

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. INVL STABILO II 58+ pensijų fondo informacija:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

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

5. Grynujų 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	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo įmokų	-	-	-
Nuo turto vertės	0,65	0,65	44.897
Už keitimą	-	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	-	-	-
Iš viso			44.897

2016 m. sausio – birželio

Atskaitymai	Taisyklėse numatyti maksimalūs dydžiai	Faktiškai taikomi atskaitymų dydžiai	Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuota atskaitymų suma, Eur
Nuo įmokų	1,00	1,00	2.970
Nuo turto vertės	0,65	0,65	26.837
Už keitimą	-	-	-
<i>fondo keitimas toje pačioje bendrovėje dažniau kaip kartą per metus</i>	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas kartą per metus</i>	-	-	-
<i>pensijų kaupimo bendrovės keitimas dažniau kaip kartą per metus</i>	-	-	-
Iš viso			29.807

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius:

Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonė nebuvo sudariusi jokių formalių ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Fondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.

10. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

13. Ataskaitos 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi pensijų fondo rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 4 pastaboje, o investicijų pasiskirstymas 5 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

21. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

#### VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

**Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies INVL STABILO II 58+ pensijų fondas**

**2017 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		14.314.473	13.659.785
1.	PINIGAI	4,5	722.530	501.324
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	4,5,6	1.322.951	1.320.976
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	11.887.578	11.725.865
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	11.887.578	11.725.865
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	11.887.578	11.725.865
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6	GAUTINOS SUMOS	4	-	111.620
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	4	-	111.620
6.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,5,6	381.414	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,5,6	381.414	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	75.393	504.177
1.	Mokėtinos sumos	4	75.393	46.451
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	8.083	7.504
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	67.310	38.947
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	4,6	-	457.726
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	14.239.080	13.155.608

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

**Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies INVL STABILO II 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	13.155.608	10.987.912
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	581.840	470.207
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3	918.323	1.040.531
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		1.975	153
2.4.1.	Palūkanų pajamos		1.975	153
2.4.2.	Dividendai		-	-
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	454.723	387.499
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		5.942	49.571
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		627.618	5.735
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	225
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		2.590.421	1.953.921
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	296.460	141.760
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3	360.824	375.072
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	778.552	210.052
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		26.216	23.463
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:		44.897	39.603
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		44.897	39.603
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		-	-
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
3.6.4.	Audito sąnaudos		-	-
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		-	-
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		1.506.949	789.950
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		1.083.472	1.163.971
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	14.239.080	12.151.883

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

**Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies INVL STABILO II 58+ pensijų fondas**

**2017 metų sausio – birželio ataskaitos aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL STABILO II 58+ pensijų fondas
Teisinė forma	Valstybinio socialinio draudimo įmokos dalies kaupimo
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2003 m. rugpjūčio 28 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 – Investicinio 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 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 kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu ir kitais teisės aktais.

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

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

Skaičiuojant gryųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

Finansinių priemonių sandoriai įtraukiami į GA vertę dienos, kai sandoris sudaromas, išskyrus:

- kada sandorio sudarymo dieną nėra galimybės nustatyti sandorio įtraukimo į GA vertę reikiamų detalių, tokių kaip finansinės priemonės kiekis arba kaina, tuomet sandoriai įtraukiami gavus patvirtinimą apie įvykdytą sandorį;
- dėl kitų svarbių priežasčių finansiniai priemonių sandoriai gali būti įtraukiami į GA vertę atsiskaitymo dieną.

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 gryųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiaujama, vertė.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiaujama, 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.

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.

#### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

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

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

#### Pinigai ir terminuotieji indėliai:

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

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

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Gautinos ir mokėtinios 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.

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

#### Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi 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)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	13.155.608	14.239.080	12.151.883	2.048.711
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,4932	0,5020	0,4978	0,3214
Apskaitos vienetų skaičius	26.674.658,4593	28.366.822,9258	24.409.213,2837	6.374.133,5514

**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) *	3.019.187,0632	1.504.614	3.052.134,8375	1.508.387
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas)	1.327.022,5967	661.735	1.046.242,3219	516.831
Skirtumas	1.692.164,4665	842.879	2.005.892,5156	991.556

\* Apskaitos vienetų skaičių (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) vertė gali nesutapti su grynujų 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)

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								
CROATI 3.875 05/30/22	HR	XS1028953989	1.133	1.260.209	1.257.971	3,88	2022-05-30	8,83
ROMANI 6.75 02/07/22	RO	US77586TAA43	603	1.347.095	1.256.238	6,75	2022-02-07	8,82
LITHUN 7.375 02/11/20	LT	XS0485991417	2.560	2.795.488	2.606.893	7,38	2020-02-11	18,31
REPHUN 5.375 02/21/23	HU	US445545AH91	324	679.050	643.776	5,38	2023-02-21	4,52
LITHUN 6.625 02/01/22	LT	XS0739988086	490	527.077	517.735	6,63	2022-02-01	3,64
LITHUN 6.125 03/09/21	LT	XS0602546136	1.505	1.594.502	1.516.440	6,13	2021-03-09	10,65
BGARIA 2.95 09/03/24	BG	XS1083844503	560	641.264	638.544	2,95	2024-09-03	4,48
CROATI 5.875 07/09/18	HR	XS0645940288	78	90.398	86.927	5,88	2018-07-09	0,61
POLAND 5.125 04/21/21	PL	US857524AA08	1.205	1.198.773	1.174.564	5,13	2021-04-21	8,25
MEX 2.75 04/22/23	MX	XS0916766057	740	816.252	802.122	2,75	2023-04-22	5,63
TURKEY 4.125 04/11/23	TR	XS1057340009	1.282	1.389.852	1.386.368	4,13	2023-04-11	9,74
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>10.480</b>	<b>12.339.960</b>	<b>11.887.578</b>	-	-	<b>83,48</b>
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>			<b>10.480</b>	<b>12.339.960</b>	<b>11.887.578</b>	-	-	<b>83,48</b>

Priemonės pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
NDF21251	LT	SEB Bankas	EUR	EUR/USD	150.000	30.789	2017-07-12	0,22
FW_170411_4	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	585.000	37.008	2017-09-14	0,26
FW_170516_5	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	2.076.000	61.323	2017-10-17	0,43
FW_170615_3	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	1.940.000	30.187	2017-11-15	0,21
FW_170224_3	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	2.280.000	140.677	2017-07-12	0,99
FW_170314_5	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	1.415.000	81.430	2017-08-16	0,57
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	<b>8.446.000</b>	<b>381.414</b>	-	<b>2,68</b>

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB Šiaulių bankas	EUR	220.952	-	1,55
AB Šiaulių bankas	USD	1.578	-	0,01
AB SEB bankas	EUR	500.000	-	3,51
<b>Iš viso pinigų:</b>	-	<b>722.530</b>	-	<b>5,07</b>

## 4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
<b>Indėliai kredito įstaigose</b>						
AB Šiaulių bankas	LT	EUR	330.743	0,30	2017-09-27	2,32
AB Šiaulių bankas	LT	EUR	330.743	0,30	2017-09-27	2,32
AB Šiaulių bankas	LT	EUR	330.732	0,30	2017-09-27	2,32
AB Šiaulių bankas	LT	EUR	330.733	0,30	2017-09-27	2,32
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose:</b>	-	-	<b>1.322.951</b>	-	-	<b>9,28</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA,%
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(8.083)	-	(0,06)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(67.310)	-	(0,47)
<b>Iš viso:</b>	-	<b>(75.393)</b>	-	<b>(0,53)</b>

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

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

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, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą								
Lithuania 5,5% 2022/05/17	LT	LT0000610057	24.478.684	282.536	317.975	5,50	2022-05-17	2,62
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>808.103</b>	<b>282.536</b>	<b>317.975</b>	-	-	<b>2,62</b>
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose								
ROMANI 6 ¾ 2022.02.07	RO	US77586TAA43	463	1.047.601	1.012.891	6,75	2022-02-07	8,34
Slovenia 4.125% 01/26/20	SI	SI0002103057	72	83.795	84.111	4,13	2020-01-26	0,79
TURKEY 5.875% 04/02/2019	TR	XS0285127329	514	588.927	584.405	5,88	2019-04-02	4,81
Croatia 5,875% 07/09/2018	HR	XS0645940288	78	87.201	89.583	5,88	2018-07-09	0,84
Croatia 6,25% 04/27/2017	HR	XS0776179656	350	281.632	329.567	6,25	2017-04-27	2,71
BGARIA 1 ⅞ 03/21/23	BG	XS1382693452	523	515.887	524.108	1,88	2023-03-21	4,31
Slovenia 4.75% 05/10/18	SI	XS0927637495	253	244.671	241.841	4,75	2018-05-10	1,99
Slovenia 4.125% 02/18/2019	SI	XS0982708926	354	265.920	340.908	4,13	2019-02-18	2,81
SLOREP 3% 04/08/21	SI	SI0002103388	182	206.958	207.875	3,00	2021-04-08	1,81
LATVIA 2 ¾ 01/12/2020	LV	XS0863522149	500	454.845	469.717	2,75	2020-01-12	3,93
TURKEY 5 ⅞ 05/18/20	TR	XS0503454166	450	525.289	506.852	5,13	2020-05-18	4,17
POLAND 5 ⅞ 04/21/21	PL	US857524AA08	1.080	1.070.182	1.107.241	5,13	2021-04-21	9,11
Lithuania 7.375% 02/11/20	LT	XS0485991417	2.435	2.704.020	2.656.314	7,38	2020-02-11	21,86
MAGYAR 6 ¼ 10/21/20	HU	XS0954674312	1.148	1.152.127	1.158.775	6,25	2020-10-21	9,64
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>8.402</b>	<b>9.229.054</b>	<b>9.314.188</b>	-	-	<b>77,12</b>
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>			<b>24.487.086</b>	<b>9.511.591</b>	<b>9.632.163</b>	-	-	<b>79,74</b>

Priemonės pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
FW_160315_5	LT	Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	1.899.000	(11.848)	2016-08-12	(0,10)
FW_160615_1	LT	Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	1.300.000	(15.771)	2016-11-15	(0,13)
FWD19689	LT	SEB bankas	USD	USD/EUR	1.040.000	(21.830)	2016-09-13	(0,18)
FW_160217_3	LT	Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	1.050.000	(11.609)	2016-07-13	(0,10)
FW_160415_1	LT	Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	425.000	(6.898)	2016-09-13	(0,06)
FW_160428_1	LT	Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	240.000	(5.924)	2016-09-13	(0,05)
FW_160309_3	LT	Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	360.000	1.933	2016-07-13	0,02

## 4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Priemonės pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
FW_160627_7	LT	Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	80.000	560	2016-11-15	0,00
FW_160516_1	LT	Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	1.200.000	(24.869)	2016-10-12	(0,20)
FW_160219_1	LT	Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	400.000	(2.481)	2016-07-13	(0,02)
FW_160321_2	LT	Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	110.000	(1.925)	2016-08-12	(0,02)
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	<b>(100.662)</b>	-	<b>(0,83)</b>

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	2.653.382	-	21,36
AB SEB bankas	USD	3.307	-	0,03
<b>Iš viso pinigų:</b>	-	<b>2.656.689</b>	-	<b>21,39</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(6.947)	-	(0,06)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(29.360)	-	(0,24)
<b>Iš viso:</b>	-	<b>(36.307)</b>	-	<b>(0,30)</b>

**5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus**
**Pagal investavimo objektus**

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje,%
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	11.887.578	83,49	11.725.865	89,13
Terminuotieji indėliai	1.322.951	9,27	1.320.976	10,04
Išvestinės finansinės priemonės	381.414	2,68	(457.726)	(3,48)
Pinigai	722.530	4,97	501.324	3,81
<b>Iš viso:</b>	<b>14.314.473</b>	<b>100,41</b>	<b>13.090.439</b>	<b>99,50</b>

**6 pastaba. Investicijų vertės pokytis**
**2017 m. sausio – birželio**

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	1.320.976	-	-	1.975	-	1.322.951
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	11.725.865	4.742.028	4.256.486	454.723	778.552	11.887.578
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	11.725.865	4.742.028	4.256.486	454.723	778.552	11.887.578
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	(457.726)	-	(211.522)	627.618	-	381.414
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>12.589.115</b>	<b>4.742.028</b>	<b>4.044.964</b>	<b>1.084.316</b>	<b>778.552</b>	<b>13.591.943</b>

<sup>1</sup> Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.

Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

<sup>2</sup> Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma 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 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
Terminuotieji indėliai	95.987	-	96.138	151	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	8.184.992	8.441.729	7.172.005	387.499	210.052	9.632.163
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	8.184.992	8.441.729	7.172.005	387.499	210.052	9.632.163
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	(108.044)	-	-	7.382	-	(100.662)
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>8.172.935</b>	<b>8.441.729</b>	<b>7.268.143</b>	<b>395.032</b>	<b>210.052</b>	<b>9.531.501</b>

<sup>1</sup> Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.

Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

<sup>2</sup> Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma 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

**7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai**

Subjektas neturėjo ataskaitiniu ir praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikraja 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 susijusią 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. grynųjų 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	(102.818)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-01-12	(2.438)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-02-24	(34.874)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-02-24	(38.855)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-02-24	(61.528)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-02-24	(30.642)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose

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

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2017-03-14	(47.820)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-04-11	(11.525)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-05-16	46.470	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-15	72.508	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>	-	<b>(211.522)</b>	EUR	-	-

\* - Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių priemonių sandoriai su AB SEB banku. Kiti sandoriai įvykdyti su AB Šiaulių banku.

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2017-06-30 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
10	EUR	9.673.332	USD	9.673.332	(211.522)
<b>Iš viso</b>	-	<b>9.673.332</b>	-	<b>9.673.332</b>	<b>(211.522)</b>

**Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:**

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	381.414	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>	<b>381.414</b>	<b>EUR</b>	-

**Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:**

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2017-07-12	30.789	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-07-12	140.677	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-08-16	81.430	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-09-14	37.008	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-10-17	61.323	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-11-15	30.187	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>381.414</b>			

\* - Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti su AB Šiaulių banku.

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2017-06-30 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
6	EUR	8.062.688	USD	8.062.688	381.414
<b>Iš viso</b>	-	<b>8.062.688</b>	-	<b>8.062.688</b>	<b>381.414</b>

**9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos**

Atlyginimo tarpininkams sąnaudos kompensuojamos valdymo įmonės.

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.



11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

13 pastaba. Sandorių su susijusiais asmenimis ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos

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

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

Pensijų 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, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos pensijų fondo turtui ar įsipareigojimams

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

**VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS**

23. Bendri duomenys apie pensijų fondo dalyvius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

24. *NETEKO GALIOS*

25. *NETEKO GALIOS*

26. *NETEKO GALIOS*

**VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI**

27. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos ir išmokėtos lėšos:

	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
Bendra gautų lėšų suma	1.500.163	1.510.738
Įmokos iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	363.449	315.356
Papildomos dalyvio lėšomis mokamos pensijų įmokos	125.482	85.653
Papildomos iš valstybės biudžeto lėšų už dalyvį mokamos pensijų įmokos	92.909	69.198
Paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
Darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	-	-
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos*	617.563	854.278
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	300.760	186.253
Kitos gautos lėšos	-	-
Bendra išmokėtų lėšų suma	657.284	1.510.738
Vienkartinės išmokos dalyviams	202.272	315.356
Periodinės išmokos dalyviams	-	85.653
Išmokos anuiteto įsigijimui	55.602	69.198
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	267.038	-
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	93.786	-
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	-	-
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	38.586	-
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos	-	854.278

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**

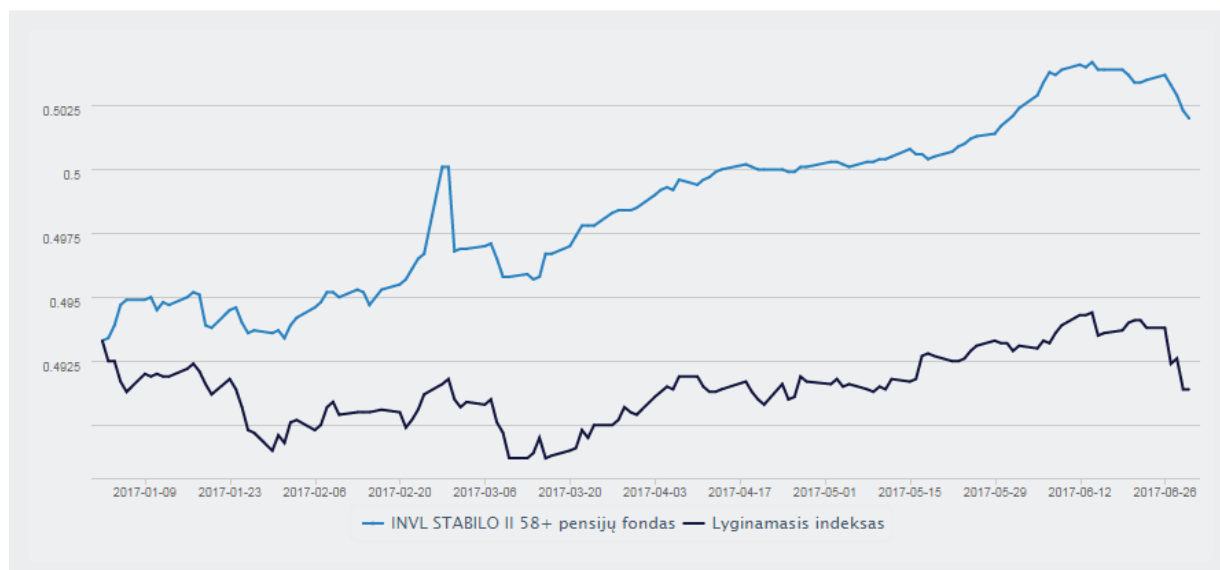
30. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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 rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai):

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

(parašas)

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

(parašas)

35. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.