

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. INVL STABILO III 58+ / INVL STABILUS 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 VERTĖ**

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

**III. ATSKAITYMAI IŠ PENSIJŲ TURTO**

7. Atskaitymai iš pensijų turto:

2018 m. sausio – birželio

Atskaitymai	Atskaitymo dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	Dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės, %
	maksimalus, nustatytas	atskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	1 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	47.968	0,50
sėkmės mokestis	netaikomas	netaikomas	-	-
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	3.425	0,04
Kitos veiklos išlaidos (įmokos mokestis)	0 proc. nuo įmokų (iki 2018-06-14 1 proc. nuo įmokų)	0 proc. nuo įmokų (iki 2018-06-14 1 proc. nuo įmokų)	4.716	0,05
Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo)	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	10 proc., kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviem kalendoriniams metams	4.766	0,05
Už sandorių sudarymą			18	-
Už auditą			1.215	0,01
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)	atskaitymų suma negali viršyti 2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės.	atskaitymų suma negali viršyti 2 proc. nuo metinės Fondo GA vertės.	-	-
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			215	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				52.823
Visų išlaidų suma				62.323

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

2017 m. sausio – birželio

Atskaitymai	Atskaitymo dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	Dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynyjų aktyvų vertės, %
	maksimalus, nustatytas	atskaitinių laikotarpiu taikytas		
<b>Už valdymą</b>				
nekintamas dydis	1 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	1 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	43.890	0,50
sėkmės mokestis	netaikomas	netaikomas	-	-
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			-	-
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

**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+ / INVL STABILUS pensijų fondas**
**2018 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		9.778.223	9.633.065
1.	PINIGAI	4	1.030.848	1.766.536
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	4,6	-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,6	8.744.091	7.849.700
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	7.121.734	5.680.156
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	5.173.163	3.953.074
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	1.948.571	1.727.082
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,6	1.622.357	2.169.544
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	3.284	3.268
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	3.284	3.268
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,6,8	-	13.561
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,6,8	-	13.561
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		163.110	18.155
1.	Mokėtinos sumos	4	13.591	18.155
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	12.311	14.489
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	1.280	3.666
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	4,6,8	149.519	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	9.615.113	9.614.910

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

<u>Generalinė direktorė</u>	<u>Laura Križinauskienė</u>	<u>(parašas)</u>	<u>2018 m. rugpjūčio 31 d.</u>
<u>Fondų apskaitos vadovė</u>	<u>Aušra Montvydaitė</u>	<u>(parašas)</u>	<u>2018 m. rugpjūčio 31 d.</u>

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

**Papildomo savanoriško pensijų kaupimo INVL STABILO III 58+ / INVL STABILUS pensijų fondas**
**2018 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	9.614.910	8.611.676
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	782.074	413.313
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3	265.416	59.228
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		9.712	11.609
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	374
2.4.2.	Dividendai		9.712	11.235
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	264.880	374.154
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		16.799	4.289
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	6	-	260.094
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas	13	6.628	6.274
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		1.345.509	1.128.961
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	655.091	249.035
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3	161.241	145.892
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	305.871	335.446
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		5.324	8.582
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	155.456	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:		62.323	60.075
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		57.450	55.169
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		3.425	3.441
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9	18	-
3.6.4.	Audito sąnaudos		1.215	1.220
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		215	245
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		1.345.306	799.030
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		203	329.931
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	9.615.113	8.941.607

Aiškinaamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė	Laura Križinauskienė	(parašas)	2018 m. rugpjūčio 31 d.
Fondų apskaitos vadovė	Aušra Montvydaitė	(parašas)	2018 m. rugpjūčio 31 d.

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

**INVL STABILO III 58+ / INVL STABILUS pensijų fondas**

**2018 m. sausio – birželio ataskaitos aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL STABILO III 58+ / INVL STABILUS pensijų fondas (tekste Fondas arba Pensijų fondas) <sup>1</sup>
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 padalinio vadovas; Regimantas Valentonis – 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 2018 m. sausio 1 d. iki 2018 m. birželio 30 d.

<sup>1</sup> Fondo pavadinimas iki 2018-06-14 buvo INVL STABILO III 58+

### 22.3.2. Apskaitos politika:

#### Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

#### Bendri apskaitos principai

Pensijų fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2018 m. birželio 29 d. verte.

Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams. Šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos eurai.

#### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

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

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

Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

#### Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su valdomų fondų turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame acnininkų susirinkime.

Fondo turtu gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

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

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

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

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

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

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

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

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

#### Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

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

Visos kitos Fondo Taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

Fondo atskaitymai per ataskaitinį laikotarpį pateikiami ataskaitos 7 punkte.

#### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Fondo gryniesi aktyvai įvertinami jų tikrąja verte, vadovaujantis Lietuvos Respublikos teisės aktų nustatyta tvarka ir Valdymo įmonės patvirtintomis grynujų aktyvų skaičiavimo procedūromis.

Vertinant grynuosius aktyvus (GA) vadovujamasi tokiais investicijų tikrosios vertės nustatymo principais:

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą arba, jei uždarymo kainos nėra – pagal viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynujų aktyvų skaičiavimo metodikoje;
- Finansinių priemonių, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynujų aktyvų skaičiavimo metodiką;
- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
- 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;
- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

#### Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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



### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Fondo vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

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

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

#### Pinigai ir terminuotieji indėliai

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

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

#### Gautinos ir mokėtinos sumos

Gautinos sumos – negautos investicijų pardavimo sandorių sumos, garantinių įmokų, kitos pagal sutartis užregistruotos gautinos sumos. Taip pat šiame straipsnyje 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 sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2018-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2018-06-30)	Prieš metus (2017-06-30)	Prieš dvejus metus (2016-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	9.614.910	9.615.113	8.941.607	6.031.877
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,5212	0,5094	0,5107	0,4922
Apskaitos vienetų skaičius	18.446.842,7919	18.877.125,9661	17.507.221,5760	12.255.077,6060

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2018 m. sausio – birželio		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2017 m. sausio – birželio	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus) *	2.018.929,9767	1.042.774	927.963,7450	468.550
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant apskaitos vienetus į pinigines lėšas) **	1.588.646,8025	821.098	799.116,3996	402.215
Skirtumas	430.283,1742	221.676	128.847,3454	66.335

\* 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

2018 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	264.556	6,75	2022-02-07	2,75
LITHUN 7.375 02/11/20	LT	XS0485991417	407	433.884	385.419	7,38	2020-02-11	4,01
LITHUN 6.125 03/09/21	LT	XS0602546136	240	256.397	225.768	6,13	2021-03-09	2,35
SNSPW 4 09/30/21	PL	XS1115183359	160	163.202	165.645	4,00	2021-09-30	1,72
HRELEC 5.875 10/23/22	HR	XS1309493630	166	160.358	151.548	5,88	2022-10-23	1,58
RURAIL 4.6 03/06/23	RU	XS1041815116	143	164.692	162.636	4,60	2023-03-06	1,69
REPHUN 5.375 02/21/23	HU	US445545AH91	126	264.075	234.822	5,38	2023-02-21	2,44
GEOCAP 6,125 03/09/24	GE	XS1778929478	162	130.079	134.797	6,13	2024-03-09	1,40
BULENR 4.875 08/02/21	BG	XS1405778041	140	143.367	157.724	4,88	2021-08-02	1,64
PERU 2 3/4 01/30/26	PE	XS1315181708	108	119.572	119.721	2,75	2026-01-30	1,25
BGEOLN 6 07/26/23	GE	XS1405775880	200	184.628	176.902	6,00	2023-07-26	1,84
BALHOR 4.25 % 05/08/23	EE	EE3300111467	150	150.000	151.653	4,25	2023-05-08	1,58
LITHGB 0.3 09/27/22	LT	LT0000650038	5.000	499.868	501.130	0,30	2022-09-27	5,21
TURKEY 4.125 04/11/23	TR	XS1057340009	450	489.306	462.019	4,13	2023-04-11	4,81
COLOM 3 7/8 03/22/26	CO	XS1385239006	105	120.216	120.311	3,88	2026-03-22	1,25
MACEDO 5.625 07/26/23	MK	XS1452578591	701	758.307	834.659	5,63	2023-07-26	8,68
LATVIA 2 ¼ 01/12/2020	LV	XS0863522149	597	476.079	519.037	2,75	2020-01-12	5,40
GAZPRU 3.125 11/17/23	RU	XS1521039054	160	169.501	170.065	3,13	2023-11-17	1,77
BGARIA 2.95 09/03/24	BG	XS1083844503	270	309.181	314.514	2,95	2024-09-03	3,27
ISCTR 5.5 04/21/22	TR	XS1508390090	180	164.576	144.889	5,50	2022-04-21	1,51
LITHGB 0 01/31/21	LT	LT0000630055	2.045	204.123	204.235	0,00	2021-01-31	2,12
GARAN 6.25 04/20/21	TR	USM8931TAA71	60	59.065	52.367	6,25	2021-04-20	0,54
CROATI 3.875 05/30/22	HR	XS1028953989	700	785.571	777.752	3,88	2022-05-30	8,09
GARAN 5.875 03/16/23	TR	XS1576037284	110	104.308	91.822	5,88	2023-03-16	0,95
KERPW 8.75 01/31/22	UA	XS1533923238	173	164.074	152.821	8,75	2022-01-31	1,59
VIP 5.95 02/13/23	NL	XS0889401724	92	88.453	81.971	5,95	2023-02-13	0,85
GLPRLI 6.872 01/25/22	RU	XS1319813769	170	148.811	153.729	6,87	2022-01-25	1,60
MOROC 3,5 06/19/24	MA	XS1079233810	35	39.926	38.290	3,50	2024-06-19	0,40
SOAF 3,75 07/24/26	ZA	XS1090107159	90	99.316	98.218	3,75	2026-07-24	1,02
CROATI 2.7 06/15/28	HR	XS1713462668	73	71.959	72.714	2,70	2028-06-15	0,76
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	<b>7.230.024</b>	<b>7.121.734</b>	-	-	<b>74,07</b>
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>	-	-	-	<b>7.230.024</b>	<b>7.121.734</b>	-	-	<b>74,07</b>

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 JPM USD EM BND EUR-H	DE	IE00B9M6RS56	3.451	345.378	317.968	KIS 1	3,31
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	LT	LTIF00000468	32.647,5871	1.225.795	1.304.389	KIS 1	13,57
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	<b>1.571.173</b>	<b>1.622.357</b>	-	<b>16,88</b>
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>			-	<b>1.571.173</b>	<b>1.622.357</b>	-	<b>16,88</b>

\* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;  
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 priemonės;  
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								
NDF90504	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	865.000	(53.650)	2018-07-12	(0,56)
NDF92656	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	900.000	(16.668)	2018-11-15	(0,17)
NDF90697	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	193.000	(10.618)	2018-07-12	(0,11)
NDF91007	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	920.000	(48.850)	2018-07-12	(0,51)
NDF91720	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	172.000	(10.673)	2018-09-13	(0,11)
NDF92164	LT	Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	493.000	(9.060)	2018-10-17	(0,09)
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	<b>3.543.000</b>	<b>(149.519)</b>	-	<b>(1,55)</b>

## 4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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

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

Fondo investicijų portfelis atitinka Pensijų fondo investavimo strategiją.

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

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

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
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	<b>6.018.582</b>	<b>5.966.851</b>	-	-	<b>66,73</b>
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>	-	-	-	<b>6.018.582</b>	<b>5.966.851</b>	-	-	<b>66,73</b>

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
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	<b>2.027.048</b>	<b>2.144.747</b>	-	<b>23,99</b>
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>	-	-	-	<b>2.027.048</b>	<b>2.144.747</b>	-	<b>23,99</b>

\* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;  
KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (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
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	<b>3.562.000</b>	<b>150.981</b>	-	<b>1,69</b>

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
<b>Iš viso pinigų:</b>	-	<b>555.625</b>	-	<b>6,22</b>

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
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose:</b>		-	<b>250.563</b>	-	-	<b>2,80</b>

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)
<b>Iš viso:</b>	-	<b>(127.160)</b>	-	<b>(1,42)</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.



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	3.502.270	36,42	3.734.957	38,84
Estija	151.653	1,58	-	-
Bulgarija	472.238	4,91	470.843	4,90
Turkija	751.097	7,81	1.107.524	11,52
Rusija	486.430	5,06	492.602	5,12
Makedonija	834.659	8,68	827.419	8,61
Švedija	-	-	168.830	1,75
Liuksemburgas	-	-	475.144	4,94
Vokietija	317.968	3,31	-	-
Olandija	81.971	0,85	102.954	1,07
Rumunija	264.556	2,75	269.288	2,80
Airija	-	-	354.073	3,68
Kroatija	1.002.014	10,42	1.041.661	10,83
Gruzija	311.699	3,24	179.668	1,87
Vengrija	234.822	2,44	239.487	2,49
Latvija	519.037	5,40	-	-
Kolumbija	120.311	1,25	-	-
Marokas	38.290	0,40	-	-
Lenkija	165.645	1,72	-	-
Peru	119.721	1,25	-	-
Ukraina	152.821	1,59	165.347	1,72
PAR	98.218	1,02	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>9.625.420</b>	<b>100,10</b>	<b>9.629.797</b>	<b>100,15</b>

**6 pastaba. Investicijų vertės pokytis**
**2018 m. sausio – birželio**

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	5.680.156	2.826.601	1.429.595	257.678	213.106	7.121.734
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3.953.074	2.309.045	1.138.386	177.598	128.168	5.173.163
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1.727.082	517.556	291.209	80.080	84.938	1.948.571
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2.169.544	-	461.624	7.202	92.765	1.622.357
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	13.561	-	7.624	-	155.456	(149.519)
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>7.863.261</b>	<b>2.826.601</b>	<b>1.898.843</b>	<b>264.880</b>	<b>461.327</b>	<b>8.594.572</b>

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

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

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

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

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

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

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

**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 <sup>2</sup>	4.996.413	3.291.778	2.322.512	289.324	288.152	5.966.851
Vyriausybių 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 <sup>1</sup>	(143.514)	-	(34.401)	260.094	-	150.981
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>7.320.508</b>	<b>3.770.068</b>	<b>2.876.610</b>	<b>634.622</b>	<b>335.446</b>	<b>8.513.142</b>

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

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

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

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

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

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

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

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. grynyųjų aktyvų vertės.

Per ataskaitinį laikotarpį nustoje galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-11	1.171	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-11	2.305	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-30	17.035	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-01-30	35.933	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-02-28	(1.427)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-03-15	6.042	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-03-15	(2.087)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-04-17	5.531	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-05-16	(9.505)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-06-14	(9.147)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-06-14	(38.227)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>	-	<b>7.624</b>	-	-	-

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2018-06-30 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
10	EUR	4.518.160	USD	4.518.160	7.624
1	USD	366.017	EUR	366.017	
<b>Iš viso:</b>	-	<b>4.884.177</b>	-	<b>4.884.177</b>	<b>7.624</b>

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	(149.519)	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>	<b>(149.519)</b>	<b>EUR</b>	-

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2018-07-12	(53.650)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-07-12	(10.618)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-07-12	(48.850)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-09-13	(10.673)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-10-17	(9.060)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2018-11-15	(16.668)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>	-	<b>(149.519)</b>	-	-	-

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2018-06-30 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
6	EUR	2.895.495	USD	2.895.495	(149.519)
<b>Iš viso:</b>	-	<b>2.895.495</b>	-	<b>2.895.495</b>	<b>(149.519)</b>

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, Eur (2018-06-30)	Atlygis už paslaugas, Eur (2017-06-30)	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	18	-	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
<b>Iš viso:</b>		<b>18</b>	-	

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

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 2018 m. sausio – birželio laikotarpį priskaičiuota kompensuotina 6.628 Eur suma valdymo mokesčio, kuris grynųjų aktyvų pokyčio ataskaitoje atvaizduotas straipsnyje „Kitas grynųjų 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 grynųjų aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grynųjų aktyvų vertę

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

17 pastaba. Kita reikšminga informacija apie pensijų fondo finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos pensijų fondo turtui ar įsipareigojimams

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

## VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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	1.047.490	472.541
Įmokos iš Valstybinio socialinio draudimo fondo	-	-
paties dalyvio įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	367.337	151.785
darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondo atveju)	414.737	261.528
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai	-	-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos	-	-
Iš kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	259.612	39.610
Iš kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomų pensijų fondų pervestos lėšos	5.804	19.618
Kitos gautos lėšos	-	-
Bendra išmokėtų lėšų suma	816.332	394.927
Vienkartinės išmokos dalyviams	52.050	26.973
Periodinės išmokos dalyviams	-	-
Išmokos anuiteto įsigijimui	-	-
Į kitų tos pačios pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	160.645	142.333
Į kitos pensijų kaupimo bendrovės valdomus pensijų fondus pervestos lėšos	596	3.559
Išstojusiems dalyviams išmokėtos lėšos (pildoma tik papildomo savanoriško kaupimo pensijų fondų atveju)	5.925	5.247
Paveldėtojams išmokėtos lėšos	50	602
Kitais pagrindais išmokėtos lėšos (dalinis išpirkimas)	597.066	216.213

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 LĒŠAS

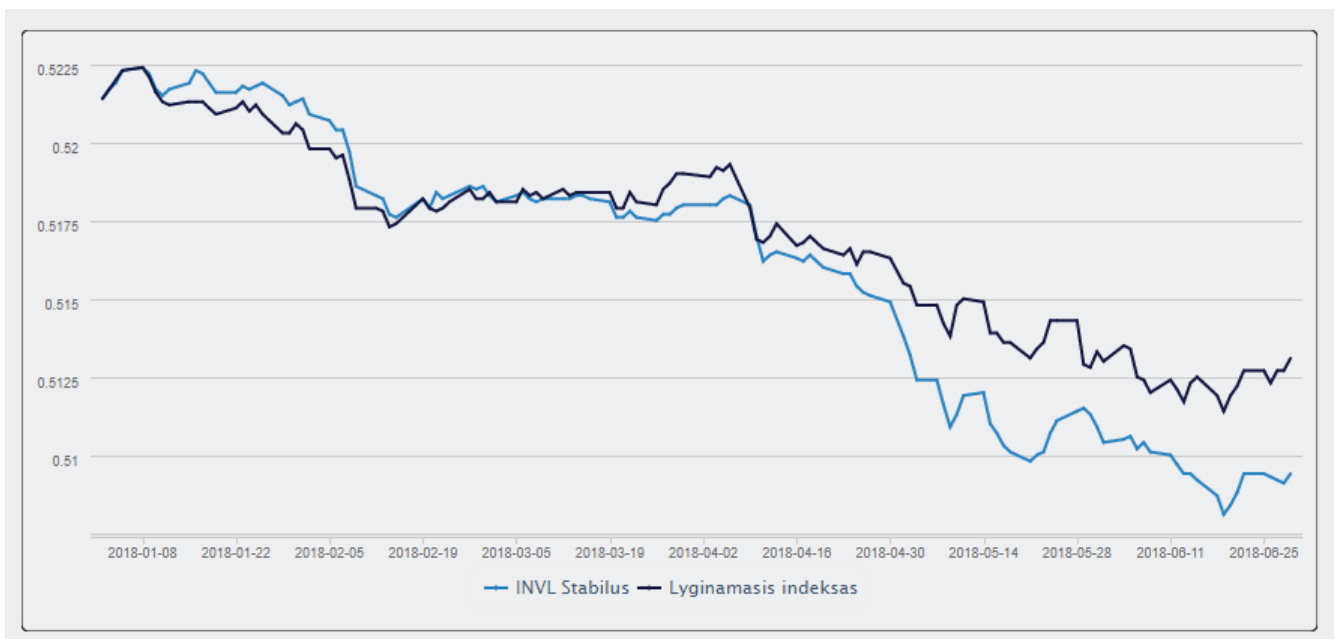
30. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 11 pastaboje.

### XI. KITA INFORMACIJA

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

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis 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“ generalinė direktorė Laura Križinauskienė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką Pensijų fondo veiklos rezultatų vertinimui.

\_\_\_\_\_  
(parašas)

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

\_\_\_\_\_  
(parašas)

35. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.