261	-	0,04
Mokėtinos sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	(107.323)	-	(1,20)
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(11.226)	-	(0,13)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(11.872)	-	(0,13)
Iš viso:	-	(127.160)	-	(1,42)

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.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

2016 m. birželio 30 d.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo/konvertavimo data	Dalis GA,%
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose								
Lithuania 7.375% 02/11/20	LT	XS0485991417	848	914.594	925.074	7,38	2020-02-11	15,34
ROMANI 6 ¼ 2022.02.07	RO	US77586TAA43	107	242.102	234.081	6,75	2022-02-07	3,88
MACEDO 4 ⅞ 12/01/20	MK	XS1318363766	237	240.165	246.619	4,92	2020-12-01	4,09
OTP Bank 5,875% perpetual	HU	XS0274147296	97	97.828	98.523	5,88	2016-11-07	1,63
Bank St Petersburg 7.63% 07/25/17	RU	XS0312572984	120	99.540	113.815	7,63	2017-07-25	1,89
Croatia 6,25% 04/27/2017	HR	XS0776179656	253	229.348	238.230	6,25	2017-04-27	3,95
Bank of Georgia 7.75% 07/05/17	GE	XS0783935561	99	90.763	96.075	7,75	2017-07-05	1,59
MOL 6.25% 09/26/2019	LU	XS0834435702	98	98.302	98.093	6,25	2019-09-26	1,63
RURAIL 3.3744 05/20/21	RU	XS0919581982	62	56.903	63.791	3,37	2021-05-20	1,06
SNSPW 4 09/30/21 Corp	SE	XS1115183359	100	100.667	100.719	4,25	2021-09-30	1,67
BULENR 4 ¼ 11/07/18	BG	XS0989152573	100	99.511	102.958	4,25	2018-11-07	1,71
BLTEBG 6.625 11/15/18	BG	XS0994993037	109	113.177	112.004	6,63	2018-11-15	1,86
BGARIA 1 ⅞ 03/21/23	BG	XS1382693452	250	246.600	250.530	1,88	2023-03-21	4,14
TURKEY 5 ⅞ 05/18/20	TR	XS0503454166	210	245.135	236.531	5,13	2020-05-18	3,92
TURKEY 5.875% 04/02/2019	TR	XS0285127329	240	271.519	272.874	5,88	2019-04-02	4,52
GLPRLI 6.872 01/25/22	RU	XS1319813769	120	106.794	113.780	6,87	2022-01-25	1,89
HRELEC 5 ⅞ 10/23/22	HR	XS1309493630	116	109.563	111.213	5,88	2022-10-23	1,84
MAGYAR 6 ¼ 10/21/20	HU	XS0954674312	539	540.938	544.059	6,25	2020-10-21	9,02
Iš viso:	-	-	3.705	3.903.450	3.958.969	-	-	65,63
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			3.705	3.903.450	3.958.969	-	-	65,63

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)							
iShares JPMorgan Emerging Markets Bond EUR Hedged ETF	DE	DE000A1W0PN8	3270	318.911	337.529	KIS3	5,60
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	20329,3635	725.478	783.508	KIS1	12,99
BlackRock Global Index Funds - Emerging Markets Government Bond Index fund	LU	LU1064902957	2620,0400	246.564	266.233	KIS1	4,41
Iš viso:	-	-	26219,4035	1.290.953	1.387.270	-	23,00
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			26219,4035	1.290.953	1.387.270	-	23,00

* 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 (subalansuotas) investavimas;
 KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;
 KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;
 KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

Priemonės pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA,%
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
FW_160315_4	LT	Finasta bankas (Šiaulių bankas)	USD	USD/EUR	435.000	(2.714)	2016-08-12	(0,04)
FW_160217_2	LT	Finasta bankas (Šiaulių bankas)	USD	USD/EUR	489.000	(5.407)	2016-07-13	(0,09)
FW_160615_2	LT	Finasta bankas (Šiaulių bankas)	USD	USD/EUR	670.000	(8.128)	2016-11-15	(0,13)
FW_160413_4	LT	Finasta bankas (Šiaulių bankas)	USD	USD/EUR	900.000	(21.316)	2016-09-13	(0,35)
FW_160627_6	LT	Finasta bankas (Šiaulių bankas)	USD	USD/EUR	166.000	1.162	2016-11-15	0,02
FW_160527_1	LT	Finasta bankas (Šiaulių bankas)	USD	USD/EUR	120.000	(1.248)	2016-10-12	(0,02)
FW_160309_2	LT	Finasta bankas (Šiaulių bankas)	USD	USD/EUR	250.000	1.342	2016-07-13	0,02
Iš viso:	-	-	-	-	3.030.000	(36.309)	-	(0,59)
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:					3.030.000	(36.309)	-	(0,59)

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

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

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
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
Iš viso:		(6.444)	-	(0,11)

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	3.316.297	37,09	3.942.933	45,79
Estija	101.133	1,13	101.297	1,18
Bulgarija	488.070	5,46	484.419	5,62
Turkija	1.096.800	12,27	722.435	8,39
Rusija	-	-	317.938	3,69
Makedonija	687.251	7,69	676.155	7,85
Švedija	169.202	1,89	-	-
Liuksemburgas	817.777	9,15	493.109	5,73
Vokietija	350.035	3,91	720.387	8,36
Olandija	106.849	1,19	-	-
Rumunija	285.414	3,19	306.022	3,55
Airija	180.436	2,02	-	-
Kroatija	907.265	10,15	674.934	7,84
Kipras	156.544	1,75	-	-
Gruzija	155.337	1,74	128.247	1,49
Vengrija	250.357	2,80	337.496	3,92
Iš viso:	9.068.767	101,43	8.905.372	103,41

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2017 m. sausio – birželio

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	250.189	-	-	374	-	250.563
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	4.996.413	3.291.778	2.322.512	289.324	288.152	5.966.851
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3.916.455	2.107.366	1.928.313	194.794	190.322	4.099.980
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1.079.958	1.184.412	394.199	94.530	97.830	1.866.871
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2.217.420	478.290	588.499	84.830	47.294	2.144.747
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(143.514)	-	(34.401)	260.094	-	150.981
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	7.320.508	3.770.068	2.876.610	634.622	335.446	8.513.142

¹ 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.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.

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

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

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tesinys)

2016 m. sausio – birželio

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	2.270.178	3.893.654	2.284.059	150.816	71.620	3.958.969
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	1.731.575	3.312.793	2.131.324	98.919	63.965	2.947.998
Vyriausybių 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 ¹	(34.858)	-	-	-	1.451	(36.309)
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	3.407.636	4.222.049	2.474.839	232.880	77.796	5.309.930

¹ 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.

² 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

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

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

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2017-01-12	(25.583)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-02-24	(52.612)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-02-24	(3.213)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-03-14	(5.004)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-04-11	(15.751)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-05-16	18.346	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tėsinys)

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2017-05-16	8.775	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-05-16	14.078	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-15	22.559	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-15	4.004	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	-	(34.401)	-	-	-

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2016-12-31 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
10	EUR	3.937.402	USD	3.937.402	(34.401)
Iš viso	-	3.937.402	-	3.937.402	(34.401)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Išsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	150.981	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	150.981	EUR	-

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2017.07.12	59.849	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017.08.16	7.136	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017.09.14	40.741	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017.10.17	31.429	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017.11.15	11.826	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		150.981	-	-	-

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2016-12-31 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
5	EUR	3.260.404	USD	3.260.404	150.981
Iš viso	-	3.260.404	-	3.260.404	150.981

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, Eur (2017-06-30)	Atlygis už paslaugas, Eur (2016-06-30)	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
Iš viso		-	48	

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

Pensijų fondas yra įsigijęs UAB „INVL Asset Management“ valdomų investicinių vienetų: INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo.

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

UAB „INVL Asset Management“ per 2017 m. sausio – birželio laikotarpį priskaičiuota kompensuotina 6.274 Eur suma valdymo mokesčio, kuris grynujų aktyvų pokyčio atskaitoje atvaizduotas straipsnyje „Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas“.

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 reikšmingų 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, veiksnius ir aplinkybes, 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:

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma	472.541	1.197.522
Įmokos iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	-	-
paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	151.785	534.025
darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	261.528	526.539
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	39.610	102.946
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	19.618	34.012
Kitos gautos lėšos	-	-
Bendra išmokėtų lėšų suma	394.927	383.939
Vienkartinės išmokos dalyviams	26.973	6.903
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	142.333	69.719
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	3.559	-
Iš stojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	5.247	32.444
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	602	-
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (dalinis išpirkimas)	216.213	274.873

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

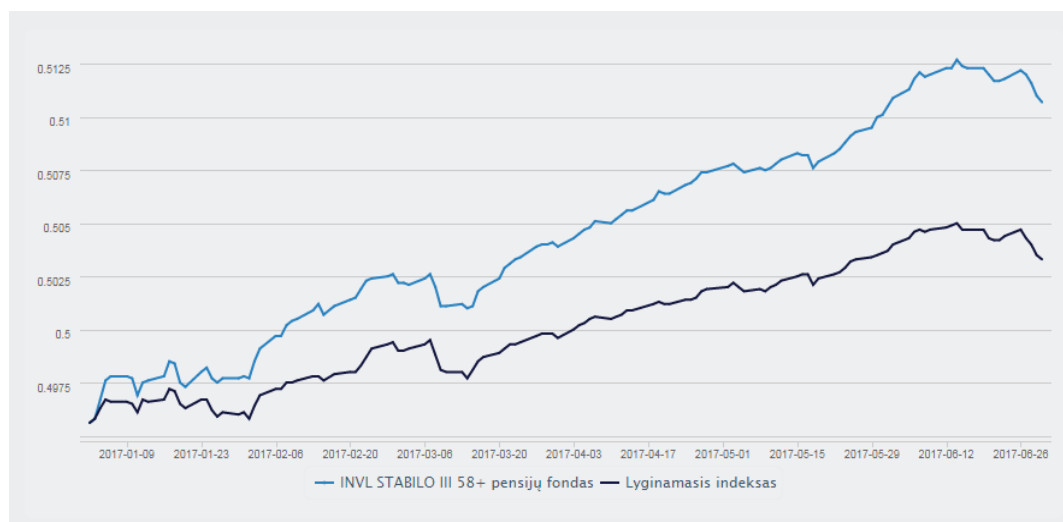
30. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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:

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis ataskaitiniu laikotarpiu



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 rengė asmenys nėra bendrovės darbuotojai):

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

(parašas)

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

(parašas)

35. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.