



SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĖTINIS FONDAS“

2019 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

Mes atlikome UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Įmonė) valdomo suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų auditą. Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2019 m. gruodžio 31 d. gryųjų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusių metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Fondo 2019 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusių metų gryųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės ir Fondo pagal Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą „Buhalterijų profesionalų etikos kodeksą“ (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Kiti dalykai

Fondo finansinių ataskaitų už metus, pasibaigusius 2018 m. gruodžio 31 d., auditą atliko kitas auditorius, kuris 2019 m. balandžio 29 d. pareiškė besąlyginę nuomonę apie tas finansines ataskaitas.

Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie, mūsų profesiniu sprendimu, buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šie dalykai buvo nagrinėjami atsižvelgiant į finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir mūsų nuomonę, pareikštą dėl šių finansinių ataskaitų, todėl atskiros nuomonės apie šiuos dalykus nepateikiame. Kiekvienas audito dalykas ir mūsų atsakas į jį yra aprašytas toliau.

Atlyginimo valdymo įmonei sąnaudos

Atlyginimo valdymo įmonei (valdymo mokesčio) sąnaudos už metus, pasibaigusius 2019 m. gruodžio 31 d., sudaro 878 tūkst. eurų (2018 m. gruodžio 31 d. – 935 tūkst. eurų).

Žr. 23.3.2 pastabos „Apskaitos politika“ dalį „Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės“ dėl atitinkamų apskaitos principų bei finansinių ataskaitų 20 pastabą dėl finansinių atskleidimų.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>Valdymo mokesčio sąnaudas sudaro Fondo turto valdymo mokestis ir subfondų „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas“ bei „INVL Rusijos TOP20 subfondas“ sėkmės mokesčiai.</p> <p>Fondo valdymo mokesčio sąnaudos sudaro 1–1,5% subfondo vidutinės grynųjų aktyvų vertės (GAV) 2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigusiais metais, priklausomai nuo subfondo. Sėkmės mokestis apskaičiuojamas taikant 15 proc. normą subfondo vieneto vertės dienos padidėjimui remiantis aukščiausios pasiektos ribos principu (angl. <i>high water mark principle</i>).</p> <p>Fondas, valdymo įmonei mokėdamas valdymo mokestį, patiria valdymo mokesčio sąnaudas. Valdymo mokesčio sąnaudos yra apskaičiuojamos taip:</p> <ul style="list-style-type: none"> - taikant valdymo mokesčių normas, nustatytas Fondo taisyklėse, nuo GAV; ir - taikant sėkmės mokesčio normas subfondo vieneto vertės dienos padidėjimui remiantis aukščiausios pasiektos ribos principu, kaip nustatyta Fondo taisyklėse. <p>Pagrindinis GAV elementas yra vertybinių popierių tikroji vertė, kuri yra nustatoma remiantis rinkose kotiruojamomis finansinių priemonių kainomis arba remiantis patvirtintais vidiniais vertinimo metodais, kuriuose naudojami pagrindiniai duomenys iš kitų stebimų kintamųjų, tokių kaip skolos vertybinių popierių „švari kaina“ (angl. <i>clean price</i>).</p>	<p>Be kitų, mes atlikome tokias procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> • įvertinome ir patikrinome pagrindinių vidaus kontrolių dėl kasdienio Fondo GAV perkainojimo diegimą, įgyvendinimą ir veiksmingumą; • įgijome supratimą apie Fondo valdymo mokesčio apskaičiavimo procesą ir patikrinome pasirinktų svarbiausių proceso vidaus kontrolių diegimą ir įgyvendinimą; • įvertinome metodą, taikomą nustatant skolos vertybinių popierių tikrąją vertę, patikrindami, ar jis atitinka taikomus teisės aktų ir finansinės atskaitomybės standartų reikalavimus; • už 2019 m. gruodžio 31 d. pasibaigusius metus parengėme nepriklausomą valdymo mokesčio sąnaudų įvertinimą, atlikdami: <ul style="list-style-type: none"> o investicijų į vertybinius popierius tikrųjų verčių, kuriomis grindžiamos valdymo mokesčio skaičiavime naudojamos GAV vertės, įvertinimą 2019 m. gruodžio 31 d.: o palygindami jas su kotiruojamomis rinkos kainomis ir su kiekiais, nurodytais mūsų nepriklausomai iš depozitoriumo gautame patvirtinimo laiške; o dėl investicijų į skolos vertybinius popierius – palygindami skolos vertybinių popierių „švarią kainą“ su viešai prieinama informacija ir perskaičiuodami šios priemonės tikrąją vertę naudodami patvirtintus vidinius vertinimo metodus; ir palygindami vertybinių popierių kiekius su nurodytais mūsų nepriklausomai iš depozitoriumo gautame patvirtinimo laiške;

<p>Į šią sritį susitelkėme dėl to, kad reikėjo itin didelio atidumo siekiant įsitikinti valdymo mokesčio sąnaudų skaičiavimuose naudotų duomenų išsamumu ir tikslumu bei Fondo skaičiavimų tikslumu. Todėl mes manome, kad ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.</p>	<ul style="list-style-type: none"> ○ valdymo mokesčio sąnaudų skaičiavimui taikytų mokesčio normų palyginimą su nustatytais Fondo taisyklėse ir valdymo mokesčio sąnaudų už metus įvertinimą taikydami šias normas susijusiai GAV ir subfondo vieneto vertės teigiamam dienos padidėjimui. ● Įvertinome su sąnaudomis susijusių atskleidimų tikslumą ir išsamumą palyginę juos su atitinkamų finansinės atskaitomybės standartų reikalavimais.
--	--

Vertybinių popierių vertinimas ir jų egzistavimas

Investicijų į vertybinius popierius apskaitinė vertė 2019 m. gruodžio 31 d. sudaro 45 772 tūkst. eurų (2018 m. gruodžio 31 d. – 53 018 tūkst. eurų).

Žr. 23.3.2 pastabos „Apskaitos politika“ dalį „Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervaldinimo periodiškumas“ dėl atitinkamų apskaitos principų bei finansinių ataskaitų 4 pastabą dėl finansinių atskleidimų.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>Fondo veiklos rezultatai vertinami remiantis jo grynujų aktyvų verte (GAV). GAV skaičiavimo metodai nustatyti Fondui taikomuose teisės aktuose, Fondo taisyklėse ir valdymo įmonės valdybos patvirtintoje GAV skaičiavimo metodikoje.</p> <p>Pagrindinis GAV elementas yra vertybinių popierių tikroji vertė, kuri yra nustatoma remiantis rinkose kotiruojamomis finansinių priemonių kainomis arba, jeigu kotiruojamos kainos aktyviosiose rinkose neprieinamos, tikroji vertė nustatoma remiantis patvirtintais vidiniais vertinimo metodais, kuriuose naudojami pagrindiniai duomenys iš kitų stebimų kintamųjų, tokių kaip skolos vertybinių popierių „švari kaina“ (angl. <i>clean price</i>).</p> <p>Atitinkamai atliekant auditą į šią sritį reikėjo sutelkti daugiau dėmesio, todėl ją nustatėme kaip mūsų pagrindinį audito dalyką.</p>	<p>Be kitų, šioje srityje mes atlikome tokias procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> ● įvertinome pasirinktų Fondo pagrindinių vidaus kontrolių dėl kasdienio Fondo investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymo diegimą ir įgyvendinimą; ● nepriklausomai iš Fondo depozitoriumo gavome patvirtinimą dėl Fondo turimų investicijų į vertybinius popierius nuosavybės teisių 2019 m. gruodžio 31 d.; ● dėl kotiruojamų vertybinių popierių – įvertinome investicijų tikrąsias vertes palygindami jas su kotiruojamomis rinkos kainomis; ● dėl investicijų į skolos vertybinius popierius, – įvertinome investicijų tikrąją vertę, skolos vertybinių popierių „švarią kainą“ palygindami su viešai prieinama informacija ir perskaičiuodami šios priemonės tikrąją vertę naudodami patvirtintus vidinius vertinimo metodus; ● įvertinome taikomą nekotiruojamų investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymo metodą patikrindami, ar jis atitinka taikomus teisės aktų ir finansinės atskaitomybės standartų reikalavimus;

- įvertinome su investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymu susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose tikslumą ir išsamumą.

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą, parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasielgti.

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir laikomės profesinio skepticizmo principo. Mes taip pat:

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonų dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.



- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, privalome informuoti už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

Taip pat pateikiame už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinimą, kad laikėmės atitinkamų etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, ir juos informuojame apie visus santykius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskiriame tuos dalykus, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie laikomi pagrindiniais audito dalykais. Tokius dalykus apibūdiname auditoriaus išvadoje, jeigu pagal įstatymą arba teisės aktą nedraudžiama viešai atskleisti tokio dalyko arba, jeigu, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje, nes galima pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokios pateikimo pasekmės persvers visuomenės gaunamą naudą.

Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu 2019 m. birželio 28 d. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą už 2019 m. Mūsų paskyrimas atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu galioja 3 metus.

Patvirtiname, kad skyriuje „Nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Fondui ir Įmonės Audito komitetui.

Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, Fondui suteiktos paslaugos atitinka taikomų įstatymų ir teisės aktų reikalavimus bei neapima Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų ne audito paslaugų.

Per audito vykdymo laikotarpį nesuteikėme kitų nei finansinių ataskaitų audito paslaugų.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen
Partnerė pp
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika
2020 m. balandžio 30 d.

Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada, esanti šio dokumento 2–6 puslapiuose.

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Suderintojo investicinio fondo INVL Sudėtinis fondas bendroji informacija:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

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

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

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

Lentelėje pateikiami skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvio įmokų, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui, ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 3 000 Eur, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	127	275	447	998
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	3 023	3 198	3 382	3 889

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	37	119	217	538
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	3 113	3 354	3 612	4 349

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	44	145	262	647
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	3 106	3 328	3 567	4 240

INVL Rusijos TOP20 subfondas

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	230	592	986	2 138
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	2 920	2 881	2 843	2 749

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 5 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 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 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 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 finansuojamas 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 4 pastaboje.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 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 fondo veiklos metų. Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas veikė trumpiau kaip 10 metų, pateikiama investicijų grąža už laikotarpį, kurį portfelis buvo valdomas:

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

21. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės ir 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 19.3 pastaboje.

22. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. KOLEKTYVINIO 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

2019 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Konsoliduoti duomenys
A.	TURTAS		5 648 918	30 591 588	7 471 857	8 243 791	51 956 154
1.	PINIGAI	4,5	453 526	4 618 812	592 721	376 500	6 041 559
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-	-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-	-	-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-	-	-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-	-	-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	5 195 392	25 909 155	6 856 926	7 810 878	45 772 351
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	25 909 155	6 585 660	-	32 494 815
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	3 836 747	1 877 692	-	5 714 439
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	22 072 408	4 707 968	-	26 780 376
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	5 195 392	-	-	7 810 878	13 006 270
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir		-	-	271 266	-	271 266
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-	-	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	-	-	-	56 413	56 413
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	4	-	-	-	28 061	28 061
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	-	-	-	28 352	28 352
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,6	-	63 621	22 210	-	85 831
7.1.	Investicinis turtas		-	-	-	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,6	-	63 621	22 210	-	85 831
7.3.	Kitas turtas		-	-	-	-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	47 517	34 318	282 309	64 511	428 655
1.	Mokėtinos sumos	4	47 517	34 318	282 309	64 511	428 655
1.1.	Už finansinį ir investicijų turtą mokėtinos sumos	4	23 681	-	270 032	-	293 713
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	10 990	31 414	8 317	54 049	104 770
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	12 846	2 904	3 960	10 462	30 172
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-	-	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-	-	-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-	-	-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-	-	-	-
C.	GRYNEJIE AKTYVAI	2	5 601 401	30 557 270	7 189 548	8 179 280	51 527 499

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2020 m. balandžio 30 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2020 m. balandžio 30 d.

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

INVL Sudėtinis fondas

2018 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Konsoliduoti duomenys
A.	TURTAS		8 688 311	36 569 819	6 968 050	7 287 467	59 513 647
1.	PINIGAI	4,5	503 999	5 214 609	204 162	381 557	6 304 327
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-	-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-	-	-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-	-	-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-	-	-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	8 161 743	31 291 989	6 750 319	6 814 124	53 018 175
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	31 291 989	6 750 319	-	38 042 308
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	5 912 798	2 376 910	-	8 289 708
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	25 379 191	4 373 409	-	29 752 600
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	8 161 743	-	-	6 814 124	14 975 867
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir		-	-	-	-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-	-	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	22 569	-	-	91 786	114 355
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		22 569	-	-	61 393	83 962
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	-	-	-	30 393	30 393
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,6	-	63 221	13 569	-	76 790
7.1.	Investicinis turtas		-	-	-	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,6	-	63 221	13 569	-	76 790
7.3.	Kitas turtas		-	-	-	-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	295 066	49 273	8 488	111 222	464 049
1.	Mokėtinos sumos	4	295 066	49 273	8 488	111 222	464 049
1.1.	Už finansinį ir investicijų turtą mokėtinos sumos	4	280 442	-	-	98 158	378 600
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	13 815	36 854	8 367	11 976	71 012
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	809	12 419	121	1 088	14 437
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-	-	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-	-	-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-	-	-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-	-	-	-
C.	GRYNIJŲ AKTYVAI	2	8 393 245	36 520 546	6 959 562	7 176 245	59 049 598

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2020 m. balandžio 30 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2020 m. balandžio 30 d.

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

INVL Sudėtinis fondas

2019 M. GRYNŪJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Konsoliduoti duomenys
1.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO	2	8 393 245	36 520 546	6 959 562	7 176 245	59 049 598
2.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-	-	-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	109 713	4 768 674	2 197 072	2 162 505	9 237 964
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3	207	4 779	33 210	41 050	79 246
2.3.	Garantinės įmokos		-	-	-	-	-
2.4.	Investicinės pajamos		385 309	10 314	-	419 850	815 473
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	10 314	-	95	10 409
2.4.2.	Dividendai		385 309	-	-	419 755	805 064
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-	-	-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	4 298 740	5 619 311	1 685 808	7 142 772	18 746 631
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		25 196	329 837	37 539	144 489	537 061
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-	-	-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	5 167	4 423	-	9 590
	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		4 819 165	10 738 082	3 958 052	9 910 666	29 425 965
3.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-	-	-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	4 079 660	12 845 042	2 614 442	3 903 353	23 442 497
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3	30 351	19 504	-	29 391	79 246
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	3 288 559	2 671 242	836 900	4 442 042	11 238 743
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		42 497	295 483	32 705	119 541	490 226
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	-	516 619	150 139	-	666 758
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	169 942	353 468	93 880	413 304	1 030 594
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	122 941	305 453	82 211	366 950	877 555
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	20	15 519	30 485	6 753	13 323	66 080
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9,20	22 438	-	-	15 734	38 172
3.6.4.	Audito sąnaudos	20	1 620	5 804	1 239	1 440	10 103
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-	-	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	20	7 424	11 726	3 677	15 857	38 684
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-	-	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-	-	-	-
	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		7 611 009	16 701 358	3 728 066	8 907 631	36 948 064
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(2 791 844)	(5 963 276)	229 986	1 003 035	(7 522 099)
5.	Pelno paskirstymas		-	-	-	-	-
6.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO	2	5 601 401	30 557 270	7 189 548	8 179 280	51 527 499

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2020 m. balandžio 30 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2020 m. balandžio 30 d.

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

INVL Sudėtinis fondas

2018 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Konsoliduoti duomenys
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO	2	11 574 849	43 685 816	11 238 902	10 312 941	76 812 508
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-	-	-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	569 874	10 400 877	2 586 784	5 759 396	19 316 931
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3	167 894	624 901	123 484	66 018	982 297
2.3.	Garantinės įmokos		-	-	-	-	-
2.4.	Investicinės pajamos		410 210	17 258	1 137	522 431	951 036
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	17 258	-	659	17 917
2.4.2.	Dividendai		410 210	-	1 137	521 772	933 119
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-	-	-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	5 264 249	8 511 952	2 365 368	11 221 654	27 363 223
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		112 186	1 190 519	92 428	319 458	1 714 591
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-	-	-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	-	25 075	26	25 101
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		6 524 413	20 745 507	5 194 276	17 888 983	50 353 179
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-	-	-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	2 638 856	16 196 716	5 749 511	8 014 955	32 600 038
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3	13 199	117 686	851 411	-	982 296
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	6 646 226	8 694 262	2 415 789	12 402 294	30 158 571
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		130 775	940 299	81 089	337 797	1 489 960
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		14 525	1 473 324	258 022	-	1 745 871
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	262 436	488 490	117 794	270 633	1 139 353
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	218 263	412 914	104 360	199 754	935 291
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	20	16 594	47 012	8 567	18 649	90 822
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9,20	15 486	50	-	30 824	46 360
3.6.4.	Audito sąnaudos	20	3 364	5 663	1 791	3 364	14 182
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-	-	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	20	8 729	22 851	3 076	18 042	52 698
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-	-	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-	-	-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		9 706 017	27 910 777	9 473 616	21 025 679	68 116 089
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(3 181 604)	(7 165 270)	(4 279 340)	(3 136 696)	(17 762 910)
5.	Pelno paskirstymas		-	-	-	-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO	2	8 393 245	36 520 546	6 959 562	7 176 245	59 049 598

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2020 m. balandžio 30 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2020 m. balandžio 30 d.

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

INVL Sudėtinis fondas

2019 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

23.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

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

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	VĮK-005
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Andrej Cyba – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų valdymo padalinio vadovas; Arvydas Jacikevičius, Dainius Bložė, Regimantas Valentonis – Fondų valdytojai

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 KPMG Baltics
Įmonės kodas	111494971
Buveinė (adresas)	Konstitucijos pr. 29, LT-08105 Vilnius
Telefono numeris	+370 5 2102600

* 2018 m. finansinių ataskaitų auditą atliko UAB "PricewaterhouseCoopers"

23.3.1. Bendroji dalis (tęsinys)

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 2019 sausio 1 d. iki 2019 m. gruodžio 31 d.

Ataskaitiniai duomenys apie Fondą pateikiami šioje ataskaitoje - atskirai pagal kiekvieną Subfondą ataskaitos nebuvo rengiamos.

23.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

Bendri apskaitos principai

Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2019 gruodžio 31 d. verte.

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Kiekvienas Subfondas turi atskirą investavimo strategiją.

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

Subfondo investicijos koncentruotai paskirstomos tarp 15–25 besivystančios Europos (be Rusijos) regione veikiančių bendrovių akcijų. Investuojant prisiimama didelė svyravimų rizika ir siekiama maksimalios investicijų į akcijas grąžos.

Subfondo lėšos investuojamos Vidurio ir Rytų Europos regione. Subfondo investicijos nėra apribotos tam tikroje pramonės šakoje. Subfondas gali investuoti į įvairaus laikotarpio ir kredito reitingo obligacijas.

Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, iki 100 proc. Subfondo lėšų gali būti investuojamos į indėlius, pinigų rinkos priemones ir į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemonės arba obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai. Subfondo lėšos gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

Subfondo tikslas – užtikrinti subalansuotą subfondo turto augimą. Iki 100 procentų subfondo lėšų investuojama į valdytojų atrinktus perspektyviausių besivystančios Europos vyriausybių ir įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius. Subfonde derinamos rizikingesnės (įmonių obligacijos) ir saugesnės (vyriausybių obligacijos) investicijos, siekiant apsaugoti turto vertę ir užtikrinti tolygią subfondo investicijų grąžą.

Subfondo lėšos investuojamos Vidurio ir Rytų Europos regione. Subfondo investicijos nėra apribotos tam tikroje pramonės šakoje. Subfondas gali investuoti į įvairaus laikotarpio ir kredito reitingo obligacijas.

Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, iki 100 proc. subfondo lėšų gali būti investuojamos į indėlius, pinigų rinkos priemones ir į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemonės arba obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai. Subfondo lėšos gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

Mažiausiai 80 proc. INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų Subfondo lėšų investuojama į pagal kredito analizę perspektyviausius besivystančių šalių (VP biržų ir rinkų) vyriausybių, savivaldybių ir įmonių skolos vertybinius popierius.

Subfonde derinamos rizikingesnės (įmonių obligacijos) ir saugesnės (vyriausybių, savivaldybių obligacijos) investicijos, siekiant apsaugoti turto vertę ir užtikrinti tolygią Subfondo investicijų grąžą. Subfondo investicijos nėra apribotos tam tikroje pramonės šakoje. Subfondas gali investuoti į įvairios rūšies ir kredito reitingo obligacijas. Taip pat, bus siekiama išlaikyti ne didesnę nei lyginamojo indekso vidutinę obligacijų trukmę.

Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, iki 100 procentų Subfondo lėšų gali būti investuojamos į indėlius, pinigų rinkos priemonės ir į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemonės arba obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai. Subfondo lėšos gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

Subfondas mažiausiai 80 proc. lėšų investuoja į eurus ar JAV doleriais denominuotus vertybinius popierius. Užsienio valiutų rizika yra draudžiama naudojant išvestines finansines priemones, o atvira užsienio valiutų pozicija negali sudaryti daugiau nei 20 proc.

INVL Rusijos TOP20 subfondas

Subfondo tikslas – siekti maksimalios investicijų į Rusijos įmonių akcijas grąžos.

Subfondo lėšos investuojamos į Rusijos Federacijoje veikiančių subjektų (bendrovių ir KIS, investuojančių į tokias bendroves) finansines priemones. Didžiąją dalį Subfondo investicijų portfelio sudaro investicijos į akcijas. Ne daugiau kaip 33 procentų subfondo lėšų gali būti investuojamos už Rusijos Federacijos ribų, į kitose NVS šalyse (įskaitant ir buvusias NVS nares) veikiančių bendrovių finansines priemones. Subfondo investavimas pagrįstas tiek strateginiu, tiek taktiniu turto paskirstymo metodais ir dažnu portfelio koregavimu, siekiant didesnio portfelio vertės prieaugio.

Subfondo portfelį sudaro 15 – 25 skirtingų bendrovių akcijos. Mažai diversifikuotas Subfondo investicijų portfelis leidžia užtikrinti maksimalią pasirinktų pozicijų priežiūrą ir efektyvią Subfondo struktūrą. Iki 100 procentų Subfondo investicijų portfelio sudaro investicijos į akcijas.

Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių iki 10 procentų Subfondo lėšų gali būti investuojamos į obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius (vyriausybių ir įmonių). Subfondas gali investuoti į įvairaus laikotarpio ir kredito reitingo obligacijas.

INVL Rusijos TOP20 Subfondas investuoja į besivystančių rinkų akcijas, kurioms yra būdingi dideli kainų svyravimai. Todėl besikeičianti situacija akcijų biržose gali sukelti didelius Subfondo grynųjų aktyvų vertės svyravimus.

Tikimybė, kad Fondo portfelio sudėtis ar portfelio valdymo metodai gali sukelti didelius subfondo grynųjų aktyvų vertės svyravimus, yra maža.

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

Fondo investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Grynųjų aktyvų (GA) vertė yra apskaičiuojama iš subfondo turto vertės atėmus įsipareigojimus.

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

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

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

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

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

Konkretūs atskaitymų dydžiai už Fondo valdymą nustatomi Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir skelbiami Valdymo įmonės tinklapyje www.invl.com.

Visos kitos Fondo Taisyklėse nenumatytos (įskaitant depozitoriumo paslaugų išlaidas) arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

Fondo atskaitymai per atskaitinį laikotarpį pateikiami 20 pastaboje.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

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

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

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą arba, jei uždarymo kainos nėra – pagal viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodikoje;
- Finansinių priemonių, kuriomis neprekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką;

Ne nuosavybės VP Tikroji vertė nustatoma apskaičiuojant kainą be sukauptų palūkanų („švarią kainą“) ir pridėdamas sukauptas palūkanas.

23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliaja verte;
- Išankstinių valiutų keitimo (angl. Forward) sandorių vertė nustatoma diskontuotų pinigų srautų metodu. Valiutų keitimo sandorio Tikroji vertė arba dabartinė rinkos vertė (NPV) yra skirtumas tarp sandorio mokėtinų ir gautinų sumų, diskontuotų perkainojimo dienos tarpbankinės pinigų rinkos skolinimo palūkanomis (LIBOR) ir perskaičiuotų į eurus perkainojimo dienos oficialiu kursu.

Visų kitų išvestinių priemonių 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 ekonominės aplinkybės pasikeitė, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Subfondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 28,9620 Eur, o INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo atveju - 100 Eur.

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

Fondo vieneto vertė ir GA vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 14.00 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 grąžinimo terminas, pinigų suma, įskaitant indėlius iki trijų mėnesių, kurios negalima paimti iš kredito įstaigos sąskaitos neprarandant sukauptų palūkanų. Terminuotieji indėliai parodomi kartu su sukauptomis palūkanomis.

Gautinos ir mokėtinos sumos

Gautinos sumos – negautos turto pardavimo sandorių sumos; garantinių įmokų sumos; priklausančių dividendų gautinos sumos; išankstiniai mokėjimai pagal gautiną turtą; iš Bendrovės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos Fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos; kitos pagal sutartis ar apskaitos dokumentus užregistruotos gautinos sumos.

Mokėtinos sumos – mokėtinos turto pirkimo sandorių sumos; kitiems fondams, į kuriuos pereina dalyviai; Fondo dalyviams ar jų paveldėtojams nepervestos sumos; sukaupti ir nesumokėti atskaitymai iš Fondo turto; pagal paslaugų sutartį mokėtinos sumos; kitur neparodytos mokėtinos sumos.

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Reikšmingos finansinių ataskaitų sumos ir jų pasikeitimo priežastys:

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2019-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2019-12-31)	Prieš metus (2018-12-31)	Prieš dvejus metus (2017-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	8 393 245	5 601 401	8 393 245	11 574 849
Investicinio vieneto vertė, Eur	30,0850	34,7681	30,0850	34,1646
Investicinių vienetų skaičius	278 984,7120	161 107,2862	278 984,7120	338 796,2671

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2019-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2019-12-31)	Prieš metus (2018-12-31)	Prieš dvejus metus (2017-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	36 520 546	30 557 270	36 520 546	43 685 816
Investicinio vieneto vertė, Eur	39,2705	42,0770	39,2705	41,0641
Investicinių vienetų skaičius	929 973,4863	726 223,1048	929 973,4863	1 063 844,6008

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2019-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2019-12-31)	Prieš metus (2018-12-31)	Prieš dvejus metus (2017-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	6 959 562	7 189 548	6 959 562	11 238 902
Investicinio vieneto vertė, Eur	108,8025	119,3584	108,8025	113,7860
Investicinių vienetų skaičius	63 965,0652	60 234,9590	63 965,0652	98 772,3006

INVL Rusijos TOP20 subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2019-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2019-12-31)	Prieš metus (2018-12-31)	Prieš dvejus metus (2017-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	7 176 245	8 179 280	7 176 245	10 312 941
Investicinio vieneto vertė, Eur	28,2369	40,3999	28,2369	30,4747
Investicinių vienetų skaičius	254 144,4357	202 457,9782	254 144,4357	338 410,0534

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

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	3 428,9292	109 919	22 389,5205	736 715
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	121 306,3550	4 110 011	82 201,0756	2 652 055
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(117 877,4258)	(4 000 092)	(59 811,5551)	(1 915 340)

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	116 915,0259	4 773 441	274 257,4583	11 024 219
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	320 665,4074	12 864 546	408 128,5728	16 314 402
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(203 750,3815)	(8 091 105)	(133 871,1145)	(5 290 183)

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	19 225,6840	2 230 203	24 379,7591	2 710 235
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	22 955,7902	2 614 442	59 186,9945	6 600 922
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(3 730,1062)	(384 239)	(34 807,2354)	(3 890 687)

3 pastaba. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičius ir vertė (tesinys)

INVL Rusijos TOP20 subfondas

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	63 238,7046	2 203 380	186 215,3059	5 825 227
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	114 925,1621	3 932 743	270 480,9236	8 014 955
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(51 686,4575)	(1 729 363)	(84 265,6177)	(2 189 728)

* Išplatintų (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) vertė gali nesutapti 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 20 pastaboje)

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2019-12	2018-12	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12

Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą

Apranga	LT	LT0000102337	EUR	125 000	-	254 805	-	263 750	-	4,71	-
Tallink Grupp	EE	EE3100004466	EUR	268 983	-	252 081	-	262 527	-	4,69	-
Grigeo	LT	LT0000102030	EUR	284 453	-	403 040	-	411 035	-	7,34	-
Energijos Skirstymo Operatorius	LT	LT0000130023	EUR	299 959	-	215 685	-	240 567	-	4,29	-
Tallinna Sadam	EE	EE3100021635	EUR	125 000	-	250 400	-	248 125	-	4,43	-
Novaturas	LT	LT0000131872	EUR	51 478	-	205 912	-	221 355	-	3,95	-
Telia Lietuva	LT	LT0000123911	EUR	154 097	-	195 805	-	196 474	-	3,51	-
AS Coop Pank	EE	EE3100007857	EUR	60 000	-	69 000	-	64 200	-	1,15	-
Tallinna Kaubamāja Grupp	EE	EE0000001105	EUR	25 000	-	217 500	-	222 501	-	3,97	-
Silvano Fashion Group	EE	EE3100001751	EUR	89 513	-	190 618	-	194 243	-	3,47	-
LHV Group	EE	EE3100073644	EUR	7 151	-	84 911	-	85 812	-	1,53	-
Merko Ehitus	EE	EE3100098328	EUR	1 908	-	17 706	-	17 897	-	0,32	-
Iš viso:						2 357 463	-	2 428 486	-	43,36	-

Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą

Latvijas balzams	LV	LV0000100808	EUR	41 874	41 874	321 517	321 517	431 302	351 742	7,70	4,19
Iš viso:						321 517	321 517	431 302	351 742	7,70	4,19

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2019-12	2018-12	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12

Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose

SC FONDUL PROPRIETATEA SA	RO	ROFPTAACNOR5	RON	750 000	3 759 493	143 201	669 071	189 770	711 909	3,39	8,48
PKO BANK POLSKI SA	PL	PLPKO0000016	PLN	40 000	60 000	358 663	436 234	323 819	550 386	5,78	6,56
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PL	PLPZU0000011	PLN	44 000	36 000	396 614	325 604	413 776	367 296	7,39	4,38
Telefonija*	RS	RSTLFNE22541	RSD	11 971	11 971	1 015 789	1 015 789	-	-	-	-
TBC BANK GROUP PLC	GE	GB00BYT18307	GBP	7 000	21 500	97 012	282 401	106 797	362 489	1,91	4,32
BANK PEKAO SA	PL	PLPEKAO00016	PLN	10 000	17 500	257 632	507 495	235 981	443 316	4,21	5,28

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2019-12	2018-12	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose											
ERSTE GROUP BANK AG	AT	AT0000652011	EUR	10 000	13 500	320 916	483 398	335 600	392 175	5,99	4,67
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	RO	ROBRDBACNOR2	RON	40 000	148 712	110 285	407 422	132 494	363 568	2,37	4,33
OMV PETROM SA	RO	ROSNPPACNOR9	RON	1 800 000	7 000 000	141 072	507 938	168 252	448 853	3,00	5,35
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HU	HU0000153937	HUF	25 000	41 000	213 782	369 632	222 028	392 394	3,96	4,68
MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICA	HU	HU0000073507	HUF	100 000	-	141 950	-	134 727	-	2,41	-
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S	SI	US66980N2036	EUR	6 000	-	67 498	-	72 360	-	1,29	-
KRKA	SI	SI0031102120	EUR	-	6 800	-	291 842	-	393 040	-	4,68
ADRS GRUPA DD-PREF	HR	HRADRSPA0009	HRK	-	6 600	-	241 955	-	371 442	-	4,43
CELEBI HAVA SERVISI	TR	TRACLEBI91M5	TRY	-	48 000	-	272 395	-	503 841	-	6,00
WARSAW STOCK EXCHANGE	PL	PLGPW0000017	PLN	-	40 582	-	456 201	-	345 666	-	4,11
BANK OF GEORGIA GROUP PLC	GE	GB00BF4HYT85	GBP	-	21 950	-	440 997	-	334 819	-	3,99
TRANSELECTRICA SA	RO	ROTELACNOR9	RON	-	60 196	-	397 975	-	277 549	-	3,31
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT	AT0000908504	EUR	-	16 500	-	333 385	-	334 620	-	3,99
LUKA KOPER	SI	SI0031101346	EUR	-	15 000	-	365 194	-	390 000	-	4,65
SPHERA FRANCHISE GROUP SA	RO	ROSFPGACNOR4	RON	-	25 862	-	163 071	-	109 538	-	1,31
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	AT	AT0000606306	EUR	-	16 000	-	411 366	-	355 200	-	4,23
Jeronimo Martins	PL	PTJMT0AE0001	EUR	-	35 000	-	441 493	-	361 900	-	4,31
Iš viso:						3 264 414	8 820 858	2 335 604	7 810 001	41,70	93,06
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:						5 943 394	9 142 375	5 195 392	8 161 743	92,76	97,25

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2019-12	2018-12		2019-12	2018-12
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	453 526	395 111	-	8,10	4,71
AB SEB bankas	PLN	-	108 888	-	-	1,30
Iš viso pinigų:		453 526	503 999		8,10	6,01

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2019-12	2018-12	2019-12	2018-12
Gautinos sumos	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	-	22 569	-	0,27
Mokėtinos sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	(23 681)	(280 442)	(0,43)	(3,35)
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(10 990)	(13 815)	(0,20)	(0,16)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(12 846)	(809)	(0,23)	(0,02)
Iš viso:		(47 517)	(272 497)	(0,86)	(3,26)

Subfondo investicijų portfelis atitinka Fondo investavimo strategiją.

Subfondas investuoja į bendrovių, veikiančių Centrinėje ir Rytų Europoje (be Rusijos), finansines priemones. Iki 100 proc. procentų subfondo investicijų sudaro investicijos į akcijas. Esant poreikiui (pavyzdžiui siekiant sumažinti riziką) iki 10 procentų subfondo lėšų gali būti investuojamos į vyriausybės ir įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius.

Metų pabaigoje subfondas buvo daugiausiai investavęs į finansų, kasdienio bei ilgalaikio vartojimo prekių ir energetikos sektorius.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kupono norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %	
				2019-12	2018-12	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12			2019-12	2018-12
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
GLYHO 8 1/8 11/14/21	TR	XS1132825099	USD	1 040	1 040	863 037	863 037	920 303	877 782	8,13	2021-11-14	3,01	2,40
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	2 000	2 500	2 223 502	2 768 751	2 364 025	2 853 398	5,63	2023-07-26	7,74	7,81
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	1 220	1 902	1 108 401	1 778 663	1 178 934	1 662 526	6,00	2023-07-26	3,86	4,55
BULENR 4 7/8 08/02/21	BG	XS1405778041	EUR	800	2 593	894 047	2 865 301	872 362	2 834 480	4,88	2021-08-02	2,85	7,76
RURAIL 4.6 03/06/23	RU	XS1041815116	EUR	800	1 467	929 777	1 685 530	940 967	1 666 685	4,60	2023-03-06	3,08	4,56
GAZPRU 3 1/8 11/17/23	RU	XS1521039054	EUR	300	1 300	320 382	1 383 706	330 395	1 318 040	3,13	2023-11-17	1,08	3,61
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	1 150	1 936	923 401	1 554 526	1 033 865	1 572 304	6,13	2024-03-09	3,38	4,31
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	1 142	950	1 159 912	965 652	1 181 147	961 998	4,25	2023-05-08	3,87	2,63
GLPRLI 6.872 01/25/22	RU	XS1319813769	USD	307	1 057	271 137	927 654	303 504	973 944	6,87	2022-01-25	0,99	2,67
MBKPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	820	820	820 000	820 000	832 753	815 393	1,06	2022-09-05	2,73	2,23
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	2 250	3 200	2 267 597	3 175 022	2 403 379	3 182 322	3,25	2023-09-13	7,88	8,71
LUMINO 1 1/2 10/18/21	EE	XS1894121695	EUR	560	1 700	558 421	1 694 978	569 768	1 703 300	1,50	2021-10-18	1,86	4,66
GAZPRU 2.949 01/24/24	RU	XS1911645049	EUR	1 250	-	1 261 189	584 000	1 394 651	584 190	2,95	2024-01-24	4,56	1,60
MOBTEL 5 05/30/23	RU	XS0921331509	USD	700	-	605 044	-	672 271	-	5,00	2023-05-30	2,20	-
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	350	-	358 955	-	382 988	-	4,63	2025-03-31	1,25	-
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	500	-	512 240	-	559 128	-	3,50	2025-06-28	1,83	-
TURKEY 4 1/8 04/11/23	TR	XS1057340009	EUR	1 000	-	1 061 476	-	1 089 734	-	4,13	2023-04-11	3,57	-
EUCHEM 5 1/2 03/13/24	RU	XS1961080501	USD	700	-	685 635	-	694 981	-	5,50	2024-03-13	2,27	-
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	800	-	800 453	-	864 529	-	3,13	2026-03-27	2,83	-
GLPRLI 6 1/2 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	675	-	670 802	-	675 497	-	6,50	2023-09-22	2,21	-
NEPSJ 2 5/8 05/22/23	RO	XS1996435928	EUR	1 100	-	1 098 822	-	1 174 628	-	2,63	2023-05-22	3,84	-
LUMINO 1 3/8 10/21/22	EE	XS2013518472	EUR	1 249	-	1 247 164	-	1 276 325	-	1,38	2022-10-21	4,18	-
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	875	-	774 211	-	810 583	-	5,75	2024-06-19	2,65	-
ARAGVI 12 04/09/24	MD	XS1960552823	USD	1 250	-	1 233 987	-	1 225 433	-	12,00	2024-04-09	4,01	-

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kupono norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %	
				2019-12	2018-12	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12			2019-12	2018-12
ACKAF 3 7/8 09/16/21	TR	XS1109959467	EUR	200	-	215 053	-	211 029	-	3,88	2021-09-16	0,69	-
ACKAF 5 04/03/23	TR	XS0910932788	USD	729	-	679 591	-	673 231	-	5,00	2023-04-03	2,20	-
VIP 4 04/09/25	NL	XS2058691663	USD	1 350	-	1 238 759	-	1 272 745	-	4,00	2025-04-09	4,17	-
HRELEC 5 7/8 10/23/22	HR	XS1309493630	USD	-	1 200	-	1 163 424	-	1 102 309	0,00	2022-10-23	-	3,02
TURKEY 5 1/8 05/18/20	TR	XS0503454166	EUR	-	726	-	808 389	-	771 791	0,00	2020-05-18	-	2,11
KERPW 8 3/4 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	-	2 027	-	1 946 258	-	1 767 402	0,00	2022-01-31	-	4,84
CROATI 3 7/8 05/30/22	HR	XS1028953989	EUR	-	1 495	-	1 691 675	-	1 689 881	0,00	2022-05-30	-	4,63
VIP 5.95 02/13/23	NL	XS0889401724	USD	-	2 177	-	2 066 711	-	2 009 635	0,00	2023-02-13	-	5,50
SBERRU 6 1/8 02/07/22	RU	XS0743596040	USD	-	1 500	-	1 322 297	-	1 379 688	0,00	2022-02-07	-	3,78
REPHUN 1 1/4 10/22/25	HU	XS1887498282	EUR	-	600	-	591 726	-	597 727	0,00	2025-10-22	-	1,64
CEZCP 0 7/8 11/21/22	CZ	XS1912656375	EUR	-	962	-	961 327	-	967 194	0,00	2022-11-21	-	2,65
Iš viso:						24 782 995	31 618 627	25 909 155	31 291 989			84,79	85,67
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:						24 782 995	31 618 627	25 909 155	31 291 989			84,79	85,67

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2019-12	2018-12		2019-12	2018-12
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	2 011 522	2 960 722	-	6,58	8,11
AB SEB bankas	USD	357 331	36 882	-	1,17	0,10
AB Šiaulių bankas	EUR	2 249 959	2 217 005	-	7,36	6,07
Iš viso pinigų:		4 618 812	5 214 609		15,11	14,28

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė		Bendra rinkos vertė		Galiojimo terminas	Dalis GA, %	
					2019-12	2018-12	2019-12	2018-12		2019-12	2018-12
Kitos išvestinės finansinės priemonės											
NDF95567	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	13 000 000	-	63 221	2019-02-21	-	0,17
NDF101301	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	210 000	-	(222)	-	2020-04-23	-	-
NDF100544	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	350 000	-	1 256	-	2020-03-26	-	-
NDF100867	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	10 331 000	-	58 483	-	2020-04-23	0,19	-
NDF100646	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	100 000	-	4 104	-	2020-03-26	0,01	-
Iš viso:					10 991 000	13 000 000	63 621	63 221		0,20	0,17

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2019-12	2018-12	2019-12	2018-12
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(31 414)	(36 854)	(0,09)	(0,09)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(2 904)	(12 419)	(0,01)	(0,03)
Iš viso:		(34 318)	(49 273)	(0,10)	(0,12)

Subfondo investicijų portfelis atitinka Fondo investavimo strategiją.

Subfondas investuoja Vidurio ir Rytų Europos regione. Investicijos nėra ribojamos konkrečiais sektoriais, bet yra atsižvelgiama į trukmę ir investicinius reitingus. Subfondas derina rizikingesnes (įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius) ir saugesnes (vyriausybių ne nuosavybės vertybinius popierius) investicijas, siekiant apsaugoti investuotojų turtą ir generuoti stabilią grąžą. Fondas investuoja tik į eurais ir doleriais denominuotus vertybinius popierius bei draudžiant dolerio valiutos riziką.

Metų pabaigoje subfondas daugiausia buvo investavęs Rusijos, Turkijos ir Gruzijos rinkose.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kupono norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %	
				2019-12	2018-12	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12			2019-12	2018-12
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	300	400	336 459	446 669	354 604	456 544	5,63	2023-07-26	4,93	6,56
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	230	345	203 777	312 345	222 258	301 562	6,00	2023-07-26	3,09	4,33
MINSUR 6 1/4 02/07/24	PE	USP6811TAA36	USD	250	250	267 901	267 901	251 816	229 814	6,25	2024-02-07	3,50	3,30
KERPW 8 3/4 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	220	460	211 833	439 450	219 439	401 088	8,75	2022-01-31	3,05	5,76
JPFAIJ 5 1/2 03/31/22	ID	XS1588422201	USD	300	300	258 537	258 537	277 577	257 153	5,50	2022-03-31	3,86	3,69
OCPMR 5 5/8 04/25/24	MA	XS1061043011	USD	300	300	300 661	300 661	299 811	271 605	5,63	2024-04-25	4,17	3,90
TURKEY 3 1/4 06/14/25	TR	XS1629918415	EUR	200	200	200 728	200 728	203 268	186 152	3,25	2025-06-14	2,83	2,67
TNEMAK 3 1/4 03/15/24	MX	XS1533916299	EUR	250	250	259 276	259 276	262 855	248 385	3,25	2024-03-15	3,66	3,57
BHARTI 5.35 05/20/24	IN	USN1384FAB15	USD	300	300	278 266	278 266	286 458	259 483	5,35	2024-05-20	3,98	3,73
MOGOJ 10 03/31/21	LV	LV0000801363	EUR	230	330	230 269	330 386	229 885	329 835	10,00	2021-03-31	3,20	4,74
MEX 1 3/4 04/17/28	MX	XS1751001139	EUR	290	290	289 469	289 469	309 888	276 938	1,75	2028-04-17	4,31	3,98
EULNGR Float 02/22/21	SE	SE0010831792	EUR	3	3	300 000	300 000	276 029	289 019	7,75	2021-02-22	3,84	4,15
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	250	400	200 739	321 183	224 753	324 856	6,13	2024-03-09	3,13	4,67
MTNSJ 4.755 11/11/24	ZA	XS1128996425	USD	200	200	160 169	160 169	184 973	160 475	4,76	2024-11-11	2,58	2,31
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	200	200	201 086	201 086	223 651	201 361	3,50	2025-06-28	3,11	2,89
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	250	346	255 613	342 094	267 042	344 089	3,25	2023-09-13	3,71	4,94
GAZPRU 2.949 01/24/24	RU	XS1911645049	EUR	216	216	216 000	216 000	240 996	216 070	2,95	2024-01-24	3,35	3,10
IVYCST 5 1/8 06/15/25	CI	XS1631414932	EUR	200	-	201 897	-	226 765	-	5,13	2025-06-15	3,15	-
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	190	-	192 577	-	207 908	-	4,63	2025-03-31	2,89	-
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	200	-	200 181	-	216 132	-	3,13	2026-03-27	3,01	-
GLPRLI 6 1/2 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	250	-	238 087	-	250 184	-	6,50	2023-09-22	3,48	-
ARAGVI 12 04/09/24	MD	XS1960552823	USD	250	-	233 556	-	245 087	-	12,00	2024-04-09	3,41	-
LUMINO 1 3/8 10/21/22	EE	XS2013518472	EUR	100	-	99 853	-	102 188	-	1,38	2022-10-21	1,42	-
INDON 1.45 09/18/26	ID	XS2012546714	EUR	300	-	303 819	-	313 622	-	1,45	2026-09-18	4,36	-

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kuponų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %	
				2019-12	2018-12	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12			2019-12	2018-12
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	190	-	168 713	-	176 012	-	5,75	2024-06-19	2,45	-
NEPSJ 1 7/8 10/09/26	RO	XS2063535970	EUR	250	-	249 892	-	250 821	-	1,88	2026-10-09	3,49	-
DOMREP 6 7/8 01/29/26	DO	USP3579EBK21	USD	250	-	261 373	-	261 638	-	6,88	2026-01-29	3,64	-
DOMREP 6.6 01/28/24	DO	USP3579EAT49	USD	-	400	-	378 357	-	374 020	6,60	2024-01-28	-	5,37
GARAN 5 7/8 03/16/23	TR	XS1576037284	USD	-	360	-	341 370	-	303 219	5,88	2023-03-16	-	4,36
PTABNK 5 3/8 03/14/22	SNAT	XS1520309839	USD	-	350	-	328 614	-	308 322	5,38	2022-03-14	-	4,43
VIP 5.95 02/13/23	NL	XS0889401724	USD	-	255	-	242 289	-	235 396	5,95	2023-02-13	-	3,38
INDON 2.15 07/18/24	ID	XS1647481206	EUR	-	300	-	307 099	-	306 575	2,15	2024-07-18	-	4,41
CROATI 2.7 06/15/28	HR	XS1713462668	EUR	-	200	-	197 181	-	205 450	2,70	2028-06-15	-	2,95
BRAZIL 4 1/4 01/07/25	BR	US105756BV13	USD	-	300	-	247 050	-	262 908	4,25	2025-01-07	-	3,78
Iš viso:						6 320 731	6 966 180	6 585 660	6 750 319			91,60	96,97
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:						6 320 731	6 966 180	6 585 660	6 750 319			91,60	96,97

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		KIS tipas*	Dalis GA, %	
				2019-12	2018-12	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12		2019-12	2018-12
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)												
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	2 848	-	270 032	-	271 266	-	KIS 1	3,77	
Iš viso:						270 032	-	271 266	-		3,77	

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į ne nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subbalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subbalansuoto) investavimo KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones

KIS 5 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nekilnojamąjį turtą ir (arba) į nekilnojamąjį turtą investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)

KIS 6 – KIS, kurių investavimo strategija atitinka rizikos draudimo fondų (angl. hedge funds) taikomą strategiją ir (arba) kurie investuoja į rizikos draudimo fondų išleistus vienetus (akcijas)

KIS 7 – kiti KIS

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2019-12	2018-12		2019-12	2018-12
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	587 034	203 331	-	8,17	2,92
AB SEB bankas	USD	5 687	831	-	0,08	0,01
Iš viso pinigų:		592 721	204 162		8,25	2,93

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė		Bendra rinkos vertė		Galiojimo terminas	Dalis GA, %	
					2019-12	2018-12	2019-12	2018-12		2019-12	2018-12
Kitos išvestinės finansinės priemonės											
26739	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	500 000	-	2 783	-	2020-04-23	0,04	-
NDF100872	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	80 000	-	475	-	2020-05-07	0,01	-
NDF99819	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	1 160 000	-	10 944	-	2020-03-26	0,15	-
NDF100869	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	858 000	-	4 889	-	2020-05-07	0,07	-
NDF100543	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	590 000	-	2 935	-	2020-04-23	0,04	-
NDF101131	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	50 000	-	184	-	2020-05-07	-	-
NDF95354	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	1 000 000	-	1 400	2019-03-06	-	0,02
NDF95568	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	1 210 000	-	5 884	2019-02-21	-	0,08
NDF95569	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	1 000 000	-	4 924	2019-06-20	-	0,07
NDF95355	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	1 000 000	-	1 361	2019-05-06	-	0,02
Iš viso:					3 238 000	4 210 000	22 210	13 569		0,31	0,19

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2019-12	2018-12	2019-12	2018-12
Mokėtinios sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinios sumos	(270 032)	-	(3,75)	-
Mokėtinios sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos	(8 317)	(8 367)	(0,12)	(0,12)
Mokėtinios sumos	Kitos mokėtinios sumos	(3 960)	(121)	(0,06)	-
Iš viso:		(282 309)	(8 488)	(3,93)	(0,12)

Subfondo investicijų portfelis atitinka Fondo investavimo strategiją.

Subfondas investuoja į perspektyviausių besivystančių pasaulio rinkų vyriausybės ir įmonių 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.

Metų pabaigoje subfondas daugiausia buvo investavęs Gruzijos, Indonezijos, Meksikos, Rusijos ir Turkijos rinkose.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

INVL Rusijos TOP20 subfondas

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2019-12	2018-12	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose											
BANK ST PETERSBURG PJSC	RU	RU0009100945	RUB	346 611	575 620	299 764	484 652	281 679	320 430	3,44	4,47
LUKOIL PJSC-SPON ADR	RU	US69343P1057	USD	8 641	9 241	529 081	460 100	765 944	576 695	9,36	8,04
GAZPROM PJSC-SPON ADR	RU	US3682872078	USD	105 176	158 376	546 161	657 250	773 428	612 404	9,46	8,53
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	RU	US98387E2054	USD	10 010	20 682	260 619	455 054	308 647	447 442	3,77	6,24
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	RU	US80585Y3080	USD	52 000	70 200	659 006	813 325	764 036	671 723	9,34	9,36
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	RU	US67812M2070	USD	55 986	60 686	308 489	287 694	360 664	327 431	4,41	4,56
FEDERAL GRID CO UNIFIED ENER	RU	RU000A0JPNN9	RUB	65 760 000	114 270 000	168 893	295 176	190 451	212 754	2,33	2,96
AEROFLOT PJSC	RU	RU0009062285	RUB	161 275	234 275	215 967	401 396	240 941	297 996	2,95	4,15
ETALON GROUP-GDR REG S	RU	US29760G1031	USD	200 260	170 260	515 330	489 653	311 782	242 294	3,81	3,38
GAZPROM NEFT-SPONSORED ADR	RU	US36829G1076	USD	7 998	9 798	145 534	177 357	239 461	213 855	2,93	2,98
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	RU	US8766292051	USD	5 065	5 065	288 474	235 393	334 347	278 588	4,09	3,88
PETROPAVLOVSK PLC	RU	GB0031544546	GBP	2 170 426	3 420 426	199 303	315 645	324 514	239 464	3,97	3,34
QIWI PLC-SPONSORED ADR	RU	US74735M1080	USD	18 200	18 000	272 983	258 320	314 909	222 211	3,85	3,10
GLOBAL PORTS INV-GDR REG S	RU	US37951Q2021	USD	70 942	70 942	227 718	227 718	240 933	143 693	2,95	2,00
ASTARTA HOLDING NV	UA	NL0000686509	PLN	34 048	20 500	364 449	284 939	127 979	109 580	1,56	1,53
LSR GROUP PJSC-GDR REGS	RU	US50218G2066	USD	116 037	75 000	203 278	127 498	258 747	109 874	3,16	1,53
OR PJSC	RU	RU000A0JXKG3	RUB	427 260	255 000	313 678	185 486	265 195	163 333	3,24	2,28
INTER RAO UES PJSC	RU	RU000A0JPNM1	RUB	5 600 000	-	312 077	-	407 563	-	4,98	-
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	RU	RU000A0JR4A1	RUB	231 000	-	300 891	-	359 280	-	4,39	-
SISTEMA PJSC-REG S SPONS GDR	RU	US48122U2042	USD	86 229	-	281 301	-	375 619	-	4,59	-
MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RU	RU0007775219	RUB	60 000	-	226 027	-	277 101	-	3,39	-
Vneshtorgbank - GDR	RU	US46630Q2021	USD	220 000	-	265 358	-	287 658	-	3,52	-
GLOBAL TRA-SPONS GDR REG S	RU	US37949E2046	USD	-	22 800	-	154 258	-	180 346	-	2,51
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	RU	US55315J1025	USD	-	20 100	-	312 506	-	329 209	-	4,59
SEVERSTAL - GDR REG S	RU	US8181503025	USD	-	8 400	-	114 565	-	100 105	-	1,39
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	RU	US6698881090	USD	-	2 300	-	291 607	-	343 373	-	4,78
BASHNEFT PAO -PREF	RU	RU0007976965	RUB	-	12 400	-	295 059	-	277 870	-	3,87

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2019-12	2018-12	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12
SURGUTNEFTGAS-PREFERENCE	RU	RU0009029524	RUB	-	634 000	-	306 066	-	313 993	-	4,38
MAGNIT PJSC	RU	RU000A0JKQU8	RUB	-	1 800	-	97 207	-	79 461	-	1,11
Iš viso:						6 904 381	7 727 924	7 810 878	6 814 124	95,49	94,96
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:						6 904 381	7 727 924	7 810 878	6 814 124	95,49	94,96

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2019-12	2018-12		2019-12	2018-12
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	36 092	191 394	-	0,44	2,67
AB SEB bankas	USD	260 966	190 051	-	3,19	2,65
AB SEB bankas	RUB	79 442	112	-	0,97	-
Iš viso pinigų:		376 500	381 557		4,60	5,32

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2019-12	2018-12	2019-12	2018-12
Gautinos sumos	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	28 061	61 393	0,34	0,86
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	28 352	30 393	0,35	0,42
Mokėtinios sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinios sumos	-	(98 158)	-	(1,37)
Mokėtinios sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos	(54 049)	(11 976)	(0,65)	(0,17)
Mokėtinios sumos	Kitos mokėtinios sumos	(10 462)	(1 088)	(0,13)	(0,02)
Iš viso:		(8 098)	(19 436)	(0,09)	(0,28)

Subfondo investicijų portfelis atitinka Fondo investavimo strategiją.

Subfondas investuoja į Rusijos Federacijoje veikiančių bendrovių finansines priemones. Iki 100 procentų subfondo investicijų sudaro investicijos į akcijas. Ne daugiau kaip 33 procentai subfondo lėšų gali būti investuojamos už Rusijos Federacijos ribų, į kitose NVS šalyse (įskaitant ir buvusias NVS nares) veikiančių bendrovių finansines priemones.

Metų pabaigoje subfondas buvo daugiausiai investavęs į energetikos, finansų, telekomunikacijų, komunalinių paslaugų ir nekilnojamojo turto sektorius.

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

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Sveikatos apsauga	-	-	393 040	4,68
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	679 349	12,13	109 538	1,31
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	653 801	11,67	713 642	8,50
Finansinės paslaugos	1 960 610	35,01	4 561 444	54,34
Pramoninės medžiagos	528 549	9,44	1 265 282	15,08
Komunalinės prekės ir paslaugos	240 567	4,29	277 550	3,31
Energetika	390 280	6,96	841 247	10,03
Telekomunikacijos	331 201	5,92	-	-
Medžiagų sektorius	411 035	7,34	-	-
Iš viso:	5 195 392	92,76	8 161 743	97,25

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	1 786 706	31,90	503 999	6,01
Austrija	335 600	5,99	1 081 995	12,89
Latvija	431 302	7,70	351 742	4,19
Kroatija	-	-	371 442	4,43
Lenkija	973 576	17,38	2 068 564	24,64
Rumunija	490 517	8,76	1 911 417	22,78
Slovėnija	72 360	1,29	783 040	9,33
Turkija	-	-	503 841	6,00
Estija	1 095 306	19,56	-	-
Gruzija	106 797	1,91	697 308	8,31
Vengrija	356 754	6,37	392 394	4,68
Iš viso:	5 648 918	100,86	8 665 742	103,26

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

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	7 085 814	23,19	8 460 152	23,16
Makedonija	2 364 026	7,74	2 853 398	7,81
Gruzija	3 023 381	9,89	3 234 830	8,86
Bulgarija	1 431 491	4,68	2 834 480	7,76
Rumunija	1 174 628	3,84	-	-
Rusija	5 012 265	16,39	5 922 547	16,22
Turkija	3 277 284	10,72	1 649 573	4,51
Vengrija	-	-	597 727	1,64
Olandija	1 272 745	4,17	2 009 635	5,50
Ukraina	-	-	1 767 402	4,84
Kroatija	-	-	2 792 190	7,65
Čekija	864 529	2,83	967 194	2,65
Estija	3 027 239	9,91	2 665 298	7,29
Lenkija	832 753	2,73	815 393	2,23
Moldavija	1 225 433	4,01	-	-
Iš viso:	30 591 588	100,10	36 569 819	100,12

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	881 973	12,27	561 820	8,06
Estija	102 188	1,42	-	-
Bulgarija	223 651	3,11	201 361	2,89
Rusija	491 180	6,83	216 070	3,10
Gruzija	623 023	8,67	626 418	9,00
Brazilija	-	-	262 908	3,78
Makedonija	354 604	4,93	456 544	6,56
Meksika	572 743	7,97	525 323	7,55
Peru	251 816	3,50	229 814	3,30
Turkija	411 176	5,72	489 371	7,03
Dominikos Respublika	261 638	3,64	374 020	5,37
Pietų Afrikos Respublika	184 973	2,58	160 475	2,31
Latvija	229 885	3,20	329 835	4,74
Kroatija	-	-	205 450	2,95
Indonezija	591 199	8,22	563 728	8,10
Marokas	299 811	4,17	271 605	3,90
Olandija	-	-	235 396	3,38
Rumunija	250 821	3,49	-	-
SNAT	-	-	308 322	4,43
Indija	286 458	3,98	259 483	3,73
Ukraina	219 439	3,05	401 088	5,76
Švedija	276 029	3,84	289 019	4,15

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

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Dramblio Kaulo Krantas	226 765	3,15	-	-
Čekija	216 132	3,01	-	-
Moldavija	245 087	3,41	-	-
Airija	271 266	3,77	-	-
Iš viso:	7 471 857	103,93	6 968 050	100,09

INVL Rusijos TOP20 subfondas

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Telekomunikacijos	652 720	7,98	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	265 195	3,24	163 333	2,28
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	436 626	5,33	636 483	8,88
Finansinės paslaugos	1 692 653	20,69	1 344 322	18,74
Informacinės technologijos	314 909	3,85	222 211	3,10
Pramoninės medžiagos	481 874	5,90	622 034	8,66
Komunalinės prekės ir paslaugos	598 014	7,31	212 754	2,96
Energetika	2 473 844	30,25	2 944 210	41,02
Medžiagų sektorius	324 514	3,97	668 777	9,32
Nekilnojamas turtas	570 529	6,97	-	-
Iš viso:	7 810 878	95,49	6 814 124	94,96

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis
2019 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotiemi indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	38 042 308	20 045 930	29 389 166	7 302 860	3 507 117	32 494 815
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	8 289 708	3 086 450	6 852 463	1 622 548	431 804	5 714 439
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	29 752 600	16 959 480	22 536 703	5 680 312	3 075 313	26 780 376
Nuosavybės vertybiniai popieriai	14 975 867	9 171 609	14 852 117	11 441 512	7 730 601	13 006 270
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	270 032	-	2 259	1 025	271 266
Išvestinės finansinės priemonės ¹	76 790	-	(675 800)	-	666 759	85 831
Iš viso	53 094 965	29 487 571	43 565 483	18 746 631	11 905 502	45 858 182

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

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

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

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

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

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

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas (itraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tesinys)
2018 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	42 584 820	31 475 183	35 786 483	10 864 206	11 095 418	38 042 308
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	13 437 217	5 065 547	10 001 599	1 266 417	1 477 874	8 289 708
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	29 147 603	26 409 636	25 784 884	9 597 789	9 617 544	29 752 600
Nuosavybės vertybiniai popieriai	20 709 907	13 860 806	17 032 229	16 485 903	19 048 520	14 975 867
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	250 041	248 522	13 114	14 633	-
Išvestinės finansinės priemonės ¹	93 503	-	(1 729 158)	-	1 745 871	76 790
Iš viso	63 388 230	45 586 030	51 338 076	27 363 223	31 904 442	53 094 965

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.
Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.
Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.
Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas (įtraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2019 m. ir 2018 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikraja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

INVL besivystančios Europos bei Rusijos TOP20 subfondas

Ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

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

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

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	(91 032)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	8 483	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-05-06	(195 801)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-07-10	(36 967)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-10-11	(119 377)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-12-05	(101 184)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-12-05	(285)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-12-05	19 143	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(517 020)			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2019-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
7	EUR	44 037 595	USD	44 037 595	(517 020)
1	USD	872 722	EUR	872 722	
Iš viso:		44 910 317		44 910 317	(517 020)

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Išsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	(222)	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	1 256	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	58 483	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	4 104	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	63 621		

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2020-03-26	(222)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-03-26	1 256	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	58 483	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	4 104	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		63 621			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2019-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
1	EUR	9 817 063	USD	9 817 063	63 621
Iš viso:		9 817 063		9 817 063	63 621

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

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

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

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2019-03-06	(15 248)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-05-06	(28 304)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	(8 473)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-06-20	(20 061)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	266	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	2 545	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	2 121	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-05-06	(3 560)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-08-08	(15 238)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-05-06	2 300	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-10-11	(27 363)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-10-11	(3 219)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-11-21	(15 165)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-12-05	(14 499)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(143 898)			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2019-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
10	EUR	6 785 402	USD	6 785 402	(143 898)
4	USD	1 061 445	EUR	1 061 445	
Iš viso:		7 846 847		7 846 847	(143 898)

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tėsinys)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Išpareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	475	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	10 945	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	4 889	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	2 935	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	183	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	2 783	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	22 210		

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2020-03-26	475	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	10 945	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-05-07	4 889	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-05-07	2 935	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-05-07	183	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	2 783	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		22 210			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2019-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
6	EUR	2 896 355	USD	2 896 355	22 210
Iš viso:		2 896 355		2 896 355	22 210

INVL Rusijos TOP20 subfondas

Ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

2019 m.

Tarpininko pavadinimas	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas, Eur	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas, Eur	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas, Eur	INVL Rusijos TOP20 subfondas, Eur
AB SEB bankas*	10 076	-	-	10 927
AB Šiaulių bankas	-	-	-	3 735
UAB FMĮ ORION SECURITIES	1 350	-	-	-
WOOD&COMPANY	881	-	-	1 072
InterCapital	10 131	-	-	-
Iš viso:	22 438	-	-	15 734

2018 m.

Tarpininko pavadinimas	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas, Eur	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas, Eur	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas, Eur	INVL Rusijos TOP20 subfondas, Eur
AB SEB bankas*	4 693	50	-	22 364
AB Šiaulių bankas	742	-	-	6 784
UAB FMĮ ORION SECURITIES	1 576	-	-	-
WOOD&COMPANY	5 120	-	-	1 676
InterCapital	3 355	-	-	-
Iš viso:	15 486	50	-	30 824

Suteiktos paslaugos - komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius

Tarpininko ryšys su valdymo įmone - Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį, išskyrus su Kita sandorio šalimi

* AB SEB bankas yra Valdymo įmonės valdomo Fondo depozitoriumas

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Fondu susijusios šalys 2019 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos INVL Invalda AB grupės įmonės, susijusios per akcininką.

2019 m. gruodžio 31 d. susijęs asmenys, turėję Fondo investicinių vienetų:

- AB "Invalda INVL" turėjo 123 000 vienetų;
- UAB "Cedus Invest" turėjo 4 999,9991 vienetų;
- UAB "INVL Asset Management" valdomi pensijų fondai turėjo 63 592,0073 vienetų.

Ataskaitiniu laikotarpiu susijęs asmuo buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", kuriai buvo priskaičiuotas valdymo mokestis, atskleistas 20 pastaboje.

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

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Fondu susijusios šalys 2019 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos INVL Invalda AB grupės įmonės, susijusios per akcininką.

2019 m. gruodžio 31 d. susijęs asmenys, turėję Fondo investicinių vienetų:

- UAB "INVL Asset Management" turėjo 1 000 vienetų;
- UAB FMĮ "INVL Finasta" turėjo 938,8085 vienetų;
- UAB "INVL Asset Management" valdomi pensijų fondai turėjo 209,4532 vienetų.

Ataskaitiniu laikotarpiu susijęs asmuo buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", kuriai buvo priskaičiuotas valdymo mokestis, atskleistas 20 pastaboje.

INVL Rusijos TOP20 subfondas

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Fondu susijusios šalys 2019 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos INVL Invalda AB grupės įmonės, susijusios per akcininką.

2019 m. gruodžio 31 d. susiję asmenys buvo UAB "INVL Asset Management" valdomi pensijų fondai, kuri turėjo 53 210,1846 Fondo investicinių vienetų.

Ataskaitiniu laikotarpiu susijęs asmuo buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", kuriai buvo priskaičiuotas valdymo mokestis, atskleistas 20 pastaboje.

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Fondu susijusios šalys 2019 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos INVL Invalda AB grupės įmonės, susijusios per akcininką.

Ataskaitiniu laikotarpiu susijęs asmuo buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", kuriai buvo priskaičiuotas valdymo mokestis, atskleistas 20 pastaboje.

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

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2019 m. sausio 1 d. iki 2019 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

2020 m. sausio 15 d. prie atvirojo suderintojo investicinio fondo „INVL Baltijos fondas“ prijungtas sudėtinio suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ subfondas „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20“.

Įvykdžius fondų jungimą:

- pasibaigė „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas“;
- toliau veikia „INVL Baltijos fondas“ su daugiau dalyvių ir didesniu turtu.

„INVL Baltijos fondas“ turtas po jungimo padidėjo 5 533 249 Eur.

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

INVL Besivystančios Europos obligacijų subfondas

COVID-19 viruso įtaka fondui

2020 m. sausio mėnesį Kinijoje prasidėjusi ir kovo mėnesį visame pasaulyje (įskaitant Europą) išplitusi COVID-19 viruso epidemija sukėlė nerimą finansų rinkose ir darė reikšmingą įtaką vertybinių popierių kainų kritimui. Be to, dėl viruso tolesnio plitimo grėsmės prasidėjęs karantinas stipriai paveikė daugelį ekonomikos sektorių.

Fondas didžiąją dalį savo aktyvų investuoja į biržoje kotiruojamus ne nuosavybės vertybinius popierius, todėl kainų kritimas finansų rinkose turėjo reikšmingą įtaką fondo GAV ir vieneto vertei. Dėl finansų rinkų poveikio fondo vieneto vertė sumažėjo nuo 42,0770 Eur 2019 m. gruodžio 31 d. iki 39,5800 Eur 2020 m. kovo 31 d. Dėl fondo dalyvių parduotų, pirktų arba keistų fondo vienetų 2020 m. I ketv. Fondo GAV padidėjo 1 035 tūkst. Eur.

Fondo vienetai išperkami kiekvieną darbo dieną, kreipiantis į Fondo Platintoją (sąrašas pateikiamas Fondo taisyklėse). Pagal Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, fondas likviduojamas, jeigu fondo gryniesi aktyvai tampa mažesni nei 330 000 Eur ir per 6 mėnesius padėtis nėra ištaisoma. Tačiau net dabar Fondo GAV beveik 90 kartų viršija Lietuvos banko nustatytą minimalią 330 000 eurų GAV ribą; vadovybė nemano, kad Fondo vertė 2020 m. nukris žemiau reikalaujamos minimalios vertės.

Be to, vadovybė atsižvelgė į numatomus Fondo dalyvių pokyčius. Fondo dalyviai turi teisę bet kada išstoti iš Fondo.

Fondo vadovybė atliko Fondo dalyvių dinamikos pirmąjį 2020 m. ketvirtį analizę ir reikšmingų pokyčių nenustatė.

Vadovybė 2020 m. nenumato tolesnio reikšmingo sumažėjimo, kuris neigiamai paveiktų Fondo veiklos rezultatus.

2020 m. balandžio mėnesį vertybinių popierių kainos finansų rinkose augo, tačiau šiandien yra sudėtinga įvertinti tolimesnę kainų dinamiką ir to poveikį Fondo GAV ir vieneto vertei. Fondo valdytojai atidžiai stebi situaciją finansų rinkose ir aktyviai reaguoja į pokyčius, siekdami sumažinti kainų kritimo poveikį Fondui. Fondo valdytojai, atsižvelgdami į situaciją rinkoje ir į galimus Fondo dalyvių veiksmus, reikšmingą Fondo turto dalį laiko likvidžiose investicijose bei turi dalį grynųjų pinigų, taip sumažindami Fondo likvidumo riziką, dalyviams pateikus paraiškas parduoti vienetus.

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

COVID-19 viruso įtaka fondui

2020 m. sausio mėnesį Kinijoje prasidėjusi ir kovo mėnesį visame pasaulyje (įskaitant Europą) išplitusi COVID-19 viruso epidemija sukėlė nerimą finansų rinkose ir darė reikšmingą įtaką vertybinių popierių kainų kritimui. Be to, dėl viruso tolesnio plitimo grėsmės prasidėjęs karantinas stipriai paveikė daugelį ekonomikos sektorių.

Fondas didžiąją dalį savo aktyvų investuoja į biržoje kotiruojamus ne nuosavybės vertybinius popierius, todėl kainų kritimas finansų rinkose turėjo reikšmingą įtaką fondo GAV ir vieneto vertei. Dėl finansų rinkų poveikio fondo vieneto vertė sumažėjo nuo 119,3584 Eur 2019 m. gruodžio 31 d. iki 106,1944 Eur 2020 m. kovo 31 d. Dėl fondo dalyvių parduotų, pirktų arba keistų fondo vienetų 2020 m. I ketv. Fondo GAV padidėjo 816 tūkst. Eur.

Fondo vienetai išperkami kiekvieną darbo dieną, kreipiantis į Fondo Platintoją (sąrašas pateikiamas Fondo taisyklėse). Pagal Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, fondas likviduojamas, jeigu fondo gryniesi aktyvai tampa mažesni nei 330 000 Eur ir per 6 mėnesius padėtis nėra ištaisoma. Tačiau net dabar Fondo GAV beveik 22 kartus viršija Lietuvos banko nustatytą minimalią 330 000 eurų GAV ribą; vadovybė nemano, kad Fondo vertė 2020 m. nukris žemiau reikalaujamos minimalios vertės.

Be to, vadovybė atsižvelgė į numatomus Fondo dalyvių pokyčius. Fondo dalyviai turi teisę bet kada išstoti iš Fondo.

Fondo vadovybė atliko Fondo dalyvių dinamikos pirmąjį 2020 m. ketvirtį analizę ir reikšmingų pokyčių nenustatė.

Vadovybė 2020 m. nenumato tolesnio reikšmingo sumažėjimo, kuris neigiamai paveiktų Fondo veiklos rezultatus.

2020 m. balandžio mėnesį vertybinių popierių kainos finansų rinkose augo, tačiau šiandien yra sudėtinga įvertinti tolimesnę kainų dinamiką ir to poveikį Fondo GAV ir vieneto vertei. Fondo valdytojai atidžiai stebi situaciją finansų rinkose ir aktyviai reaguoja į pokyčius, siekdami sumažinti kainų kritimo poveikį Fondui. Fondo valdytojai, atsižvelgdami į situaciją rinkoje ir į galimus Fondo dalyvių veiksmus, reikšmingą Fondo turto dalį laiko likvidžiose investicijose bei turi dalį grynųjų pinigų, taip sumažindami Fondo likvidumo riziką, dalyviams pateikus paraiškas parduoti vienetus.

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

INVL Rusijos TOP20 subfondas

COVID-19 viruso įtaka fondui

2020 m. sausio mėnesį Kinijoje prasidėjusi ir kovo mėnesį visame pasaulyje (įskaitant Europą) išplitusi COVID-19 viruso epidemija sukėlė nerimą finansų rinkose ir darė reikšmingą įtaką vertybinių popierių kainų kritimui. Be to, dėl viruso tolesnio plitimo grėsmės prasidėjęs karantinas stipriai paveikė daugelį ekonomikos sektorių.

Fondas didžiąją dalį savo aktyvų investuoja į biržoje kotiruojamus nuosavybės vertybinius popierius, todėl kainų kritimas finansų rinkose turėjo reikšmingą įtaką fondo GAV ir vieneto vertei. Dėl finansų rinkų poveikio fondo vieneto vertė sumažėjo nuo 40,3999 Eur 2019 m. gruodžio 31 d. iki 27,5504 Eur 2020 m. kovo 31 d. Dėl fondo dalyvių parduotų, pirktų arba keistų fondo vienetų 2020 m. I ketv. Fondo GAV sumažėjo 286 tūkst. Eur.

Fondo vienetai išperkami kiekvieną darbo dieną, kreipiantis į Fondo Platintoją (sąrašas pateikiamas Fondo taisyklėse). Pagal Lietuvos Respublikos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymą, fondas likviduojamas, jeigu fondo grynieji aktyvai tampa mažesni nei 330 000 Eur ir per 6 mėnesius padėtis nėra ištaisoma. Tačiau net dabar Fondo GAV beveik 19 kartų viršija Lietuvos banko nustatytą minimalią 330 000 eurų GAV ribą; vadovybė nemano, kad Fondo vertė 2020 m. nukris žemiau reikalaujamos minimalios vertės.

Be to, vadovybė atsižvelgė į numatomus Fondo dalyvių pokyčius. Fondo dalyviai turi teisę bet kada išstoti iš Fondo.

Fondo vadovybė atliko Fondo dalyvių dinamikos pirmąjį 2020 m. ketvirtį analizę ir reikšmingų pokyčių nenustatė.

Vadovybė 2020 m. nenumato tolesnio reikšmingo sumažėjimo, kuris neigiamai paveiktų Fondo veiklos rezultatus.

2020 m. balandžio mėnesį vertybinių popierių kainos finansų rinkose augo, tačiau šiandien yra sudėtinga įvertinti tolimesnę kainų dinamiką ir to poveikį fondo GAV ir vieneto vertei. Fondo valdytojai atidžiai stebi situaciją finansų rinkose ir aktyviai reaguoja į pokyčius, siekdami sumažinti kainų kritimo poveikį Fondui. Fondo valdytojai, atsižvelgdami į situaciją rinkoje ir į galimus Fondo dalyvių veiksmus, reikšmingą Fondo turto dalį laiko likvidžiose investicijose bei turi dalį grynujų pinigų, taip sumažindami Fondo likvidumo riziką, dalyviams pateikus paraiškas parduoti vienetus.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

17 pastaba. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Subfondui įtaką darančių rizikų aprašymas

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal Fondo taisyklėse ir subfondo veiklą reglamentuojamuose teisės aktuose numatytus diversifikavimo principus.

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

Su Fondo investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas:

Infliacijos rizika

Pagreitėjus inflacijai Subfondo investicinio vieneto perkamoji galia atitinkamai mažėja. Valdydamas šią riziką, Subfondas gali naudoti išvestines finansines priemones, dalį lėšų nukreipiant į išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su inflacijos augimo pokyčiu. Papildomai apsisaugojant nuo inflacijos rizikos, fondų valdytojai gali pasirinkti investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su inflacijos tempais arba keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

Palūkanų normos rizika

Ne nuosavybės vertybinių popierių vertė gali padidėti arba sumažėti dėl pasikeitusių palūkanų normų arba jų lūkesčių pasikeitimo ateityje. Valdydama šią riziką, valdymo įmonė gali naudoti išvestines finansines priemones ir keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

Kredito rizika

Kredito rizika – rizika patirti nuostolius, dėl pablogėjusios emitento finansinės padėties arba ateities perspektyvos. Vertinant šią riziką, atsižvelgiama į emitento finansinę padėtį, įskaitant bet neapsiribojant jo pateiktomis finansinėmis ataskaitomis, kredito reitingo vertinimais, kita viešai prieinama informacija, kaip įmonės pranešimai, finansų analitikų vertinimai.

Kredito rizika yra valdoma diversifikuojant investicijų portfelį įstatymų numatyta tvarka. Tai reiškia, kad investicijos portfelyje paskirstomos taip, kad į vieno asmens perleidžiamuosius vertybinius popierius ar pinigų rinkos priemones gali būti investuota daugiau kaip 5 procentai, bet ne daugiau kaip 10 procentų grynujų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų grynujų aktyvų.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai (tesinys)

Valiutų kursų svyravimų rizika

Dėl nepalankaus užsienio valiutos kurso pokyčio euro atžvilgiu galima patirti nuostolius, jei Subfondas investuoja į kitos valiutos ne nuosavybės vertybinius popierius nei Subfondo apskaitos valiuta. Siekiant valdyti šią riziką, stengiamasi neprisiimti šios rizikos ir investuojama į eurus denominuotas finansines priemones arba rizika apdraudžiama išvestinėmis finansinėmis priemonėmis.

Likvidumo rizika

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

Jautrumo analizė – akcijų rinkos rizika

Fondo jautrumui rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka beta rodiklis (skaičiuojamas naudojant Subfondo bei Subfondo palyginamojo indekso duomenis).

INVL besivystančios Europos bei Rusijos TOP20 subfondas

2019 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,47 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis subfondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,47 proc. subfondo vertės pokytį.

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

2019 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,39 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis subfondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,39 proc. subfondo vertės pokytį.

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

2019 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,35 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis subfondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,35 proc. subfondo vertės pokytį.

INVL Rusijos TOP20 subfondas

2019 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,91 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis subfondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,91 proc. subfondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

- jog istoriniai santykiai, galioję tarp subfondo investicijų bei palyginamojo indekso, galios ir ateityje;
- jog tarp subfondo vertės bei palyginamojo indekso verčių laike yra tiesinis santykis.

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

19.1. *Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:*

Fondas lyginamojo indekso neturi.

Subfondų lyginamieji indeksai:

Subfondas	Lyginamasis indeksas
INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP 20 subfondas	Nuo 2010 m. spalio 29 d. subfondas naudoja lyginamąjį indeksą 1,0 * CECE Extended Index EUR (CECEXEUR Index).
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	Nuo 2010 m. spalio 29 d. Subfondas naudoja sudėtinį palyginamąjį indeksą 50 % JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe + 40 % JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe + 10 % VILIBOR 1 Month
	Nuo 2015 m. kovo 27 d. subfondas naudoja lyginamąjį indeksą 0,5* JPMorgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe+0,4* JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe+0,1* Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index.
	Nuo 2018 metų liepos 31 d. Subfondas naudoja sudėtinį lyginamąjį indeksą 0,5*J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 0,4*J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index) + 0,1*EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index).
INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	Nuo 2016 metų liepos 1 d. Subfondas naudoja lyginamąjį indeksą J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index), atspindintį besivystančių šalių obligacijų kainos pokyčius.
INVL Rusijos TOP20 subfondas	Nuo 2010 m. spalio 29 d. Subfondas naudoja lyginamąjį indeksą Russian Trading System Cash Index (RTSI\$ Index) (perskaičiuotą į EUR), kuris atspindi Rusijos įmonių akcijų kainų pokyčius

19.2. *Investicinio vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai (%):*

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹	15,57	(11,94)	17,01	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	5,53	(10,00)	24,70	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ²	7,47	9,44	6,70	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ³	11,39	14,46	11,11	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁴	62,40	82,26	73,72	-
Indekso sekimo paklaida ⁵	6,63	9,48	6,78	-
Alfa rodiklis ⁶	12,73	(6,89)	1,81	-
Beta rodiklis ⁷	0,47	0,54	0,63	-

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tesinys)

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹	7,15	(4,37)	4,90	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	11,01	(1,53)	5,30	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ²	0,65	1,93	0,82	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ³	1,48	3,03	1,13	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁴	79,73	92,59	88,80	-
Indekso sekimo paklaida ⁵	1,20	1,57	0,45	-
Alfa rodiklis ⁶	2,91	(3,37)	0,82	-
Beta rodiklis ⁷	0,39	0,68	0,77	-

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹	9,70	(4,38)	8,93	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	11,07	(7,38)	7,30	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ²	1,14	2,10	1,44	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ³	3,71	4,42	3,07	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁴	77,61	85,99	94,39	-
Indekso sekimo paklaida ⁵	2,98	2,98	1,75	-
Alfa rodiklis ⁶	5,78	(0,48)	5,93	-
Beta rodiklis ⁷	0,35	0,52	0,40	-

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tesinys)

INVL Rusijos TOP20 subfondas

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹	43,07	(7,34)	(2,26)	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	48,27	(2,96)	(12,11)	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ²	11,84	18,04	14,86	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ³	15,46	23,76	18,21	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁴	94,68	95,97	92,90	-
Indekso sekimo paklaida ⁵	7,61	5,32	5,78	-
Alfa rodiklis ⁶	0,08	(5,08)	8,15	-
Beta rodiklis ⁷	0,91	0,83	0,80	-

¹ Apskaičiuojant investicinio vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmokų.

² Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

³ Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis – statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

⁴ Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas – rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

⁵ Indekso sekimo paklaida – rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

⁶ Alfa rodiklis – rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo apskaitos vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

⁷ Beta rodiklis – rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo apskaitos vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tesinys)

19.3. Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%).

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	5,99	4,32	-	2,07
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	5,80	2,04	-	(1,67)
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	7,99	9,70	-	11,77
Vidutinis fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	12,42	14,71	-	16,70

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	2,44	3,86	-	4,15
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	4,80	6,19	-	5,12
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	1,30	1,59	-	1,78
Vidutinis fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	2,07	2,48	-	3,26

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	4,54	-	-	5,18
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	3,35	-	-	2,37
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	1,66	-	-	2,09
Vidutinis fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	3,80	-	-	4,38

INVL Rusijos TOP20 subfondas

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	9,02	21,57	-	3,69
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	8,14	16,26	-	2,11
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	15,15	19,65	-	21,21
Vidutinis fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	19,48	26,22	-	26,92

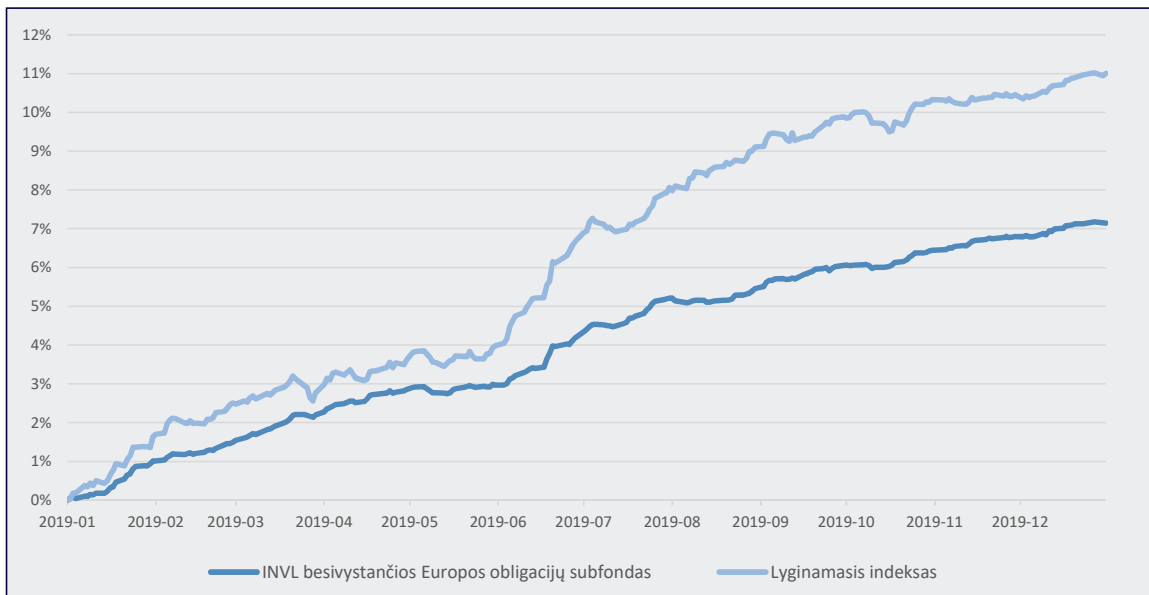
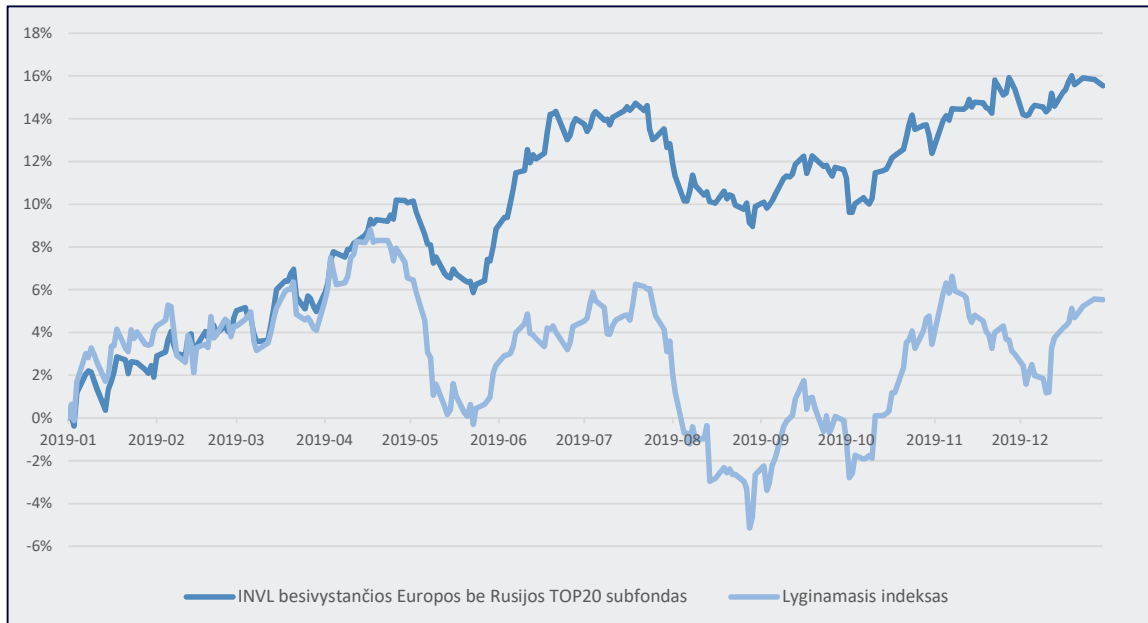
¹ Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis – tai geometrinis metinių investicinio vieneto vertės pokyčių vidurkis.

² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis metinių investicinio vieneto vertės pokyčių vidurkis.

³ Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

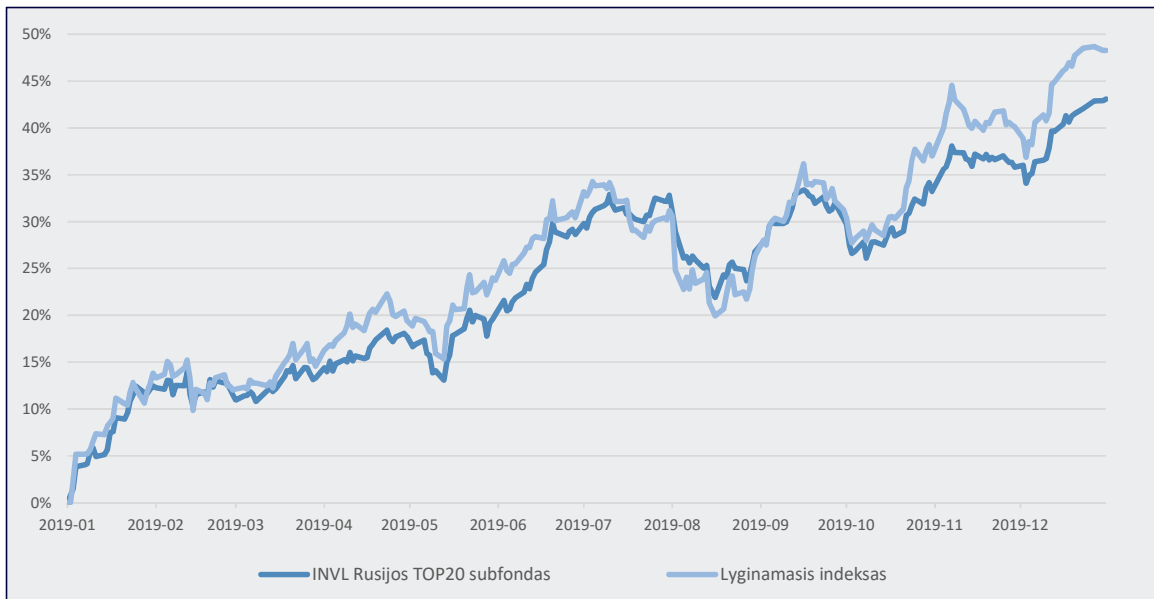
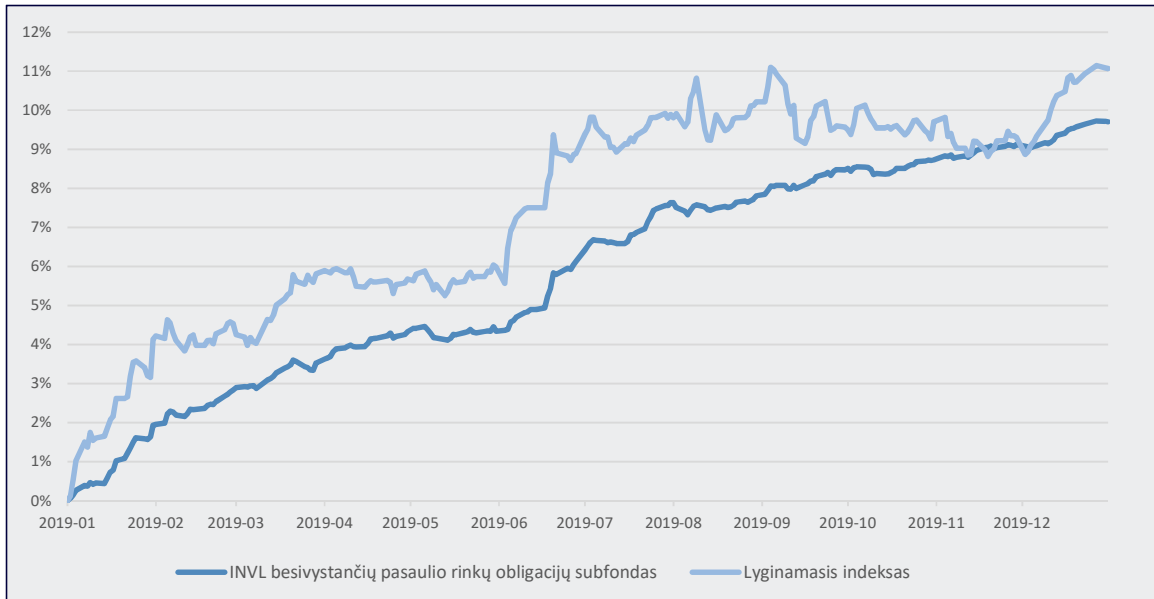
19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tesinys)

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2019-01-01 iki 2019-12-31



19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tesinys)

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2019-01-01 iki 2019-12-31



20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur		% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės	
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12
Už valdymą						
nekintamas dydis	Ne didesnis kaip 1,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 1,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	122 940	158 249	1,49	1,49
sėkmės mokestis	Ne didesnis kaip 15 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo	Ne didesnis kaip 15 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo	-	58 961	-	0,56
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne didesnis kaip 5 procentai nuo Subfondo vieneto vertės	2 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	-	634	-	0,01
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	1	419	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	15 519	16 594	0,19	0,16
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	22 438	15 486	0,27	0,15
Už auditą	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	1 620	3 364	0,02	0,03
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			4 786	3 998	0,06	0,04
Kitos veiklos išlaidos (už banko suteiktas paslaugas)			108	57	-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			1 781	4 188	0,02	0,04
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			749	486	0,01	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						147 503
BIK % nuo GAV*						1,79
Visų išlaidų suma, Eur						169 942
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**						102,21 (41,09)

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tesinys)

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur		% dalis nuo atskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės	
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Atskaitiniu laikotarpiu taikytas	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12
Už valdymą						
nekintamas dydis	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	305 441	411 355	1,00	1,00
sėkmės mokestis	Netaikomas	Netaikomas	-	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne didesnis kaip 5 procentai nuo Subfondo vieneto vertės	Netaikomas	-	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	12	1 559	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	30 485	47 012	0,10	0,11
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	-	50	-	-
Už auditą	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	5 804	5 663	0,02	0,01
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	8 958	9 187	0,03	0,02
Kitos veiklos išlaidos (už banko suteiktas paslaugas)			119	126	-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			2 649	13 538	0,01	0,03
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						353 456
BIK % nuo GAV*						1,16
Visų išlaidų suma, Eur						353 468
PAR (praėjusio analogiško atskaitinio laikotarpio PAR)**						77,02 (59,63)

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tesinys)

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur		% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės	
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12
Už valdymą						
nekintamas dydis	Ne didesnis kaip 1,25 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 1,25 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	82 131	104 327	1,24	1,24
sėkmės mokestis	Netaikomas	Netaikomas	-	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne didesnis kaip 5 procentai nuo Subfondo vieneto vertės	Netaikomas	-	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	80	33	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	6 753	8 567	0,10	0,10
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	-	-	-	-
Už auditą	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	1 239	1 791	0,02	0,02
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	3 571	3 016	0,05	0,04
Kitos veiklos išlaidos (už banko suteiktas paslaugas)	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	106	60	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						93 800
BIK % nuo GAV*						1,41
Visų išlaidų suma, Eur						93 880
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**						54,55 (77,21)

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tesinys)

INVL Rusijos TOP20 subfondas

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur		% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės	
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12
Už valdymą						
nekintamas dydis	Ne didesnis kaip 1,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 1,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	113 991	167 906	1,49	1,49
sėkmės mokestis	Ne didesnis kaip 15 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo	Ne didesnis kaip 15 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo	252 785	31 661	3,31	0,28
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne didesnis kaip 5 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	2 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	119	22	-	-
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	55	165	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	13 323	18 649	0,17	0,17
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	15 734	30 824	0,21	0,27
Už auditą	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	1 440	3 364	0,02	0,03
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			3 810	3 427	0,05	0,03
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)			171	195	-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	1 781	1 736	0,02	0,02
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			10 095	12 684	0,13	0,11
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						397 396
BIK % nuo GAV*						5,19
Visų išlaidų suma, Eur						413 304
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**						68,58 (82,53)

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tesinys)

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

Toliau pateikiamos visos paslaugos, kurios buvo suteiktos atliekant Fondo metinių finansinių ataskaitų auditą:

	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas		INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas		INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas		INVL Rusijos TOP20 subfondas	
	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12	2019-12	2018-12
Finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	1 552	3 267	5 561	5 566	1 187	1 694	1 380	3 267
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos	-	-	-	-	-	-	-	-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos	-	-	-	-	-	-	-	-
Kitų paslaugų sąnaudos	68	97	243	97	52	97	60	97
Iš viso:	1 620	3 364	5 804	5 663	1 239	1 791	1 440	3 364

21 pastaba. Pinigų srautai ataskaitiniu laikotariu

		INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Konsoliduoti duomenys
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai	-	-	-	-	-
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	8 716 852	24 803 204	4 596 295	6 999 208	45 115 559
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	8 332 324	23 689 184	4 297 423	6 575 693	42 894 624
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	1 114 020	298 872	95	1 412 987
I.1.3.	Gauti dividendai	384 528	-	-	423 420	807 948
I.1.4.	Gauti pinigai už realizuotas išvestines finansines priemones	-	-	-	-	-
I.1.5.	Kitos veiklos įplaukos	-	-	-	-	-
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	4 762 647	17 337 211	3 836 437	5 307 797	31 244 092
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai *	4 589 984	16 461 967	3 583 962	4 936 543	29 572 456
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	165 765	345 136	90 360	355 511	956 772
I.2.3.	Padėti indėliai	-	-	-	-	-
I.2.4.	Išmokos už realizuotas išvestines finansines priemones	-	517 020	158 780	-	-
I.2.5.	Kitos išmokos	6 898	13 088	3 335	15 743	39 064
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	3 954 205	7 465 993	759 858	1 691 411	13 871 467
II.	Veiklos finansavimo pinigų srautai	-	-	-	-	-
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas **	109 920	4 773 453	2 230 282	2 203 555	9 317 210
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	4 098 066	12 862 836	2 610 853	3 923 566	23 495 321
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 -)	-	-	-	-	-
II.8.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas	-	6 167	4 473	6 053	16 693
II.9.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	-	12 909	35	5 891	18 835
	Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai (II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8 - II.9)	(3 988 146)	(8 096 125)	(376 133)	(1 719 849)	(14 180 253)
III.	Užsienio valiutų kursų pokyčio įtaka grynujų pinigų likučiui (+ arba -) ***	(16 532)	34 335	4 834	23 381	46 018
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)	(50 473)	(595 797)	388 559	(5 057)	(262 768)
V.	Pinigai laikotarpio pradžioje	503 999	5 214 609	204 162	381 557	6 304 327
VI.	Pinigai laikotarpio pabaigoje	453 526	4 618 812	592 721	376 500	6 041 559

21 pastaba. Pinigų srautai praėjusiu ataskaitiniu laikotariu

		INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Konsoliduoti duomenys
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai	-	-	-	-	-
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	4 953 433	26 128 772	10 098 342	12 959 354	54 139 901
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	4 543 575	24 411 415	9 541 349	12 404 693	50 901 032
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	1 717 357	382 138	656	2 100 151
I.1.3.	Gauti dividendai	409 858	-	1 137	554 005	965 000
I.1.4.	Gauti pinigai už realizuotas išvestines finansines priemones	-	-	173 718	-	173 718
I.1.5.	Kitos veiklos įplaukos	-	-	-	-	-
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	3 187 917	33 251 901	5 972 485	10 908 258	53 320 561
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai *	2 906 649	31 880 675	5 859 195	10 633 239	51 279 758
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	257 649	454 323	110 274	257 389	1 079 635
I.2.3.	Padėti indėliai	-	-	-	-	-
I.2.4.	Išmokos už realizuotas išvestines finansines priemones	14 525	883 240	-	-	897 765
I.2.5.	Kitos išmokos	9 094	33 663	3 016	17 630	63 403
	Gryniesiems pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	1 765 516	(7 123 129)	4 125 857	2 051 096	819 340
II.	Veiklos finansavimo pinigų srautai	-	-	-	-	-
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas **	737 768	11 025 778	2 710 268	5 825 414	20 299 228
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	2 653 322	16 348 172	6 600 922	8 035 424	33 637 840
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 -)	-	(583 949)	(409 253)	-	(993 202)
II.8.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas	-	1	25 725	27	25 753
II.9.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	-	1	651	-	652
	Gryniesiems finansinės veiklos pinigų srautai (II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8 - II.9)	(1 915 554)	(5 906 343)	(4 274 833)	(2 209 983)	(14 306 713)
III.	Užsienio valiutų kursų pokyčio įtaka grynujų pinigų likučiui (+ arba -) ***	(18 235)	250 224	11 338	(19 840)	223 487
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)	(168 273)	(12 779 248)	(137 638)	(178 727)	(13 263 886)
V.	Pinigai laikotarpio pradžioje	672 272	17 993 857	341 800	560 284	19 568 213
VI.	Pinigai laikotarpio pabaigoje	503 999	5 214 609	204 162	381 557	6 304 327

21 pastaba. Pinigų srautai praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu (tęsinys)

* Skirtumas su 6 pastabos parduotų finansinių priemonių verte susidaro dėl:

- dar neatsiskaitytų sandorių, kurių vertė nurodyta Grynujų aktyvų ataskaitos Turto 6.1. straipsnyje

** Skirtumas su 6 pastabos įsigytų finansinių priemonių verte susidaro dėl:

- dar neatsiskaitytų sandorių, kurių vertė nurodyta Grynujų aktyvų ataskaitos įsipareigojimų 1.1. straipsnyje

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

24. Visas audito išvados tekstas:

Pateikiamas ataskaitos 2 – 6 puslapiuose.

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

		INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Konsoliduoti duomenys
I.	Pajamos iš investicinės veiklos	-	-	-	-	-
1.	Palūkanų pajamos	-	10 314	-	95	10 409
2.	Realizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:	805 247	9 638 446	132 523	1 902 699	12 478 915
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	805 247	-	-	1 902 699	2 707 946
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	-	9 638 446	132 523	-	9 770 969
2.3.	pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-
2.4.	išvestines finansines priemones	-	-	-	-	-
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-	-	-	-	-
2.6.	nekilnojamojo turto objektus	-	-	-	-	-
2.7.	kitas investicines priemones	-	-	-	-	-
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:	204 934	(8 310 682)	267 374	798 032	(7 040 342)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	204 934	-	-	798 032	1 002 966
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	-	(7 794 063)	416 279	-	(7 377 784)
3.3.	pinigų rinkos priemonių	-	-	-	-	-
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	-	(516 619)	(150 139)	-	(666 758)
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai	-	-	1 234	-	1 234
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	-	-	-	-	-
3.7.	kitų investicinių priemonių	-	-	-	-	-
4.	Kitos pajamos:	410 505	1 449 005	340 834	564 339	2 764 683
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-	-	-	-	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	25 196	329 837	37 539	144 489	537 061
4.3.	kitos	385 309	1 119 168	303 295	419 850	2 227 622
	Pajamų iš viso	1 420 686	2 787 083	740 731	3 265 165	8 213 665
II.	Sąnaudos	-	-	-	-	-
1.	Veiklos sąnaudos:	169 942	353 468	93 880	413 304	1 030 594
1.1.	atskaitymai už valdymą	122 941	305 453	82 211	366 950	877 555
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	15 519	30 485	6 753	13 323	66 080
1.3.	mokėjimai tarpininkams	22 438	-	-	15 734	38 172
1.4.	išlaidos už auditą	1 620	5 804	1 239	1 440	10 103
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos	7 424	11 726	3 677	15 857	38 684
2.	Kitos išlaidos:	42 497	295 481	32 705	119 541	490 224
2.1.	palūkanų išlaidos	-	-	-	-	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-	-	-	-	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	42 497	295 481	32 705	119 541	490 224
2.4.	kitos	-	-	-	-	-
	Sąnaudų iš viso	212 439	648 949	126 585	532 845	1 520 818
III.	Grynosios pajamos	1 208 247	2 138 134	614 146	2 732 320	6 692 847
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-	-	-	-	-
V.	Reinvestuotos pajamos	1 208 247	2 138 134	614 146	2 732 320	6 692 847

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

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 10 pastaboje.

VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 11 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 19 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“ generalinė direktorė Laura Križinauskienė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką fondo veiklos rezultatų vertinimui.

(parašas)

Aš, UAB „INVL Asset Management“ fondų apskaitos vadovė Aušra Montvydaitė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką fondo 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	Laura Križinauskienė	Aušra Montvydaitė
Pareigos	Generalinė direktorė	Fondų apskaitos vadovė
Telefono numeris	(8~7) 005 59 59	(8~6) 264 55 82
Fakso numeris	(8~5) 279 06 02	(8~5) 279 06 02
El. pašto adresas	laura.krizinauskiene@invl.com	ausra.montvydaite@invl.com

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.