



PAPILDOMO SAVANORIŠKO PENSIJOS KAUPIMO INVL III AKCIJŲ PENSIJŲ FONDAS

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL III Akcijų pensijų fondo bendroji informacija:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

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

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2016-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2016-06-30)	Prieš metus (2015-06-30)	Prieš dvejus metus (2014-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	1.973.095	1.971.682	2.246.604	2.136.109
Apskaitos vieneto vertė, Eur	0,2564	0,2610	0,2609	0,2423
Apskaitos vienetų skaičius	7.696.549,6049	7.553.823,2423	8.610.309,1146	8.817.121,6489

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2016 m. I pusmetis		Praėję finansiniai metai 2015 m. I pusmetis	
	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur	Apskaitos vienetų skaičius	Vertė, Eur
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant pinigines lėšas į apskaitos vienetus)	319.863,5949	80.256	315.871,4189	81.998
Apskaitos vienetų skaičius (konvertuojant vienetus į pinigines lėšas)	462.589,9575	115.650	360.586,3109	94.587

III. PENSIJŲ FONDO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš pensijų fondo turto:

2016 m. I pusmetis

Atskaitymai	Atskaitymo dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	Dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės, %
	maksimalus, nustatytas	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	9.468	0,49
sėkmės mokestis	15 % nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu	15 % nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu	-	0,00
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	990	0,05
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	2% nuo įmokų	2% nuo įmokų	997	0,05
Kitos veiklos išlaidos (dalinio atsiėmimo)	10%, Kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviems kalendoriniams metams	10%, Kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviems kalendoriniams metams	-	0,00
Už sandorių sudarymą			2.433	0,13
Už auditą			1.200	0,06
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)	atskaitymų suma negali viršyti 1 % nuo metinės Fondo GA vertės (įsigaliojus naujoms taisyklėms 2 %)	atskaitymų suma negali viršyti 1 % nuo metinės Fondo GA vertės (įsigaliojus naujoms taisyklėms 2 %)	338	0,02
Kitos veiklos išlaidos (banko mokesčiai)			170	0,01
Visų išlaidų suma			15.596	

7. Atskaitymai iš pensijų fondo turto: (tęsinys)
 2015 m. I pusmetis

Atskaitymai	Atskaitymo dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	1 % nuo vidutinės metinės turto vertės	10.999	0,49
sėkmės mokestis	15 % nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu	15 % nuo GA vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu	23.469	1,04
Depozitoriumui	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	ne daugiau kaip 0,2 proc. nuo Fondo vidutinės metinės GA vertės	1.981	0,09
Platinimo mokestis	2% nuo įmokų	2% nuo įmokų	1.484	0,07
Už sandorių sudarymą	atskaitymų suma negali viršyti 1 procento nuo metinės Fondo GA vertės pagal Depozitoriumo pateiktus paslaugų įkainius	atskaitymų suma negali viršyti 1 procento nuo metinės Fondo GA vertės pagal Depozitoriumo pateiktus paslaugų įkainius	488	0,02
Už auditą			1.369	0,06
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			-	-
Banko mokesčiai	pagal banko patvirtintus paslaugų įkainius	pagal banko patvirtintus paslaugų įkainius	-	-
Visų išlaidų suma			39.790	

8. Mokėjimai tarpininkams:

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, Eur (2016-06-30)	Atlygis už paslaugas, Eur (2015-06-30)	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	823	91	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
AB Šiaulių bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	1611	-	Valdymo įmonė su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	-	394	Valdymo įmonė su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį*
Iš viso		2434	485	

* Valdymo įmonė su AB banku „Finasta“ buvo susijusi šalis iki 2015 m. birželio 30 d. AB bankas „Finasta“ 2015 m. gruodžio 21 d. buvo prijungtas prie AB Šiaulių banko.

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

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

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

IV. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:			-	-	-	-			-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
AB Žemaitijos pienas PVA	LT	LT0000121865	103.468	30.006	71.254	82.568	www.omxgroup.com/vilnius	0,21	4,19
Iš viso:			103.468		71.254	82.568			4,19
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	40.000	0	79.987	77.600	www.omxgroup.com/talin	0,03	3,94
Olainfarm	LV	LV0000100501	8.000	11.200	58.258	58.800	www.omxgroup.com/riga	0,06	2,98
Adris Grupa DD (Preference)	HR	HRADRSPA0009	1.400	1.870	54.078	70.295	http://zse.hr/	0,02	3,57
Kruszwica S.A.	PL	PLKRUSZ00016	4.400	7.490	64.748	68.027	http://www.gpw.pl/root_en	0,02	3,45
Electrica SA	RO	ROELECACNOR5	25.000	55.515	62.171	72.481	www.bvb.ro	0,01	3,68
M Video	RU	RU000A0JPGA0	19.300	2.630	104.956	81.959	www.misex.ru	0,01	4,16
Turk Tuborg Bira	TR	TRATBORG91A4	35.150	10.674	73.416	58.807	www.ise.org/Home.aspx	0,01	2,98
EGE SERAMIK SANAYI	TR	TRAEGSER91F0	45.000	13.665	54.606	55.975	www.borsaistanbul.com/	0,06	2,84
Warsaw Stock Exchange	PL	PLGPW0000017	7.500	1.707	62.229	55.918	http://gpw.pl/root_en	0,03	2,84
Transelectrica	RO	ROTSELACNOR9	10.200	22.650	69.124	62.210	www.bvb.ro	0,01	3,16
Iš viso:			195.950		683.573	662.072			33,60
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:			-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			299.418		754.827	744.640			37,79

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

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:			-	-	-	-			-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:			-	-	-	-			-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:			-	-	-	-			-
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			-	-	-	-			-

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

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
ISHARES STOXX EUROPE 600 DE	DE	DE0002635307	5.107	BlackRock Asset Management	191.004	169.654	www.xetra.com	KIS3	8,60
S&P 500 - A ETF (Amundi)	FR	FR0010892224	2.030	Amundi	64.940	65.291	www.euroland.com	KIS3	3,31
Vanguard Emerging Markets Stock Index Fund	IE	IE0031786696	450	The Vanguard Group, Inc	68.252	57.261	www.vanguard.com	KIS3	2,90
Vanguard US 500 Stock Index Fund	IE	IE0032126645	5.322,0200	The Vanguard Group, Inc	107.913	109.932	www.vanguard.com	KIS3	5,58
PowerShares FTSE RAFI US 1000 Fund	IE	IE00B23D8S39	8.175	PowerShares	89.598	110.117	http://www.invescopowershares.net/portal/site/ceprops/productoverview?ticker=PFT	KIS3	5,58
iShares MSCI Japan small cap ETF	IE	IE00B2QWDY88	365	BlackRock Asset Management	10.366	10.724	http://www.boerse-frankfurt.de/	KIS3	0,54
Concept-db-x-t.MSCI UI ETF	IE	IE00BJ0KDR00	2.706	DB X-Trackers	129.838	131.051	www.xetra.com	KIS3	6,65
SPDR Russell 2000 ETF	IE	IE00BJ38QD84	2.020	SSgA SPDR ETFs Europe	54.964	55.106	http://www.boerse-frankfurt.de/	KIS3	2,79
iShares Core MSCI Emerging Markets IMI UCITS ETF	IE	IE00BKM4GZ66	7.829	BlackRock Asset Management	102.396	150.082	www.xetra.com	KIS3	7,61
SPDR MSCI Europe small caps ETF	IE	IE00BKWQ0M75	66	State Street Global Advisors	12.442	11.526	http://www.boerse-frankfurt.de/	KIS3	0,58
INVL Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000435	1.910,1954	INVL Asset Management	44.757	42.639	www.omxgroup.com/vilnius	KIS3	2,16
INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	LT	LTIF00000443	5.157,6934	INVL Asset Management	149.124	135.231	www.omxgroup.com/vilnius	KIS3	6,86
DBX S&P/ASX 200 (DR)	LU	LU0328474803	724	DB X-Trackers	21.915	21.727	www.xetra.com	KIS3	1,10
UBS ETF MSCI CANADA	LU	LU0446734872	1.270	UBS asset management	30.137	31.420	www.xetra.com	KIS3	1,59
Amundi Funds - Index Equity Japan	LU	LU0996180435	411,7330	Amundi	59.547	54.950	www.euroland.com	KIS3	2,79
Iš viso:			43.543,6418		1.137.192	1.156.711			58,64
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:			-	-	-	-			-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			43.543,6418		1.137.192	1.156.711			58,64

* 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.).

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %		
Pinigų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-		
Kitos pinigų rinkos priemonės										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-		
Iš viso pinigų rinkos priemonių:										
-	-	-	-	-	-	-	-	-		
Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %				
Indėliai kredito įstaigose										
-	-	-	-	-	-	-				
Iš viso indėlių kredito įstaigose:	-	-	-	-	-	-				
Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	56.653	0,00	2,87
AB SEB bankas	HRK	0	0,00	0,00
AB SEB bankas	PLN	347	0,00	0,02
AB SEB bankas	GBP	550	0,00	0,03
AB SEB bankas	TRY	152	0,00	0,01
AB SEB bankas	RON	5.930	0,00	0,30
Iš viso pinigų:		63.632		3,23

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA,%
Gautinos ir mokėtinios sumos				
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	9.771		0,50
Mokėtinios sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos	(2.698)		(0,14)
Mokėtinios sumos	Kitos mokėtinios sumos	(374)		(0,02)
Iš viso:		6.699		0,34

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

Per ataskaitinį laikotarpį tokių sandorių nebuvo įvykdyta.

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:

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis nebuvo sudaryta ar įvykdyta.

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

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje nebuvo sudaryta sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, iš kurių kyla įsipareigojimų.

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

Fondo investicijų portfelis atitinka pensijų fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - nuosavybės VP. Taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai gali būti investuotas į skolos VP, pinigų rinkos priemonės ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės.

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

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

V. PENSIJŲ FONDO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

17. Pensijų fondo lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

VI. PENSIJŲ FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynųjų aktyvų ataskaita:

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2016-06-30)	Praėję finansiniai metai (2015-12-31)
A.	TURTAS		1.974.754	1.983.792
1.	PINIGAI		63.632	141.195
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		1.901.351	1.840.990
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		744.640	585.289
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		1.156.711	1.255.701
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS		9.771	1.607
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos		9.771	1.607
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		3.072	10.697
1.	Mokėtinos sumos		3.072	10.697
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		2.698	4.086
1.3.	Kitos mokėtinos sumos		374	6.611
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI		1.971.682	1.973.095

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita:

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2016-06-30)	Praėję finansiniai metai (2015-06-30)
1.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		1.973.095	2.087.180
2.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą		49.836	74.187
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		31.417	9.295
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		19.727	24.496
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	8
2.4.2.	Dividendai		19.727	24.488
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		107.671	506.433
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		2.815	26.106
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		1.926	2.911
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		213.392	643.428
3.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams		35.715	55.617
3.2.	Išmokos kitiems fondams		79.936	38.971
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		80.762	321.413
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		2.796	28.213
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:		15.596	39.790
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		10.465	35.952
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		1.328	1.981
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		2.433	488
3.6.4.	Audito sąnaudos		1.200	1.369
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		170	-
3.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		214.805	484.004
4.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		(1.413)	159.424
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		1.971.682	2.246.604

22.3. Aiškinamasis raštas.

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie pensijų fondą

Pavadinimas	INVL III Akcijų pensijų fondas
Tipas, teisinė forma	Papildomo savanoriško pensijų kaupimo pensijų fondas
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2004 m. gruodžio 20 d.
Priežiūros institucijos pensijų fondo taisyklėms suteiktas numeris	PF-S01-K005-021 (011)
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 priimanys investicinius sprendimus	Vytautas Plunksnis – Valdybos narys; Tomas Krakauskas – Investicijų valdymo departamento direktorius; Vaidotas Rūkas – fondų investicijų vadovas.

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Ataskaitinis laikotarpis

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

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

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

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

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Investavimo strategija - Fondas investuoja į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – nuosavybės VP. Fondas ieško ir investuoja į potencialias, neįvertintas kompanijas, turinčias puikias augimo perspektyvas. Ypatingais atvejais, t. y. situacija rinkoje negalės pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, kol bus įsigyti planuojami instrumentai, taip pat krizių atvejais, pensijų turtas laikinai galės būti investuotas į skolos VP, pinigų rinkos priemones ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – skolos VP ir (ar) pinigų rinkos priemonės.

Iki 100 proc. Pensijų turtą sudarančių GA investuojama į nuosavybės VP (akcijas) ir (arba) į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis yra nuosavybės VP;

Pensijų turtas investuojamas į VP ir Pinigų rinkos priemones, kurie:

- yra įtraukti į prekybą rinkoje, kuri pagal Finansinių priemonių rinkų įstatymą laikoma reguliuojama ir veikiančia Lietuvos Respublikoje ar kitoje valstybėje narėje, ir (arba)
- yra įtraukti į prekybą kitoje valstybėje (išskyrus valstybes nares) pagal nustatytas taisykles veikiančioje, pripažintoje, prižiūrimoje ir visuomenei prieinamoje rinkoje, jeigu ši rinka yra nurodyta pensijų fondo Taisyklėse , ir (arba)
- išleidžiamus naujus VP, jeigu emisijos sąlygose yra numatytas įsipareigojimas įtraukti šiuos VP į prekybą reguliuojamoje rinkoje ne vėliau kaip per vienus metus nuo išleidimo, jeigu ši rinka yra nurodyta Taisyklėse;
- KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių lėšos investuojamos tik į Fondo investavimo strategijoje nurodytus investavimo objektus, akcijas ar investicinius vienetus.
- ne ilgesniam kaip 12 (dvylikos) mėnesių terminui padėtus indėlius, kuriuos galima atsiimti pareikalavus ir esantys kredito įstaigose, kurių buveinė yra valstybėje narėje arba kitoje valstybėje, kurioje riziką ribojanti priežiūra yra ne mažiau griežta nei Europos Sąjungoje/Europos bendradarbiavimo ir plėtros organizacijos valstybėje narėje esančių VP biržų ir rinkų sąrašas nustatytas Fondo taisyklėse.
- Išvestines finansines priemones – su vertybiniais popieriais, valiutomis, palūkanų normomis ar pajamingumu susieti pasirinkimo, atėties, apsikėitimo, išankstiniai palūkanų normos sandoriai, naudojami siekiant valdyti sisteminę bei valiutų riziką
- kredito įsipareigojimų nevykdymo apsikėitimo sandorius, kurie naudojami siekiant sumažinti emitento riziką

Pensijų fondo lėšos gali būti investuojamos visomis pasaulio valiutomis.

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

Sprendimai dėl Pensijų fondo investicijų portfelio sudėties įgyvendinami sudarant sandorius VP biržose bei rinkose per Valdymo įmonės pasirinktus finansinius tarpininkus (maklerius, brokerius, bankus).

Sprendimus dėl Fondo investicijų portfelio sudėties priima Valdymo įmonės investicinis komitetas, kurio sudėtį nustato Valdymo įmonės valdyba savo sprendimu.

Operatyvius sprendimus dėl VP pirkimo–pardavimo sandorių sudarymo priima atsakingas Valdymo įmonės darbuotojas, atsižvelgdamas į investicinio komiteto priimtus sprendimus.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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 acininkų susirinkime.

Fondo turtu gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 proc. visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 proc. visų emitento skolos VP;
- 10 proc. vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių;
- 10 proc. kito KIS investicinių vienetų arba akcijų.

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynujų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

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

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

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

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

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

Pavadinimas	Dydis %*
Atskaitymas iš kiekvienos Dalyvio vardu įmokėtos Pensijų įmokos	2,00
Atskaitymai per metus iš kiekvieno Dalyvio pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės	1,00
Sėkmės mokestis (nuo Fondo grynujų aktyvų vertės augimo, įtakoto vieneto vertės augimu)	15,00
Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitą Valdymo įmonės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Atskaitymai už Dalyvio perėjimą į kitos pensijų kaupimo bendrovės fondą (iš Dalyvio vardu pervedamų pinigų)	-
Atskaitymai už Dalyvio išstojimą iš Fondo	-
Atskaitymai už dalies Fonde sukauptų lėšų atsiėmimą, nenutraukiant sutarties (kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama ne dažniau kaip kartą per du kalendorinius metus)	-
Atskaitymai už dalies Fonde sukauptų lėšų atsiėmimą, nenutraukiant sutarties (kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviems kalendoriniams metams)	10,00

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

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

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

Atskaitymai iš kiekvienoje Pensijų sąskaitoje esančių lėšų vidutinės metinės vertės bei sėkmės mokesčiai skaičiuojami kaupimo principu kiekvieną darbo dieną nuo Fondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės, laikantis vienalaikiškumo principo.

Sėkmės mokesčiai yra apskaitomas kiekvieną darbo dieną nuskaičiuojant iš Fondo vieneto vertės dienos praeigio sėkmės mokesčio dydį. Taikant aukščiausios pasiektos ribos principą, sėkmės mokesčiai yra nuskaičiuojamas iš Fondo vieneto vertės dienos praeigio tik tuo atveju, jei Fondo vieneto vertė yra didesnė už kada nors anksčiau buvusias Fondo vieneto vertes nuo aukščiausios pasiektos ribos principo taikymo pradžios. Pvz., jei Fondo vieneto vertė pradeda kristi, sėkmės mokesčiai taikant aukščiausios pasiektos ribos principą nėra skaičiuojamas. Sėkmės mokesčio apskaičiavimas pagal aukščiausios vertės principą nustatytas ir pradėtas taikyti nuo 2011 m. sausio 3 d. Aukščiausia pasiekta vertė yra nustatoma remiantis lyginant Fondo vieneto vertes nuo šio principo taikymo pradžios (2011 m. sausio 3 d.). Taikant šį principą yra užtikrinama, kad svyruojant Fondo vieneto vertei ilgu laikotarpiu, Fondo Dalyviai neturėtų mokėti sėkmės mokesčio kelis kartus. Sėkmės mokesčiai yra taikomas Fondo lygiu, o ne kiekvienam Dalyviui atskirai. Tai reiškia, kad vertinant sėkmės mokesčio dydį yra atsižvelgiama į Fondo vieneto vertės praeigį, o ne kiekvieno Dalyvio investicijų vertės pokytį.

Atskaitymai nuo dalies Fonde sukauptų lėšų, nenutraukiant Sutarties, kai dalis Fonde sukauptų lėšų atsiimama nuo paskutinio lėšų atsiėmimo nepraėjus dviems kalendoriniams metams, netaikomi Dalyviui įgijus teisę į pensijų išmoką*.

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

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

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, apskaičiuojant kaupimo principu kiekvieną darbo dieną, nuo Fondo grynujų aktyvų vertės

Atlyginimas Depozitoriumui už judėjimą finansinių priemonių sąskaitose skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, kai buvo vykdomos operacijos Finansinių priemonių sąskaitose.

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

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

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

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas**

- Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (NASDAQ OMX Riga, NASDAQ OMX Tallin ir NASDAQ OMX Vilnius) bei tų priemonių, kuriomis prekiaujama kitose nei Baltijos šalių reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:
 - priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
 - jei pagal pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;

* iki 2015.10.14 Atskaitymai už dalies Fonde sukauptų lėšų atsiėmimą nebuvo taikomi.

** iki 2015.10.14 priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal vidutinę kainą.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- per paskutinąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

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

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

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

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

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

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

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

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

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

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

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

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Pinigai ir terminuotieji indėliai:

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

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

Gautinos ir mokėtinos sumos:

Gautinos sumos – negautos investicijų pardavimo sandorių sumos, garantinių įmokų, kitos pagal sutartis užregistruotos gautinos sumos. Taip pat šiame straipsnyje parodomos ir iš valdymo įmonės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos.

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

Kur buvo reikalinga, palyginamieji skaičiai buvo pakoreguoti, kad atitiktų einamųjų metų pateikimo pokyčius.

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi pobalansiniai įvykiai nurodyti 14 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynieji aktyvai, apskaitos vienetai ir vertė

Informacija pateikta ataskaitos 5 punkte.

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

Informacija pateikta ataskaitos 6 punkte.

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

Informacija pateikta ataskaitos 11 punkte.

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Akcijos	744.640	37,77	585.289	29,66
Vyriausybių ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Įmonių ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai	1.156.711	58,67	1.255.701	63,64
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose*	63.632	3,23	141.195	7,16
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	1.964.983	99,67	1.982.185	100,46

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Sveikatos apsauga	58.800	2,98	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	159.559	8,09	136.575	6,92
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	279.697	14,19	230.539	11,68
Finansinės paslaugos	55.918	2,84	78.057	3,96
Komunalinės prekės ir paslaugos	134.691	6,83	65.320	3,31
Energetika	-	-	74.797	3,79
Medžiagų sektorius	55.975	2,84	-	-
KIS	1.156.711	58,67	1.255.701	63,64
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Vyriausybių vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Iš viso	1.901.351	96,44	1.840.990	93,30

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Eurai	1.432.332	72,65	1.602.748	81,23
Lenkijos zlotai	124.292	6,30	53.536	2,71
Didžiosios Britanijos svarai sterlingų	550	0,03	615	0,03
Kroatijos kunai	70.295	3,57	107.456	5,45
Rumunijos lėjos	140.621	7,13	152.854	7,75
Rusijos rubliai	81.959	4,16	64.975	3,29
Turkijos lyra	114.934	5,83	-	-
Iš viso	1.964.983	99,67	1.982.185	100,46

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

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	324.070	16,44	403.996	20,48
Latvija	58.800	2,98	-	-
Turkija	114.782	5,82	-	-
Estija	77.600	3,94	136.920	6,94
Lenkija	123.945	6,29	52.925	2,68
Kroatija	70.295	3,57	107.456	5,45
Liuksemburgas	108.097	5,48	110.302	5,59
Prancūzija	65.291	3,31	65.557	3,32
Rumunija	134.691	6,83	152.854	7,75
Rusija	81.959	4,16	64.975	3,29
Portugalija	-	-	70.159	3,56
Vokietija	169.654	8,60	188.448	9,55
Airija	635.799	32,25	628.593	31,86
Iš viso	1.964.983	99,67	1.982.185	100,46

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuvos respublikos vyriausybė	-	-	-	-
Kitų šalių vyriausybės	-	-	-	-
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	82.568	4,19	-	-
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	662.072	33,58	585.289	29,66
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	177.870	9,02	262.801	13,32
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	978.841	49,64	992.900	50,32
Kita				
Iš viso:	1.901.351	96,43	1.840.990	93,30

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2016 m. I pusmetis

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2015-12-31)	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2016-06-30)
Terminuoti indėliai	-					-
Pinigų rinkos priemonės	-					-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	-					-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-					-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-					-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	585.289	451.058	329.952	77.776	39.531	744.640
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1.255.701	-	87.654	29.895	41.231	1.156.711
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-					-
Nekilnojamo turto objektai	-					-
Kitos investicijos	-					-
Iš viso	1.840.990	451.058	417.606	107.671	80.762	1.901.351

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.

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

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

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

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

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

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

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

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Informacija pateikta ataskaitos 12, 13 ir 14 punkte.

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Informacija pateikta ataskaitos 8 punkte.

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių su susijusiais asmenimis nebuvo.

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

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

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

Po ataskaitinio laikotarpio pobalansinių įvykių nebuvo.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

VII. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO DALYVIUS

23. Bendri duomenys apie Pensijų fondo dalyvius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

24. Per ataskaitinį laikotarpį prisijungusių dalyvių skaičius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

25. Per ataskaitinį laikotarpį pasitraukusių dalyvių skaičius:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

VIII. IŠORINIAI PINIGŲ SRAUTAI

27. Per ataskaitinį laikotarpį faktiškai gautos lėšos:

Bendra gautų lėšų suma		81.253
Periodinės įmokos į pensijų fondą	Valstybinio socialinio draudimo fondo	-
	paties dalyvio mokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	39.476
	darbdavių ir kitų trečiųjų asmenų įmokėtos lėšos (nurodoma, jei pensija kaupiama papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)	10.360
Valstybinio socialinio draudimo fondo sumokėti delspinigiai		-
Iš garantijų rezervo sumokėtos lėšos		-
Iš kitų pensijų fondų pervestos lėšos	tos pačios pensijų kaupimo bendrovės	31.417
	kitos pensijų kaupimo bendrovės	-
Gauta kitų lėšų (nurodyti šaltinį ir gautų lėšų sumą) iš viso:		-

28. Išmokėtos lėšos:

Bendra išmokėtų lėšų suma		115.651
Pensijų išmokos	vienartinės išmokos dalyviams	1.847
	periodinės išmokos dalyviams	-
	išmokos anuitetui įsigyti	-
Į kitus pensijų fondus pervestos lėšos	valdomos tos pačios pensijų bendrovės	69.620
	valdomus kitų pensijų bendrovių	10.316
Išstojusiems dalyviams išmokėta lėšų (įrašoma, jei pensija kaupiama tik papildomame savanoriškame pensijų kaupimo fonde)		25.209
Paveldėtojams išmokėtos lėšos		-
Kitais pagrindais išmokėta lėšų (nurodyti šaltinį ir išmokėtų lėšų sumą) iš viso:		8.659

IX. INFORMACIJA APIE GARANTIJŲ REZERVĄ

29. Pensijų fondo taisyklėse nustatyti įsipareigojimai garantuoti tam tikrą pajamingumą, garantuojamo pajamingumo dydis, per ataskaitinį laikotarpį į garantinį rezervą įmokėtų įmokų suma, jo investicinių priemonių portfelis, panaudojimo priežastis ir panaudota suma (jei buvo naudotas), rezervo dydis ataskaitinio laikotarpio pabaigoje ir kita svarbi informacija:

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

X. INFORMACIJA APIE PENSIJŲ FONDO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

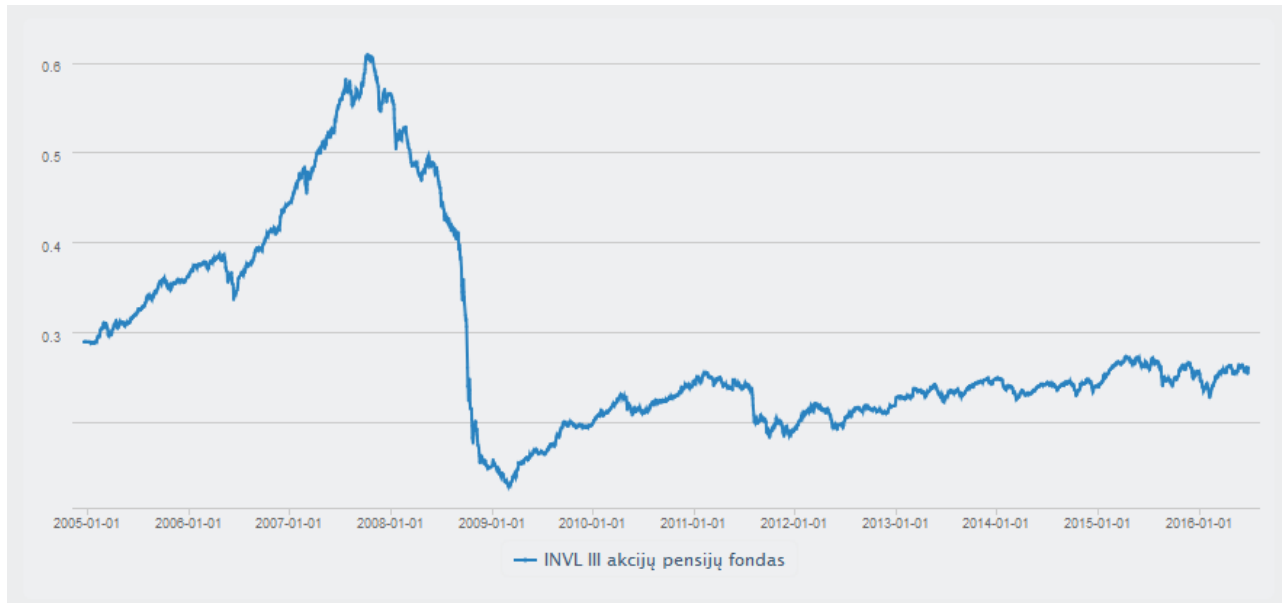
30. Pensijų fondo reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

XI. KITA INFORMACIJA

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

1 paveikslas. Vieneto vertės pokytis nuo Fondo veiklos pradžios



XII. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

(parašas)

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

(parašas)

35 Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.