



SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĒTINIS FONDAS“

2016 METŪ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „INVL Asset Management“

Mūsų nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos, pateiktos 6 – 36 puslapiuose, visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo UAB „INVL Asset Management“ valdomo suderinto investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ (toliau – Fondas) 2016 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tuomet pasibaigusių metų jo gryųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

Mūsų audito apimtis

Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2016 m. gruodžio 31 d. gryųjų aktyvų ataskaita;
- tuomet pasibaigusių metų gryųjų aktyvų pokyčio ataskaita;
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, apimantis apibendrintus reikšmingus apskaitos principus.

Nuomonės pagrindas

Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus (TAS). Mūsų atsakomybė pagal TAS toliau aprašyta mūsų išvados pastraipoje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“.

Manome, kad gauti audito įrodymai suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei.

Nepriklausomumas

Esame nepriklausomi nuo Fondo vadovaujantis Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos Buhalterijų profesionalų etikos kodeksu (TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos Audito įstatymu, kurie taikytini atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje. Taip pat laikomės kitų TBESV kodekse bei Lietuvos Respublikos Audito įstatyme numatytų etikos reikalavimų.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus, bei už tokią vidaus kontrolės sistemą, kuri, vadovybės nuomone, yra būtina finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų iškraipymų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą toliau tęsti veiklą ir atitinkamai atskleisti dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti jos veiklą, arba yra priversta tą padaryti, neturėdama jokios kitos realios alternatyvos.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Fondo finansinių ataskaitų rengimo procesą.

UAB „PricewaterhouseCoopers“, J. Jasinskio g. 16B, LT-03163 Vilnius, Lietuva
Tel. +370 (5) 239 2300, faks. +370 (5) 239 2301, el. p. vilnius@lt.pwc.com, www.pwc.com/lt

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

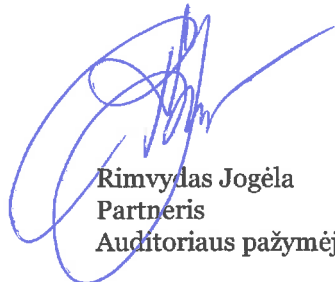
Mūsų tikslas – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir parengti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, tačiau jis nėra garantija, kad auditas, atliktas pagal TAS, visada atskleis reikšmingą iškraipymą, jei toks yra. Iškraipymai, galintys atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie gali turėti įtakos finansinių ataskaitų naudotojų priimamiems ekonominiams sprendimams remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priėmėme profesinius sprendimus ir vadovavomės profesinio skepticizmo principu. Taip pat:

- nustatėme ir įvertinome finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikas, suplanavome ir atlikome procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surinkome audito įrodymus, kurie suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- išsiaiškinome su auditu susijusių vidaus kontrolę, kad galėtume parengti esant konkrečioms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės efektyvumą.
- įvertinome taikomų apskaitos principų tinkamumą bei vadovybės naudojamų apskaitinių įvertinimų ir susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- padarėme išvadą dėl vadovybės taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais audito įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jei tokių atskleidimų nepakanka, privalome modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, surinktais iki auditoriaus išvados išleidimo dienos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- įvertinome bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai bei įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be kitų dalykų, informavome už valdymą atsakingus asmenis apie planuojamą audito apimtį, audito atlikimo laiką ir reikšmingus pastebėjimus audito metu, įskaitant visus svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatėme audito metu.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu



Rimvydas Jogėla
Partneris
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

Vilnius, Lietuvos Respublika
2017 m. balandžio 21 d.



Rasa Selevičienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504



I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Suderintojo investicinio fondo „INVL Sudėtinis fondas“ bendroji informacija:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 1 pastaboje.

6. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičius bei vertė:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 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. Subfondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.

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

Lentelėje pateikiami skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvio įmokų, taikant 1 proc. platinimo mokesčių bei atskaitant 0,15 proc. kitų atskaitymų, ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 3 000 Eur, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	78	187	314	728
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	3.072	3.286	3.515	4.159

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.



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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

16. Finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtos rizikos apimties atžvilgiu nurodyti finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimties ir faktinės finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto išvestinių finansinių priemonių rizikos apimties, proporcingos finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto investicijoms į finansuojamąjį subjektą, sumą ir finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimties ir galimos didžiausios finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtos rizikos apimties, nustatytos finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto steigimo dokumentuose ir proporcingos finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto investicijoms į finansuojamąjį subjektą, sumą.

Sudėtinis fondas nėra finansuojamasis kolektyvinio investavimo subjektas.

17. Analizė, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.):

Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

V. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18.1 pastaboje.

20. To paties laikotarpio investicinio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei parinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius 10 Subfondo veiklos metų. Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas veikė trumpiau kaip 10 metų, pateikiama investicijų grąža už laikotarpį, kurį portfelis buvo valdomas:

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 pastaboje.

21. 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 investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių investicinio vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis):

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

22. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Kiti rodikliai rodantys investicinių priemonių portfelio riziką per ataskaitinį laikotarpį nebuvo skaičiuojami.

VI. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

23. Kolektyvinio investavimo subjekto finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

23.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

23.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

23.3. Aiškinamasis raštas.

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

„INVL sudėtinis fondas“

2016 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas *	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Konsoliduoti duomenys
A.	TURTAS	28.134.977	10.210.938	6.160.574	25.615.523	70.122.012
1.	PINIGAI	2.906.349	279.359	283.071	1.499.447	4.968.226
2.	TERMINUOTIEJI INDELIAI	2.541.817	-	-	-	2.541.817
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	-	-	-	-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai	-	-	-	-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	22.686.782	9.931.579	5.535.796	24.046.594	62.200.751
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	22.686.782	-	5.535.796	-	28.222.578
4.1.1.	Vyriausyblių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	9.196.391	-	2.374.013	-	11.570.404
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	13.490.391	-	3.161.783	-	16.652.174
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	9.931.579	-	24.046.594	33.978.173
4.3.	Kitų kolektyvinių investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-
5.	SUMOKETI AVANSAI	-	-	-	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	29	-	341.707	69.482	411.218
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	-	-	341.516	-	341.516
6.2.	Kitos gautinos sumos	29	-	191	69.482	69.702
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	-	-	-	-	-
7.1.	Investicinis turtas	-	-	-	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-
7.3.	Kitas turtas	-	-	-	-	-
B.	ISIPAREIGIJIMAI	984.568	24.635	198.528	611.448	1.819.179
1.	Mokėtinios sumos	325.205	24.635	1.293	611.448	962.581
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinios sumos	288.622	1.049	-	278.185	567.856
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos	29.398	16.358	1.293	130.339	177.388
1.3.	Kitos mokėtinios sumos	7.185	7.228	-	202.924	217.337
2.	Sukauptos sąnaudos	-	-	-	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms	-	-	-	-	-
4.	Išpareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	659.363	-	197.235	-	856.598
5.	Kiti išpareigojimai	-	-	-	-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	27.150.409	10.186.303	5.962.046	25.004.075	68.302.833

* Fondas įsteigtas 2016 m., todėl palyginamųjų duomenų nėra.

Generalinis direktorius _____ Darius Šulnis _____ 2017 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė _____ Aušra Montvydaitė _____ 2017 m. balandžio 21 d.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

„INVL sudėtinis fondas“

2015 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL lankščiosios strategijos subfondas *	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Konsoliduoti duomenys
A.	TURTAS	16.983.099	10.113.389	434.082	2.743.443	30.274.013
1.	PINIGAI	1.129.165	252.497	72.407	81.344	1.535.413
2.	TERMINUOTIEJI INDELIAI	-	-	55.000	-	55.000
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	-	-	-	-	-
3.1.	Valstybės išdų vekseliai	-	-	-	-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	15.853.934	9.860.892	306.580	2.651.967	28.673.373
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	15.853.934	-	82.175	-	15.936.109
4.1.1.	Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	5.410.897	-	-	-	5.410.897
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	10.443.037	-	82.175	-	10.525.212
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	9.860.892	42.441	2.651.967	12.555.300
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	181.964	-	181.964
5.	SUMOKĖTI AVANSAI	-	-	-	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	-	-	95	10.132	10.227
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	-	-	-	-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	-	-	95	10.132	10.227
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	-	-	-	-	-
7.1.	Investicinis turtas	-	-	-	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-
7.3.	Kitas turtas	-	-	-	-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	289.893	19.235	1.465	5.816	316.409
1.	Mokėtinios sumos	21.139	19.235	874	5.816	47.064
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	-	-	-	-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	21.139	18.821	874	5.426	46.260
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	-	414	-	390	803
2.	Sukauptos sąnaudos	-	-	-	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms	-	-	-	-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	268.754	-	591	-	269.345
5.	Kiti įsipareigojimai	-	-	-	-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	16.693.206	10.094.154	432.617	2.737.627	29.957.605

* 2016 m. gegužės 31 d. prie INVL Baltijos fondo prijungtas INVL lankščiosios strategijos subfondas, INVL Baltijos fondas nėra „INVL sudėtinio fondo“ subfondas

Generalinis direktorius _____ Darius Šulnis _____ 2017 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė _____ Aušra Montvydaitė _____ 2017 m. balandžio 21 d.



SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĖTINIS FONDAS“
2016 METŲ ATASKAITA

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

2016 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA
„INVL sudėtinis fondas“

Eil. Nr.	Straipsniai	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios pasaulio rinkų obligacijų subfondas*	INVL Rusijos TOP20 subfondas	INVL lankščiosios strategijos subfondas **	Konsoliduoti duomenys
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	16.693.207	10.094.154	-	2.737.627	432.617	29.957.605
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS	-	-	-	-	-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	14.777.039	1.621.782	5.918.942	22.846.405	2.100	45.166.268
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	2.209.580	50.919	102.727	420.671	-	2.783.897
2.3.	Garantines įmokos	-	-	-	-	-	-
2.4.	Investicinės pajamos	1.817	337.717	-	300.946	69	640.549
2.4.1.	Palūkanų pajamos	1.817	-	-	-	-	1.817
2.4.2.	Dividendai	-	337.717	-	300.946	69	638.732
2.4.3.	Nuomos pajamos	-	-	-	-	-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	7.283.364	6.597.183	821.384	12.982.757	175.486	27.860.174
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	340.923	129.259	60.202	340.346	2.010	872.740
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	-	-	-	-	380	380
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas	4.043	-	-	22	-	4.065
	PADIDĖJO IŠ VISO:	24.616.766	8.736.860	6.903.255	36.891.147	180.045	77.328.073
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS	-	-	-	-	-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	7.160.083	1.627.361	42.396	6.383.959	20.374	15.234.173
3.2.	Išmokos kitiems fondams	542.787	136.514	415	299.345	407.584	1.386.645
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5.252.347	6.512.376	632.366	7.307.739	176.861	19.881.689
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	355.473	153.075	64.021	344.441	3.375	920.385
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	567.700	-	200.570	-	-	768.270
3.6.	Valdymo sąnaudos:	281.174	215.385	2.097	289.215	4.468	792.339
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	236.854	146.625	256	222.655	3.371	609.761
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	22.155	15.033	1.808	15.370	194	54.560
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	10	33.611	-	32.512	253	66.386
3.6.4.	Audito sąnaudos	5.300	3.364	-	3.364	250	12.278
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos	-	-	-	-	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	16.855	16.752	33	15.314	400	49.354
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas	-	-	-	-	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)	-	-	656	-	-	656
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:	14.159.564	8.644.711	941.209	14.624.699	612.662	38.982.845
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis	10.457.202	92.149	5.962.046	22.266.448	(432.617)	38.345.228
5.	Pelno paskirstymas	-	-	-	-	-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	27.150.409	10.186.303	5.962.046	25.004.075	-	68.302.833

* Fondas įsteigtas 2016 m., todėl palyginamųjų duomenų nėra

** 2016 m. gegužės 31 d. prie INVL Baltijos fondo prijungtas INVL lankščiosios strategijos subfondas. INVL Baltijos fondas nėra „INVL sudėtinio fondo“ subfondas

Generalinis direktorius Darius Šulnis

2017 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė Aušra Montvydaitė

2017 m. balandžio 21 d.



SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĖTINIS FONDAS“
2016 METŲ ATASKAITA

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

2015 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA
„INVL sudėtinis fondas“

Eil. Nr.	Straipsniai	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL lanksciosios strategijos subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Konsoliduoti duomenys
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	12.877.697	11.152.158	532.892	1.770.423	26.333.170
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS					
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	7.315.830	221.463	8.833	6.523.399	14.069.525
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	194.756	81.266	11.486	75.065	362.573
2.3.	Garantinės įmokos	-	-	-	-	-
2.4.	Investicinės pajamos	-	387.203	2.775	125.145	515.123
2.4.1.	Palūkanų pajamos	-	-	1	-	1
2.4.2.	Dividendai	-	387.203	2.774	125.145	515.122
2.4.3.	Nuomos pajamos	-	-	-	-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	7.992.607	6.913.001	320.616	5.324.158	20.550.382
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	127.553	192.952	8.746	69.909	399.160
2.7.	išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	-	-	1.501	-	1.501
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas	73	-	-	826	899
	PADIDĖJIMO IŠ VISO:	15.630.819	7.795.885	353.957	12.118.502	35.899.163
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS					
3.1.	išmokos fondo dalyviams	4.472.025	1.462.134	111.000	5.584.329	11.629.488
3.2.	išmokos kitiems fondams	150.061	172.525	5.167	27.013	354.766
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5.886.287	6.743.266	316.979	5.371.382	18.317.914
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	145.927	191.088	6.357	75.972	419.344
3.5.	išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	971.019	-	-	-	971.019
3.6.	Valdymo sąnaudos:	189.990	284.876	14.729	92.580	582.175
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	151.916	218.677	11.039	50.977	432.609
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	22.993	24.342	1.405	12.567	61.307
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	-	27.825	872	19.645	48.342
3.6.4.	Audito sąnaudos	4.840	4.840	605	1.210	11.495
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos	-	-	-	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	10.241	9.192	808	8.181	28.422
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas	-	-	-	22	22
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)	-	-	-	-	-
	SUMAŽĖJIMO IŠ VISO:	11.815.309	8.853.889	454.232	11.151.298	32.274.728
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis	3.845.510	(1.058.004)	(100.275)	967.204	3.624.434
5.	Pelno paskirstymas	-	-	-	-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	16.693.207	10.094.154	432.617	2.737.627	29.957.605

Generalinis direktorius _____ Darius Šulnis _____ 2017 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė _____ Aušra Montvydaitė _____ 2017 m. balandžio 21 d.



UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

Suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“

2016 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

23.3.1. Bendroji dalis:

Suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ (toliau – Fondo) duomenys:

Pavadinimas	„INVL sudėtinis fondas“ (angl. „INVL Umbrella Fund“), toliau – Fondas
Tipas, teisinė forma	Suderintasis investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2010 m. spalio 29 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius
Sudėtinio fondo subfondai	INVL Besivystančios Europos obligacijų subfondas (angl. <i>INVL Emerging Europe Bond Subfund</i>) INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas (angl. <i>INVL Emerging Europe ex Russia TOP20 Subfund</i>) INVL Rusijos TOP20 subfondas (angl. <i>INVL Russia TOP20 Subfund</i>) INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas (<i>INVL Global Emerging Markets Bond Subfund</i>)

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

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

Listingavimas

Nuo 2013 m. rugsėjo trys iš keturių subfondų yra listinguojami NASDAQ OMX Vilnius biržoje: INVL Besivystančios Europos obligacijų subfondas, INVL Besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas ir INVL Rusijos TOP20 subfondas.

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2016 m. sausio 1 d. iki 2016 m. gruodžio 31 d.



23.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

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

Subfondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Subfondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams. Šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos eurais.

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Investavimo politikos ir investicijų portfelių struktūros, kiekviename subfonde yra skirtingos. Kiekvieno subfondo investavimo politiką ir investicijų struktūrą galima rasti konkretaus subfondo metinėse ataskaitose, kurios pateikiamos tinklalapyje www.invl.com.

Finansinės rizikos valdymo politika

Fondo lėšos investuojamos į žemiau išvardintas finansines priemones, laikantis apibrėžtų fondo tikslų ir investavimo politikos:

- akcijas, depozitoriumo pakvitavimus dėl akcijų ir į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – akcijos, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų;
- 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;
- kitus vertybinius popierius, suteikiančius teisę įsigyti ar perleisti perleidžiamuosius vertybinius popierius arba lemiančius piniginius atsiskaitymus, nustatomus atsižvelgiant į perleidžiamuosius vertybinius popierius, valiutas, palūkanų normas, pajamingumą, biržos prekes arba kitus indeksus ar priemones;
- kitus suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – perleidžiamieji vertybiniai popieriai, žaliavos, biržos prekės, valiutos, palūkanų normos, pajamingumai, kiti indeksai;
- specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto) ir kolektyvinio investavimo subjektus, kurių neregamentuoja Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (investuojantys tiesiogiai į biržos prekes, žaliavas, valiutas ir kt.);
- pinigų rinkos priemonės ir į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemonės;
- indėlius kredito įstaigose;
- išvestines finansines priemones, kurios yra susietos su aukščiau nurodytomis finansinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

Fondo kiekvieno subfondo investicijų portfelių sudėtis atitinka Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytus investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimus ir investavimo apribojimus.

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

Investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl fondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui. Fondo portfelio rizika įvertinama periodiškai ir pateikiama investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.



22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į kiekvieno subfondo portfelius sudarančių VP:

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos istorinius ir prognozuojamus kainų svyravimus;
- trukmę;
- pajamingumą;
- VP svorį investicijų portfelyje.

Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotą finansinę atskaitomybę, išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų fondo GA.

Fondui kartu su Valdymo įmone ir kitais Valdymo įmonės valdomais suderintaisiais kolektyvinio investavimo subjektais priklausančios kurio nors emitento akcijos negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

Fondas gali įsigyti ne daugiau kaip:

- 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 procentų visų emitento obligacijų ir kitų formų ne nuosavybės vertybinių popierių;
- 25 procentus kito kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų arba akcijų;
- 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.

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

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynąjį 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 Subfondas gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti pinigus ar kitą finansinį turtą. Planuojami sandoriai, gautos garantijos ir laidavimai Subfondo turtu nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo.

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

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

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

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

Skaičiuojant GA vertę, denominuotų užsienio valiuta turto ir įsipareigojimų vertė apskaitoje perskaičiuojama 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 valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės

Atskaitymai valdymo įmonei ir depozitoriumui, kiekvienam subfondui taikomi skirtingi, pagal jų investavimo strategiją ir pobūdį. Kiekvieno subfondo atskaitymai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui pateikti konkrečiau subfondo metinėse ataskaitose, kurios pateikiamos tinklapyje www.invl.com.



22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (NASDAQ OMX Vilnius, NASDAQ OMX Riga, NASDAQ OMX Tallin) bei priemonių, kuriomis prekiaujama šiame punkte nenurodytose reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:

- priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
- jei pagal pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
- per 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 ir pinigų rinkos priemonės vertinamos pagal Lietuvos banko patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką arba, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas, skolos VP vertinami šiais būdais:

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

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

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

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.



22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

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 grynujų 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 galioja iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 28,9620 EUR.

Einamosios darbo dienos subfondo GA vertė yra apskaičiuojama iki kitos dienos 12.00 valandos.

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

Fondo subfondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 12.00 val. tinklalapyje 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 gražinimo 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 parodomas ir iš valdymo įmonės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos subfondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos.

Mokėtinos sumos – kitiems subfondams, į kuriuos pereina dalyviai, subfondo 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 pobalansiniai įvykiai atskleidžiami 14 pastaboje.



23.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2016-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje * (2016-12-31)	Prieš metus (2015-12-31)	Prieš dvejus metus (2014-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	29.957.605	68.302.833	29.957.605	26.333.170
Investicinio vieneto vertė, Eur	110,9921	203,9818	110,9921	106,0038
Investicinių vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	970.505,5264	1.901.490,2696	970.505,5264	901.709,9303

* 2016 m. sausio 19 d. prie INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo prijungus dviejų Latvijos „Finasta Obligacijų fonds“ bei „Finasta Sabalansētais fonds“ investicinius fondus buvo išleisti 1.797.252,6946 investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 1.797.253 EUR
2016 m. įsteigtas INVL besivystančios pasaulio rinkų obligacijų subfondas
2016 m. gegužės 31 d. INVL lanksčiosios strategijos subfondą prijungus prie INVL Baltijos fondo buvo išpirkti investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 396.320 Eur

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

	Ataskaitinis laikotarpis *		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) **	1.485.386,0206	47.942.345	528.292,3387	14.427.730
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas) ***	554.401,2774	16.620.818	459.496,7426	11.984.254
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičiaus ir vertės	930.984,7432	31.321.525	68.795,5961	2.443.476

* 2016 m. sausio 19 d. prie INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo prijungus dviejų Latvijos „Finasta Obligacijų fonds“ bei „Finasta Sabalansētais fonds“ investicinius fondus buvo išleisti 1.797.252,6946 investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 1.797.253 EUR

** Išplatintų (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) vertė nesutampa su grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodyta dalyvių įmokų sumomis (2.1. ir 2.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta be platinimo ir keitimo mokesčių (atskaitymai pateikti 19 pastaboje)

*** 2016 m. gegužės 31 d. INVL lanksčiosios strategijos subfondą prijungus prie INVL Baltijos fondo buvo išpirkti 14.720,4939 investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 396.320 Eur

3. pasta. Investīciju portfēlio struktūra

2016. m.

Emitenta nosaukums	Šalis	ISIN kods	Kiņks, vnt.	Bendra īsījimo vērtē	Bendra rīnkos vērtē	Dalīs GA, %
Nuosavybēs vērtībnīnīal popierīal, ītraukti ī Ofīcīalūjī ar īj atītkīnāntī prekybos sārāšā						
Olainfarm	LV	LV0000100501	42.954	309.717	365.539	0,54
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	242.796	487.260	432.177	0,63
īš vīso:	-	-	285.750	796.977	797.716	1,17
Nuosavybēs vērtībnīnīal popierīal, ītraukti ī Papīdomājī ar īj atītkīnāntī prekybos sārāšā						
Latvījas balzams	LV	LV0000100808	28.145	152.594	211.650	0,31
īš vīso:	-	-	28.145	152.594	211.650	0,31
Nuosavybēs vērtībnīnīal popierīal, kurīalīs prekīajūjama kītosē regulīuojāmose rīnkose						
AcronJSC	RU	RU0009028674	10.064	523.586	568.785	0,83
AdrisGrupaDD(Preference)	HR	HRADRSPO0009	9.000	335.072	543.265	0,80
Aeroflot-RussianAirlines	RU	RU0009062285	476.000	667.017	1.150.202	1,68
Alrosa	RU	RU0007252813	737.000	1.000.032	1.135.173	1,66
BankofGeorgiaHoldingsPLC	GE	GB00B759CR16	11.000	360.446	384.807	0,56
BankStPetersburgOJSC	RU	RU0009100945	977.876	1.148.282	1.035.763	1,52
Bashneft	RU	RU0007976957	9.655	336.337	547.731	0,80
CelebiHavaServisi	TR	TRACLEBI91M5	80.000	477.256	498.294	0,73
DIXYGroup	RU	RU000A0JP7H1	170.090	698.013	752.902	1,10
ElectricaSA	RO	ROELECACNOR5	173.000	492.643	501.748	0,73
Etalon	RU	US29760G1031	277.155	905.320	847.135	1,24
FederalGridCo	RU	RU000A0JPNN9	262.270.000	511.715	842.508	1,23
FondulProprietatea	RO	ROFPTAACNOR5	4.644.352	791.653	813.720	1,19
GazpromGDR	RU	US3682872078	449.500	1.859.828	2.171.601	3,18
GlobaltransGDR	RU	US37949E2046	139.300	604.659	843.556	1,24
KRKAd.d.	SI	SI0031102120	6.800	291.842	359.720	0,53
LubelskiWegielBogdanikaSA	PL	PLLWBGD00016	25.599	315.682	403.056	0,59
LukaKoper	SL	SI0031101346	18.500	-	462.500	0,68
LukoilGDR	RU	US69343P1057	41.841	1.783.258	2.245.555	3,29
MVideo	RU	RU000A0JPGA0	182.014	813.859	1.115.009	1,63
MMCNorliskNickelADR	RU	US55315J1025	55.370	752.536	889.374	1,30
MobileTeleSystems	RU	RU000775219	209.400	709.620	857.389	1,26
NovatekOAOGDR	RU	US6698881090	5.217	468.943	647.820	0,95
OJSCMagnit	RU	US55953Q2021	7.900	250.789	333.670	0,49
PowszechnaKasaOszczednosciBankPolskiS.A.	PL	PLPKO0000016	57.500	366.314	366.564	0,54
POWSZECHNYZAKLADUBEZPIECZE SA	PL	PLPZU0000011	52.000	492.316	391.228	0,57

3 pастaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA,%
QIWI	RU	US74735M1080	61.756	890.514	754.448	1,10
RaiffeisenBankInternationalAG	AT	AT0000606306	18.000	255.196	312.840	0,46
RainbowTours	PL	PLRNBWT00031	54.031	322.603	324.375	0,47
RosneftOIGDR	RU	US67812M2070	162.286	831.329	1.009.145	1,48
RushydroSPADR	RU	US7821834048	471.335	459.941	656.072	0,96
SberbankADR	RU	US80585Y3080	173.200	1.434.483	1.917.909	2,81
SistemaPFSCFC	RU	US48122U2042	104.770	745.977	902.066	1,32
Surgutneftegas-GDR	RU	US8688612048	162.600	754.871	784.767	1,15
TatneftPAO	RU	US8766292051	12.698	342.904	500.729	0,73
TBCBANKGROUPPLC	GE	GB00BYT18307	30.500	403.367	519.179	0,76
Telefonija	RS	RSTLFNE22541	11.971	1.015.789	-	-
Transelectrica	RO	ROTSELACNOR9	60.196	397.975	387.377	0,57
TransgazSAMedias	RO	ROTGNTACNOR8	7.500	319.949	485.950	0,71
ViennaInsuranceGroup	AT	AT0000908504	22.000	358.577	468.600	0,69
WarsawStockExchange	PL	PLGPW0000017	52.745	607.159	477.132	0,70
WizzAirHoldings	JE	JE00BN574F90	40.000	913.337	839.859	1,23
WORKSERVICESA	PL	PLWRKSR00019	165.312	453.251	381.999	0,56
X5RetailGroupGDR	RU	US98387E2054	49.520	1.136.145	1.537.285	2,25
Iš viso:	-	-	272.756.553	28.600.385	32.968.807	48,27
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	273.070.448	29.549.956	33.978.173	49,75

* Telefonija (ISIN RSTLFNE22541) vertinama nuline verte, dėl pradėtos bankroto procedūros ir sustabdytos akcijų prekybos nuo 2014 10 02

3.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

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								
Bank St Petersburg 7.63% 07/25/17	RU	XS0312572984	750	1.054	756.157		2017-07-25	1,11
BGARIA 1 ½ 03/21/23	BG	XS1382693452	970	1.063	1.031.468		2023-03-21	1,51
BGEO GROUP JSC 6% 07/26/23	GE	XS1405775880	1033	266.704	1.019.073	6,00	2023-07-26	1,49
BLTEBG 6.625 11/15/18	BG	XS0994993037	2.147	314.187	2.210.683	6,63	2018-11-15	3,24
BRAZIL 4 ¼ 01/07/25 Corp	BR	US105756BV13	290	264.104	265.343	4,25	2025-01-07	0,39
BULENR 4 ¼ 11/07/18	BG	XS0989152573	1.029	1.035	1.065.212		2018-11-07	1,56
BULGARIAN ENERGY HLG 4.875 08/02/21	BG	XS1405778041	950	249.911	1.010.262	4,88	2021-08-02	1,48
CBVS 6 ½ 06/15/21 Corp	AR	USP19157AR03	260	257.735	254.789	6,50	2021-06-15	0,37
COLOM 8 ½ 05/21/24 Corp	CO	US195325BD67	220	265.389	265.766	8,13	2024-05-21	0,39
DOMREP 6.6 01/28/24 Corp	DO	USP3579EAT49	430	438.351	441.188	6,60	2024-01-28	0,64
GARAN 6 ¼ 04/20/21 Corp	TR	USM8931TAA71	205	200.079	202.100	6,25	2021-04-20	0,30
Garanti 4 ¼ 10/17/19	TR	XS1057541838	588	1.006	565.933		2019-10-17	0,83
GAZPRU 9 ¼ 04/23/19	RU	XS0424860947	858	1.153	946.094		2019-04-23	1,39
GLYHO 8 ½ 11/14/21	TR	XS1132825099	1.040	994	988.524		2021-11-14	1,45
GLPRLI 6 ½ 09/22/23 Corp	RU	XS1405775450	610	424.286	595.927	6,50	2023-09-22	0,87
GLPRLI 6.872 01/25/22	RU	XS1319813769	584	1.066	595.631		2022-01-25	0,87
ISCTR 5 ½ 04/21/22 Corp	TR	XS1508390090	1090	269311	999.261	5,50	2022-04-21	1,46
Lithuania 7.375% 02/11/20	LT	XS0485991417	414	1.171	463.886		2020-02-11	0,68
LITHUN 6 ½ 03/09/21 Corp	LT	XS0602546136	570	1.141	622.204		2021-03-09	0,91
MACEDO 4 ¾ 12/01/20	MK	XS1318363766	1.628	1.056	1.719.597		2020-12-01	2,52
MACEDO 5 ¾ 07/26/23	MK	XS1452578591	1282	548.535	1.357.965	5,63	2023-07-26	1,99
MEX 4 10/02/23 Corp	MX	US91086QBC15	220	416.924	426.870	4,00	2023-10-02	0,62
MIIF 6 ¾ 10/15/21 Corp	LU	XS0980363344	260	259.846	266.924	6,63	2021-10-15	0,39
MINSUR 6 ¼ 02/07/24 Corp	PE	USP6811TAA36	200	191.019	204.771	6,25	2024-02-07	0,30
MOL 6.25% 09/26/2019	LU	XS0834435702	1.143	1.103	1.206.508		2019-09-26	1,77
MTNSJ 5.373 02/13/22 Corp	MU	XS1503116912	200	178.396	196.231	5,37	2022-02-13	0,29
NELJA ENERGIA 02/06/2021	EE	NO0010737174	1	101.546	101.297	6,50	2021-06-02	0,15
NOVATEK 6.604 % 02/03/21	RU	XS0588433267	806	1.118	862.170		2021-02-03	1,26
REPHUN 6 ¾ 03/29/21 Corp	HU	US445545AE60	518	2.276	1.127.890		2021-03-29	1,65
ROMANI 6 ¾ 2022.02.07	RO	US77586TAA43	413	2.335	922.533		2022-02-07	1,35
RURAIL 3.3744 05/20/21	RU	XS0919581982	633	1.073	679.082		2021-05-20	0,99
SNSPW 4 09/30/21 Corp	SE	XS1115183359	1.471	1.037	1.524.809		2021-09-30	2,23
SOAF 4.665 01/17/24 Corp	ZA	US836205AQ75	170	166.909	166.543	4,67	2024-01-17	0,24
TRAGSA 5.7 03/20/22 Corp	CO	USP93077AA61	400	384.194	400.736	5,70	2022-03-20	0,59

3 pастaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo/konvertavimo data	Dalis GA, %
TURKEY 4,125% 04/11/2023	TR	XS1057340009	1.260	262.568	1.340.580	4,13	2023-04-11	1,96
TURKEY 5 ½ 05/18/20	TR	XS0503454166	1.276	1.112	1.418.571	-	2020-05-18	2,08
Iš viso:	-	-	25.919	5.480.787	28.222.578	-	-	41,32
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	25.919	5.480.787	28.222.578	-	-	41,32

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose						
AB Šiaulių bankas	LT	EUR	430.325	0,3	2017-09-27	0,63
AB Šiaulių bankas	LT	EUR	430.325	0,3	2017-09-27	0,63
AB Šiaulių bankas	LT	EUR	430.325	0,3	2017-09-27	0,63
AB Šiaulių bankas	LT	EUR	650.438	0,3	2017-09-27	0,95
AB Šiaulių bankas	LT	EUR	600.404	0,3	2017-09-27	0,88
Iš viso indėlių kredito įstaigose:	-	-	2.541.817	-	-	3,72

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_160812_6	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	3.993.368	(290.808)	2017-01-12	(0,44)
FW_160816_4	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	300.000	(23.298)	2017-01-12	(0,03)
FW_160819_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	179.793	(16.247)	2017-01-12	(0,02)
FW_160824_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	47.000	(3.635)	2017-01-12	(0,01)
FW_160824_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	146.786	(12.914)	2017-01-12	(0,02)
FW_160829_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	220.000	(14.985)	2017-01-12	(0,02)
FW_160913_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	2.829.280	(226.380)	2017-02-24	(0,33)
FW_160919_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	80.067	(5.873)	2017-02-24	(0,01)
FW_160919_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	255.000	(16.641)	2017-02-24	(0,02)
FW_160920_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	26.000	(1.755)	2017-02-24	-
FW_160926_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	670.000	(47.377)	2017-02-24	(0,07)
FW_160926_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	77.808	(6.223)	2017-02-24	(0,01)
FW_161007_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	534.879	(38.055)	2017-02-24	(0,06)
FW_161012_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	222.162	(13.527)	2017-03-14	(0,02)
FW_161012_4	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	231.000	(12.651)	2017-03-14	(0,02)

3.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Priemonės pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
FW_161013_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	252.077	(15.101)	2017-03-14	(0,02)
FW_161019_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	296.725	(16.254)	2017-03-14	(0,02)
FW_161019_3	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	331.000	(16.403)	2017-03-14	(0,02)
FW_161024_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	41.000	(1.717)	2017-03-14	-
FW_161110_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	210.000	(9.230)	2017-03-14	(0,01)
FW_161202_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	280.000	(6.193)	2017-04-11	(0,01)
FW_161207_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	280.000	(7.724)	2017-04-11	(0,01)
FW_161208_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	850.000	(27.550)	2017-04-11	(0,04)
FW_161213_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	838.613	(17.728)	2017-05-16	(0,03)
FW_161213_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	422.000	(8.312)	2017-05-16	(0,01)
FW_161219_5	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	430.000	236	2017-05-16	-
FW_161223_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	166.255	(253)	2017-05-16	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	(856.598)		(1,25)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	4.034.539	-	5,90
AB SEB bankas	RUB	101.651	-	0,15
AB SEB bankas	TRY	326	-	-
AB SEB bankas	USD	831.710	-	1,22
Iš viso pinigų:	-	4.968.226	-	7,27

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	220	-	-
Gautinos sumos	Paskelbtų, tačiau per ataskaitinį laikotarpį dar negautų, dividendų sumos	69.482	-	0,10
Gautinos sumos	Turto pardavimo sandorių gautinos sumos	341.516	-	0,50
Mokėtinios sumos	Kitos mokėtinios sumos	(8.210)	-	(0,01)
Mokėtinios sumos	Už investicinių vienetų išpirkimą mokėtinios sumos	(209.127)	-	(0,31)
Mokėtinios sumos	Už įsigytą turta mokėtinios sumos	(567.856)	-	(0,83)
Mokėtinios sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos	(177.388)	-	(0,26)
Iš viso:	-	(551.363)	-	(0,81)

3.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

2015 m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą						
Olainfarm	LV	LV0000100501	43.209	311.007	307.346	1,03
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	208.796	419.600	374.371	1,25
Iš viso:	-	-	252.005	730.607	681.717	2,28
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose						
Telefonija ¹	RS	RSTLFNE22541	12.971	1.072.175	-	-
Kruszwica S.A.	PL	PLKRUSZ00016	1.560	24.497	18.764	0,06
EGE SERAMIK SANAYI	TR	TRAEGER91F0	381.726	519.964	478.401	1,60
Turk Tuborg Bira	TR	TRATBORG91A4	288.407	314.920	620.532	2,07
Bank Pekao SA	PL	PLPEKAO00016	14.600	595.951	494.127	1,65
Fondul Proprietatea	RO	ROFPTAACNOR5	3.278.136	392.894	586.209	1,96
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	PL	PLPKO00000016	106.500	850.992	686.473	2,29
Erste Group Bank AG	AT	AT0000652011	32.000	561.289	925.120	3,09
KRKA d.d.	SI	SI0031102120	7.800	333.842	508.560	1,70
CEZ	CZ	CZ0005112300	23.264	511.769	382.411	1,28
Adris Grupa DD (Preference)	HR	HRADRSPOA0009	9.000	335.072	429.825	1,43
Transgaz SA Medias	RO	ROTGNTACNOR8	7.500	319.949	458.650	1,53
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE SA	PL	PLPZU00000011	62.000	595.578	497.462	1,66
Jeronimo Martins	PT	PTJMT0AE0001	42.000	301.525	503.790	1,68
Conpet SA	RO	ROCOTEACNOR7	12.300	136.984	209.091	0,70
Turkiye Garanti Bankasi AS	TR	TRAGARAN91N1	155.000	479.136	346.641	1,16
Warsaw Stock Exchange	PL	PLGPW00000017	47.745	567.679	404.819	1,35
Bank of Georgia Holdings PLC	GB	GB00B759CR16	16.500	439.733	425.697	1,42
Electrica SA	RO	ROELECACNOR5	173.000	492.643	465.957	1,56
Raiffeisen Bank International AG	AT	AT0000606306	35.000	507.665	476.175	1,59
Rainbow Tours	PL	PLRNBWT00031	53.072	318.131	302.911	1,01
Sberbank	RU	RU0009029540	102.000	162.953	129.505	0,43
M Video	RU	RU000A0JPGA0	47.404	161.620	159.590	0,53
Bank St Petersburg OJSC	RU	RU0009100945	265.190	149.592	144.808	0,48
Gazprom GDR	RU	US3682872078	71.000	346.879	239.948	0,80
Protek	RU	RU000A0JQU47	172.000	120.210	131.770	0,44
Novatek OAO GDR	RU	US6698881090	1.567	141.347	117.819	0,39
X5 Retail Group GDR	RU	US98387E2054	6.720	115.888	116.551	0,39
Sberbank ADR	RU	US80585Y3080	24.700	130.061	132.927	0,44
Phosagro	RU	US71922G2093	10.819	107.635	127.242	0,42
Mobile TeleSystems	RU	RU000775219	31.100	149.557	81.889	0,27
QIWI	RU	US74735M1080	8.030	183.564	131.923	0,44

¹ Telefonija (ISIN RSTLFNE22541) investicinio komiteto sprendimu vertinama nuline verte, dėl pradėtos bankroto procedūros ir sustabdytos akcijų prekybos nuo 2014.10.02

3. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Globaltrans GDR	RU	US37949E2046	30.825	141.810	128.367	0,43
Novilpet Steel - GDR	RU	US67011E2046	7.400	93.627	57.637	0,19
Surgutneftegas - GDR	RU	US8688612048	28.100	159.743	118.639	0,40
Rosneft Oil GDR	RU	US67812M2070	37.110	164.620	118.062	0,39
MMC Norilsk Nickel ADR	RU	US55315J1025	9.470	158.780	109.773	0,37
Lukoil GDR	RU	US69343P1057	8.191	301.329	241.397	0,81
Tatneft PAO	RU	US8766292051	5.250	153.379	126.613	0,42
Bashneft	RU	RU0007976957	5.000	138.199	124.633	0,42
DIXY Group	RU	RU000A0JP7H1	29.710	130.083	112.874	0,38
Iš viso:			5.661.667	12.883.264	11.873.582	39,63
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			5.913.672	13.613.871	12.555.299	41,91

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą								
Lithuania 2.1% 11/06/2024	LT	LT1000610014	2.514	286.978	267.281	2,10	2024-11-06	0,89
Iš viso:			2.514	286.978	267.281	-	-	0,89

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								
BULENR 4 ¼ 11/07/18	BG	XS0989152573	968	983.464	949.974	4,25	2018-11-07	3,17
BLTEBG 6.625 11/15/18	BG	XS0994993037	1.092	1.145.213	1.116.942	6,63	2018-11-15	3,73
Bank St Petersburg 7.63% 07/25/17	RU	XS0312572984	669	527.258	611.572	7,63	2017-07-25	2,04
Bank of Georgia 7.75% 07/05/17	GE	XS0783935561	1.118	1.025.291	1.101.508	7,75	2017-07-05	3,68
Lithuania 7.375% 02/11/20	LT	XS0485991417	765	801.566	850.798	7,38	2020-02-11	2,84
Croatia 6.25% 04/27/2017	HR	XS0776179656	684	602.434	656.633	6,25	2017-04-27	2,19
Romania 4.625% 09/18/20	RO	XS0972758741	760	891.786	895.502	4,63	2020-09-18	2,99
GAZPRU 9 ¼ 04/23/19	RU	XS0424860947	708	721.510	737.385	9,25	2019-04-23	2,46
RURAIL 3.3744 05/20/21	RU	XS0919581982	834	750.125	801.037	3,37	2021-05-20	2,67
OTP Bank 5.875% perpetual	HU	XS0274147296	709	718.229	704.613	5,88	2016-11-07	2,35
MOL 6.25% 09/26/2019	LU	XS0834435702	1.215	1.213.747	1.205.906	6,25	2019-09-26	4,03
VIP 7.748 02/02/21 Corp	RU	XS0587031096	1.033	942.961	1.000.493	7,75	2021-02-02	3,34
SBERRU 5 ½ 02/26/24	RU	XS1032750165	931	696.951	762.915	5,50	2024-02-26	2,55
Garanti 4 ¼ 10/17/19	TR	XS1057541838	870	793.111	800.168	4,75	2019-10-17	2,67
TURKEY 5.875% 04/02/2019	TR	XS0285127329	460	532.054	537.917	5,88	2019-04-02	1,80
Turkey 7 1/2 11/07/19	TR	US900123BF62	10	10.291	10.403	7,50	2019-11-07	0,03
REPHUN 5 3/4 06/11/18	HU	XS0369470397	530	610.094	610.714	5,75	2018-06-11	2,04
BGARIA 2 03/26/22 Corp	BG	XS1208855616	856	886.468	884.127	2,00	2022-03-26	2,95
LUKOIL 4.563 04/24/23	NL	XS0919504562	880	792.458	732.700	4,56	2023-04-24	2,45
MACEDO 4 7% 12/01/20	HU	XS1318363766	700	697.501	697.522	4,88	2020-12-01	2,33
Iš viso:			15.792	15.342.512	15.668.829	-	-	52,31
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			18.306	15.629.490	15.936.110	-	-	53,20

3.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	KIS tipas*	Dalis GA, %
Credit Suisse Solutions Lux - Dow Jones Credit Suisse AIHedge	LU	LU0337322282	0,4190	27	33	KIS 5	-
MSCI World ETF (DB X-Trackers)	DE	LU0274208692	1.020	30.478	41.902	KIS 3	0,14
ComStage MSCI World TRN Ucits ETF	DE	LU0392494562	1.013	29.187	41.908	KIS 3	0,14
PowerSharesBuybackAchieversPortfolioETF	US	US73935X2861	900	25.236	37.446	KIS 3	0,12
iShares Core MSCI World ETF	IE	IE00B4L5Y983	1.064	39.921	40.464	KIS 3	0,14
iShares MSCI Asia ex Japan MIN Volatility ETF	US	US46434V7468	481	22.986	20.211	KIS 3	0,07
Iš viso:	-	-	4.478,4190	147.835	181.964	-	0,61
Iš viso KIS vienetų (akcijų):				147.835	181.964	-	0,61

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

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta 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.).

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose						
Šiaulių bankas	LT	EUR	55.000	-	2016-01-13	0,18
Iš viso indėlių kredito įstaigose:			55.000	-	-	0,18

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_150817_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	2.386.706	(44.510)	2016-01-15	(0,15)
FW_150917_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	2.668.673	(108.746)	2016-02-17	(0,37)
FW_150831_3	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	408.562	(12.349)	2016-01-15	(0,04)
FW_151008_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	194.398	(6.908)	2016-01-15	(0,02)
FW_151015_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	242.908	(12.990)	2016-03-15	(0,04)
FW_151016_3	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	2.309.858	(97.399)	2016-03-15	(0,33)
FW_151116_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	1.944.264	26.448	2016-04-13	0,09
FW_151127_1	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	65.934	(1.883)	2016-01-15	(0,01)
FW_151203_1	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	316.426	(9.895)	2016-01-15	(0,03)
FW_151209_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	851.492	(523)	2016-01-15	-
FW_150929_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	20.449	(591)	2016-01-29	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	(269.345)	-	(0,90)
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:					-	(269.345)	-	(0,90)

3. pastaba. Investīciju portfelio struktūra (tesinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vērtē	Palūkanu norma	Dalis GA, %
Piņigai				
AB SEB bankas	EUR	489.989	-	1,64
AB SEB bankas	USD	869.693	-	2,90
AB SEB bankas	RON	135.332	-	0,45
AB SEB bankas	PLN	40.399	-	0,13
Iš viso piņiņų:		1.535.413	-	5,13
Pavadinimas				
Trumpas apibūdināms				
Mokētinās sumās		Bendra vērtē	Paskirtis	Dalis GA, %
Mokētinās sumās	Sukaupti, bet nesumokēti mokesčjai depozitoriumi ir valdymo ģimonei	(46.260)	-	(0,15)
Mokētinās sumās	Mokētinās sumās tarpinānkams	(413)	-	-
Mokētinās sumās	Ķitas mokētinās sumās	(390)	-	-
Gautinās sumās	Ķitas gautinās sumās	95	-	-
Gautinās sumās	Gautinā dividendai	10.132	-	0,03
Iš viso:		(36.836)	-	(0,12)



4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Akcijos	33.978.173	49,75	12.555.300	41,91
Vyriausybės ne nuosavybės vertybiniai	11.570.404	16,94	5.410.897	18,06
Įmonių ne nuosavybės vertybiniai	16.652.174	24,38	10.525.212	35,13
Kolektyvinio investavimo priemonė	-	-	181.964	0,61
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	2.541.817	3,72	55.000	0,18
Išvestinės finansinės priemonės	(856.598)	(1,25)	(269.345)	(0,90)
Pinigai kredito įstaigose	4.968.226	7,27	1.535.413	5,13
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	68.854.196	100,81	29.994.441	100,12

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos	3.786.016	5,54	2.199.324	7,34
Sveikatos apsauga	725.259	1,06	815.906	2,72
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	6.927.411	10,14	1.081.791	3,61
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	1.841.487	2,70	1.685.784	5,63
Finansinės paslaugos	12.733.916	18,64	9.362.660	31,25
Pramoninės medžiagos	5.041.816	7,38	932.807	3,11
Komunalinės prekės ir paslaugos	5.050.426	7,39	2.256.993	7,53
Energetika	11.725.913	17,17	3.972.194	13,26
Medžiagų sektorius	2.798.103	4,10	773.053	2,58
KIS	-	-	181.964	0,61
Išvestinės finansinės priemonės	(856.598)	(1,25)	(269.345)	(0,90)
Vyriausybės vertybiniai popieriai	11.570.404	16,94	5.410.897	18,06
Iš viso:	61.344.153	89,82	28.404.028	94,80



SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĖTINIS FONDAS“
2016 METŲ ATASKAITA

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

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Eurai	21.792.309	31,91	10.960.908	36,59
Čekijos kronos	-	-	382.411	1,28
Didžiosios Britanijos svarai sterlingų	1.743.845	2,55	425.697	1,42
Turkijos lyros	498.620	0,73	1.445.574	4,83
Lenkijos zlotai	2.344.354	3,43	2.444.956	8,16
Kroatijos kunai	543.265	0,80	429.825	1,43
Rumunijos lėjos	2.188.796	3,20	1.855.239	6,19
JAV doleriai	31.635.895	46,32	11.164.762	37,27
Rusijos rubliai	8.107.112	11,87	885.070	2,95
Iš viso:	68.854.196	100,81	29.994.442	100,12

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	7.739.532	11,33	2.439.148	8,14
Makedonija	3.077.562	4,51	697.522	2,33
Gruzija	1.923.059	2,82	1.101.508	3,68
Bulgarija	5.317.625	7,79	2.951.044	9,84
Kroatija	543.265	0,80	1.086.458	3,63
Liuksemburgas	1.473.433	2,16	1.205.940	4,03
Rumunija	3.111.328	4,56	2.615.409	8,73
Slovėnija	822.220	1,20	508.560	1,70
Turkija	6.013.264	8,80	2.794.062	9,33
Čekija	-	-	382.411	1,28
Vengrija	1.127.890	1,65	1.315.326	4,39
Portugalija	-	-	503.790	1,68
Estija	533.474	0,78	374.371	1,25
Rusija	28.481.656	41,70	7.298.067	24,35
Lenkija	2.344.354	3,43	2.404.557	8,03
Austrija	781.440	1,14	1.401.295	4,68
Didžioji Britanija	839.859	1,23	425.697	1,42
Latvija	577.189	0,84	307.346	1,03
Švedija	1.524.809	2,23	-	-
Argentina	254.789	0,37	-	-
Brazilija	265.343	0,39	-	-
Kolumbija	666.502	0,98	-	-
Mauricijus	196.231	0,29	-	-
Meksika	426.870	0,62	-	-
Peru	204.771	0,30	-	-
Dominikos Respublika	441.188	0,65	-	-



SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĖTINIS FONDAS“
2016 METŲ ATASKAITA

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje,%
Pietų Afrikos respublika	166.543	0,24	-	-
Airija	-	-	40.464	0,13
Vokietija	-	-	83.809	0,28
Amerika	-	-	57.658	0,19
Iš viso:	68.854.196	100,81	29.994.442	100,12

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje,%
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	1.086.090	1,59	1.118.079	3,73
Kitų šalių vyriausybės	10.484.314	15,35	4.292.818	14,33
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	50.630.347	74,13	23.080.511	77,04
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	181.964	0,61
Kita	(856.598)	(1,25)	(269.344)	(0,90)
Iš viso:	61.344.153	89,82	28.404.028	94,81



SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĖTINIS FONDAS“ 2016 METŲ ATASKAITA

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2016 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta*	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	55.000	2.540.000	55.000	1.817	-	2.541.817
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	15.936.109	32.792.411	22.728.421	8.115.050	5.892.571	28.222.578
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	5.410.897	15.827.563	10.032.250	2.416.755	2.052.562	11.570.404
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	10.525.212	16.964.848	12.696.171	5.698.295	3.840.010	16.652.174
Nuosavybės vertybiniai popieriai	12.555.300	25.940.149	10.360.505	19.681.860	13.838.631	33.978.173
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	181.964	8.895	103.636	63.264	150.487	-
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(269.345)	-	(180.637)	380	768.270	856.598
Iš viso	28.459.028	61.281.456	33.066.926	27.862.371	20.649.959	63.885.971

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 pasibaigusių sandorių realizuotas rezultatas.

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

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

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

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

* 2016 m. sausio 19 d. prie INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo prijungus dvių Latvijos „Finasta Obligacijų fonds“ bei „Finasta Sabalansētais fonds“ investicinius fondus atvestų vertybinių popierių vertė buvo 611.465 Eur

2015 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	209.000	154.001	1	-	55.000
Pinigų rinkos priemonės	312.034	-	314.067	2.033	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	12.175.492	15.989.305	14.339.363	8.021.300	5.910.625	15.936.109
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3.620.654	6.214.409	5.074.171	2.031.408	1.381.403	5.410.897
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	8.554.838	9.774.896	9.265.192	5.989.892	4.529.222	10.525.212
Nuosavybės vertybiniai popieriai	12.121.786	9.545.472	9.222.422	12.273.040	12.162.576	12.555.300
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	345.440	131.825	304.597	254.009	244.713	181.964
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(276.532)	-	(976.705)	1.501	971.019	(269.345)
Iš viso	24.678.220	25.875.602	23.357.745	20.551.884	19.288.933	28.459.028

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 pasibaigusių sandorių realizuotas rezultatas.

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

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

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

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas



6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2016 m. ir 2015 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti sandoriai:

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas(nuostoliai), Eur
	valiuta	Suma, Eur	valiuta	Suma, Eur	
27	EUR	27.592.475	USD	27.592.475	(183.722)
5	USD	2.847.591	EUR	2.847.591	3.085
Iš viso		30.440.066		30.440.066	(180.637)

Ataskaitiniu laikotarpiu Fondas sudarė išankstinius valiutos sandorius (angl. currency forwards). Šie sandoriai buvo naudojami valiutos rizikos valdymo tikslais. Valiutos išankstiniais sandoriais buvo mažinama valiutos rizika investuojant JAV doleriais. Taip sumažinami Fondo investicijų ir Fondo vieneto vertės svyravimai dėl valiutos kurso pokyčių.

Sudarydamas šiuos sandorius, kuriais neprekiaujama biržoje, Fondas prisiima susijusių išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tai rizika, kad Fondo atžvilgiu sandorio šalis ar emitentas nevykdys prisiimtų finansinių įsipareigojimų. Ši rizika yra valdoma laikantis nuostatos, jog bendra investicijų suma į vieną sandorio šalį ar emitentą negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas(nuostoliai), Eur
	valiuta	Suma, Eur	valiuta	Suma, Eur	
27	EUR	13.801.127	USD	13.801.127	(856.598)
Iš viso:		13.801.127		13.801.127	(856.598)

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas ataskaitiniu laikotarpiu, Eur	Atlygis už paslaugas praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu, Eur	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB Šiaulių bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	28.107	7.470	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį.
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	38.279	18.133	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	-	22.739	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį.
Iš viso		66.386	48.342	

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

Per ataskaitinį laikotarpį Subfondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje subfondo 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

Sandoriai ir likučiai su valdymo įmone atskleisti 3 ir 19 pastabose.

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

Subfondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2016 m. sausio 1 d. iki 2016 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Po ataskaitinio laikotarpio reikšmingų poataskaitinių 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 kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams

Kitos reikšmingos informacijos apie Subfondo finansinę būklę nėra.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fondą įtakojančių rizikų aprašymas

Fondas patiria šiuos rizikos veiksnius: palūkanų normos rizika, kredito rizika, infliacijos rizika, rinkos likvidumo rizika, valiutų kursų svyravimo rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, politinė ir teisinė rizika, Fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika.

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2016 metų pabaigoje fondas turėjo 856.598 Eur finansinių įsipareigojimų dėl išvestinių finansinių priemonių.

Likvidumo rizika yra valdoma ribojant finansinių įsipareigojimų dydį: įsipareigojimų suma vienai sandorio šaliai ar emitentui negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų gražos lyginamoji informacija:

18.1. Lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas:

Sudėtinis fondas lyginamojo indekso neturi. Subfondų lyginamieji indeksai:

Subfondas	Lyginamasis indeksas
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	0,5* JPMorgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe+0,4* JPMorgan Corporate Emerging Markets BondIndex Broad Europe+0,1* Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index
INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP 20 subfondas	CEC Eextended index EUR
INVL Rusijos TOP 20 subfondas	Russian Trading System Index
INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	JPMorgan Emerging Markets Bond Index Global Hedged EUR



18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų gražos lyginamoji informacija (tęsinys)

18.2. Investicinio vieneto vertės pokyčio, investicijų portfelio metinės investicijų bendrosios ir grynosios gražos ir lyginamojo indekso pokyčio rodikliai (%):

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹	5,45	6,63	3,67	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	6,95	9,68	1,78	-
Metinė bendroji investicijų graža ³	6,65	7,90	4,90	-
Metinė grynoji investicijų graža ²	5,59	6,67	3,74	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	1,72	2,12	1,13	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	2,29	3,52	3,61	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	92,84	94,36	84,07	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	1,14	1,71	4,75	-
Alfa rodiklis ⁸	0,40	0,10	3,21	-
Beta rodiklis ⁹	0,73	0,68	0,24	-

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹	4,46	-	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	(1,64)	-	-	-
Metinė bendroji investicijų graža ³	4,56	-	-	-
Metinė grynoji investicijų graža ²	4,56	-	-	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	3,76	-	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	6,90	-	-	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	86,00	-	-	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	3,37	-	-	-
Alfa rodiklis ⁸	5,71	-	-	-
Beta rodiklis ⁹	0,75	-	-	-

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP 20 subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹	1,66	2,07	(2,24)	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	5,46	(11,43)	(4,85)	-
Metinė bendroji investicijų graža ³	3,68	4,05	0,05	-
Metinė grynoji investicijų graža ²	2,14	2,29	(1,68)	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	12,71	10,88	10,79	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	18,14	17,01	13,98	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	87,56	68,69	59,55	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	9,93	10,1	10,31	-
Alfa rodiklis ⁸	(1,76)	10,97	(0,39)	-
Beta rodiklis ⁹	0,60	0,68	0,37	-



18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų gražos lyginamoji informacija (tęsinys):

INVL Rusijos TOP 20 subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹	74,87	17,18	(41,14)	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	57,47	6,68	(37,79)	-
Metinė bendroji investicijų graža ³	77,98	19,85	(39,26)	-
Metinė grynoji investicijų graža ²	75,35	17,63	(40,51)	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	22,58	26,98	27,07	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	29,80	37,58	38,84	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	89,78	95,03	92,49	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	7,26	11,09	11,09	-
Alfa rodiklis ⁸	14,83	10,55	(7,06)	-
Beta rodiklis ⁹	0,94	0,99	0,94	-

¹ Apskaičiuojant investicinio vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į platinimo mokesčių.

² Metinė grynoji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į fondo taikomus investicijų valdymo mokesčius ir prekybos išlaidas.

³ Metinė bendroji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas.

⁴ Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis - standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

⁵ Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis - statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

⁶ Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto vertių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

⁷ Indekso sekimo paklaida - rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

⁸ Alfa rodiklis - rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

⁹ Beta rodiklis - rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

18.3. Vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir jo standartinis pokytis, taip pat vidutinis lyginamojo indekso pokytis (%):

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Per paskutiniuosius 3 metus	Per paskutiniuosius 5 metus	Per paskutiniuosius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	4,11	6,24	-	5,00
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	5,14	6,88	-	5,28
Vidutinė bendroji investicijų graža ³	5,33	7,52	-	4,94
Vidutinė grynoji investicijų graža ⁴	4,18	6,32	-	3,34
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	1,98	1,80	-	1,97

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

	Per paskutiniuosius 3 metus	Per paskutiniuosius 5 metus	Per paskutiniuosius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	-	-	-	9,04
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	-	-	-	(3,22)
Vidutinė bendroji investicijų graža ³	-	-	-	4,56
Vidutinė grynoji investicijų graža ⁴	-	-	-	4,56
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	-	-	-	3,74



18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų gražos lyginamoji informacija (tęsinys):

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP 20 subfondas

	Per paskutiniuosius 3 metus	Per paskutiniuosius 5 metus	Per paskutiniuosius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	0,48	7,70	-	0,13
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	(3,85)	0,29	-	(4,8)
Vidutinė bendroji investicijų graža ³	0,03	0,10	-	0,02
Vidutinė grynoji investicijų graža ⁴	0,01	0,08	-	-
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	11,44	11,56	-	13,19

INVL Rusijos TOP 20 subfondas

	Per paskutiniuosius 3 metus	Per paskutiniuosius 5 metus	Per paskutiniuosius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	6,45	6,86	-	1,20
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	1,48	0,49	-	(0,69)
Vidutinė bendroji investicijų graža ³	9,02	9,51	-	3,06
Vidutinė grynoji investicijų graža ⁴	7,06	7,54	-	1,11
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	25,65	22,87	-	23,56

¹ Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

³ Vidutinė grynoji investicijų graža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

⁴ Vidutinė bendroji investicijų graža - tai geometrinis metinių bendrosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

⁵ Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis - tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.



SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĖTINIS FONDAS“
2016 METŲ ATASKAITA

19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2016 m.

	Atskaitymų dydis*		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas*		
Už valdymą:				
<i>Nekintamas dydis</i>	Iki 2 proc. Nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	509.007	0,75
<i>Sėkmės mokestis</i>	15 proc. Nuo subfondo GA vertės augimo (jeigu toks mokestis taikomas)	-	92.934	0,14
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. Nuo vidutinės metinės GA vertės	-	54.560	0,08
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. Nuo sudarytų sandorių vertės	-	66.386	0,10
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Iki 2 proc. Nuo subfondo vieneto vertės	-	5.376	0,01
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	0,25 proc. Nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	-	2.444	0,00
Už auditą			12.278	0,02
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. Nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	11.559	0,02
Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)			931	0,00
Kitos veiklos išlaidos (atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	5.046	0,01
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			31.818	0,05
Kitos veiklos išlaidos (teisinės išlaidos)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo sudėtinio fondo vidutinės metinės GA vertės	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				718.133
BIK % nuo GAV**				1,07
Visų išlaidų suma				792.339
PAR (%)***				60,95

* Kiekvieno subfondo atskaitymų dydžiai gali skirtis. 2016 m. taikyti atskaitymo dydžiai pateikiami kiekvieno subfondo metinėje ataskaitoje.

** Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris rodo, kokia vidutinė subjekto grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo, platinimo ir keitimo mokesčius išlaidas neatsižvelgiama.

*** Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tęsinys)

2015m.

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				
<i>nekintamas dydis</i>	Iki 2 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	373.042	1,25
<i>sėkmės mokesčiai</i>	15 proc. nuo subfondo GA vertės augimo (jeigu toks mokesčiai taikomas)	-	55.198	0,18
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	-	61.307	0,21
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	-	48.342	0,16
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokesčiai)	Iki 2 proc. nuo subfondo vieneto vertės	-	3.573	0,01
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokesčiai)	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	-	796	0,00
Už auditą	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	11.495	0,04
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)		-	3.962	0,01
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)		-	588	0,00
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	6.911	0,02
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)		-	16.961	0,06
Kitos veiklos išlaidos (teisinės išlaidos)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo sudėtinio fondo vidutinės metinės GA vertės	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				529.464
BIK % nuo GAV**				1,77
Visų išlaidų suma				582.175
PAR (jeigu skaičiuojamas)***				75,07

* Kiekvieno subfondo atskaitymų dydžiai gali skirtis. 2015 m. taikyti atskaitymo dydžiai pateikiami kiekvieno subfondo metinėje ataskaitoje.

** Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo, platinimo ir keitimo mokesčių išlaidas neatsižvelgiama.

*** Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.



SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĖTINIS FONDAS“
2016 METŲ ATASKAITA

20 pastaba. Pinigų srautai:

	Pinigų srautų pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	33.500.429	25.316.881
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turą *	31.749.395	23.929.615
I.1.2.	Gautos palūkanos	1.101.613	708.875
I.1.3.	Gauti dividendai	594.421	524.391
I.1.4.	Gauti nuompinigiai	-	-
I.1.5.	Kitos veiklos įplaukos	55.000	154.000
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	60.755.488	26.482.040
I.2.1.	Išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai *	57.562.135	25.666.601
I.2.2.	Išmokos, susijusios su bendrosiomis ir administracinėmis reikmėmis	607.210	556.941
I.2.3.	Padėti indėliai	2.540.000	209.000
I.2.4.	Kitos išmokos	46.143	49.498
	Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	(27.255.059)	(1.165.159)
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai	-	-
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas ***	47.338.700	14.432.098
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas ****	16.411.661	11.984.254
II.3.	Dividendų išmokėjimas	-	-
II.4.	Paskolų gavimas	-	-
II.5.	Paskolų grąžinimas	-	-
II.6.	Sumokėtos palūkanos	-	-
II.7.	Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais (+ arba -)	(180.637)	(976.706)
II.8.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas	4.002	-
II.9.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	-	22
	Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai (II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8 - II.9)	30.750.404	1.471.116
III.	Užsienio valiutų kursų pokyčio įtaka grynujų pinigų likučiui (+ arba -) ****	(62.532)	(34.045)
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)	3.432.813	271.912
V.	Pinigai laikotarpio pradžioje	1.535.413	1.263.501
VI.	Pinigai laikotarpio pabaigoje	4.968.226	1.535.413

* Skirtumas su 5 pastabos parduotų finansinių priemonių verte susidaro dėl:

1) 2016 m. gegužės 31 d. prie INVL Baltijos fondo prijungus INVL lankščiosios strategijos subfondą išvestų vertybinių popierių vertė buvo 31 EUR

2) dar neatsiskaitytų sandorių, kurių vertė nurodyta Grynųjų aktyvų ataskaitos ir 6.1. straipsnyje

** Skirtumas su 5 pastabos įsigytų finansinių priemonių verte susidaro dėl:

1) 2016 m. sausio 19 d. prie INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo prijungus dviejų Latvijos „Finasta Obligacijų fondo“ bei „Finasta Sabalansėtais fondo“ investicinius fondus atvestų vertybinių popierių vertė buvo 611.465 Eur;

2) dar neatsiskaitytų sandorių, kurių vertė nurodyta Grynųjų aktyvų ataskaitos 1.1. straipsnyje

*** 2016 m. sausio 19 d. prie INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo prijungus dviejų Latvijos „Finasta Obligacijų fondo“ bei „Finasta Sabalansėtais fondo“ investicinius fondus buvo išleisti investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 1.797.253 EUR

**** 2016 m. gegužės 31 d. INVL lankščiosios strategijos subfondą prijungus prie INVL Baltijos fondo buvo išpirkti investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 396.320 Eur

***** taip pat įtraukiamas skirtumas tarp sandorio atsiskaitymo dienos ir sandorio sudarymo dienos dėl valiutos kursų pokyčių



24. Visas audito išvados tekstas:

Pateikiamas ataskaitos 2 – 3 puslapiuose.

25. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per ataskaitinį laikotarpį:

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	-
1.	Palūkanų pajamos	1.817
2.	Realizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:	2.933.844
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	1.752.359
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	1.163.864
2.3.	pinigų rinkos priemonės	22.109
2.4.	išvestines finansines priemones	-
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	39
2.6.	nekilnojamojo turto objektus	(7.555)
2.7.	kitas investicines priemones	3.028
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:	6.359.051
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	5.107.662
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	1.721.892
3.3.	pinigų rinkos priemonių	(24.047)
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	768.270
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	477
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	(79.609)
3.7.	kitų investicinių priemonių	-
4.	Kitos pajamos:	2.737.656
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	870.730
4.3.	kitos	1.866.926
	Pajamų iš viso	8.725.230
II.	Sąnaudos	-
1.	Veiklos sąnaudos:	792.339
1.1.	atskaitymai už valdymą	609.761
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	54.560
1.3.	mokėjimai tarpininkams	66.386
1.4.	išlaidos už auditą	12.278
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos	49.354
2.	Kitos išlaidos:	917.010
2.1.	palūkanų išlaidos	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	917.010
2.4.	kitos	-
	Sąnaudų iš viso	1.708.446
III.	Grynosios pajamos	7.050.410
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	7.050.410

26. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksnius ir aplinkybes, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams:

Kitos reikšmingos informacijos apie Subfondo finansinę būklę nėra.

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

27. Informacija apie priskaičiuotus ir (ar) išmokėtus dividendus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

28. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 10 pastaboje.

IX. KITA INFORMACIJA

29. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18 pastaboje.

X. ATSAKINGI ASMENYS

30. 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.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

32. Valdymo įmonės administracijos vadovo, vyriausiojo finansininko, ataskaitą rengusių asmenų ir konsultantų parašai ir patvirtinimas, kad joje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms:

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


(parašas)

33. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

33.1. 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 5582
Fakso numeris	8 5 279 06 02	8 5 279 06 02
El. pašto adresas	darius.sulnis@invl.com	ausra.montvydaite@invl.com

33.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ją rengti padėjo konsultantai, 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.