



## **I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP 20 subfondo bendroji informacija:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

## **II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ**

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 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:

2017 m. sausio – birželio

|  | Atskaitymų dydis  |   | Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur | % nuo atskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės |
|--|---|---|--|---|
|  | Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose  | Atskaitiniu laikotarpiu taikytas  |  |   |
| Už valdymą:  |   |   |  |   |
| <i>Nekintamas dydis</i>  | 1,5 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės  | 1,5 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės  | 83.496   | 0,75  |
| <i>Sėkmės mokestis</i>   | 15 proc. nuo subfondo GA vertės augimo  | 15 proc. nuo subfondo GA vertės augimo  | 143.518  | 1,29  |
| Depozitoriumui   | Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės  | Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės  | 7.890  | 0,07  |
| Už sandorių sudarymą   | Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės   | Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės   | 8.562  | 0,08  |
| Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)  | 2 proc. nuo subfondo vieneto vertės   | 2 proc. nuo subfondo vieneto vertės   | 185  | -   |
| Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)  | 0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės   | 0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės   | 325  | -   |
| Už auditą  | Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės | Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės | 1.695  | 0,02  |
| Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)  |   |   | 33   | -   |
| Kitos veiklos išlaidos (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  | 1.452  | 0,01  |
| Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai) |   |   | 10.803   | 0,10  |
| Kitos veiklos išlaidos (teisinės išlaidos)   | Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Sudėtinio fondo vidutinės metinės GA vertės   | Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Sudėtinio fondo vidutinės metinės GA vertės   | -  | -   |
| Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma   |   |   |  | 248.887   |
| Visų išlaidų suma  |   |   |  | 257.959   |



2016 m. sausio – birželio

| Atskaitymai   | Atskaitymo dydis  |   | Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur) | % nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės |
|---|---|---|--|--|
|   | maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose  | atskaitiniu laikotarpiu taikytas  |  |  |
| Už valdymą  |   |   |  |  |
| <i>nekintamas dydis</i>   | 1,5 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės  | 1,5 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės  | 70.750   | 0,74   |
| <i>sėkmės mokestis</i>  | 15 proc. nuo subfondo GA vertės augimo  | 15 proc. nuo subfondo GA vertės augimo  | -  | -  |
| Depozitoriumui  | Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės  | 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės   | 7.566  | 0,08   |
| Už sandorių sudarymą  | ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės   | ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės   | 22.353   | 0,23   |
| Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)   | 2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;  | 2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;  | 43   | -  |
| Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)   | 0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės   | 0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės   | 97   | -  |
| Už auditą   |   |   | 2.432  | 0,03   |
| Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis) | Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės | Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės | -  | -  |
| Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)   |   |   | 32   | -  |
| 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  | 588  | 0,01   |
| Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)                              |   |   | 1.320  | 0,01   |
| Kitos veiklos išlaidos (teisinės išlaidos)  | Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Sudėtinio fondo vidutinės metinės GA vertės   | Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Sudėtinio fondo vidutinės metinės GA vertės   | -  | -  |
| Visų išlaidų suma   |   |   |  | 105.181  |

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 formalų ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Subfondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.



#### IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO 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 9 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 10 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.

Subfondas nėra finansuojamasis kolektyvinio investavimo subjektas.

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

Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 5 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 GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

22. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.



## 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.



INVL BESIVYSTANČIOS EUROPOS BE RUSIJOS TOP 20 SUBFONDO  
2017 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO ATASKAITA

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP 20 subfondas  
2017 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

| Eil. Nr. | Turtas  | Pastabos Nr. | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|----------|---|--------------|-------------------|--------------------------|
| A.       | TURTAS  |              | 11.658.933        | 10.210.938               |
| 1.       | PINIGAI   | 4            | 1.417.666         | 279.359                  |
| 2.       | TERMINUOTIEJI INDĖLIAI  |              | -                 | -                        |
| 3.       | PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS   |              | -                 | -                        |
| 3.1.     | Valstybės išdo vekseliai  |              | -                 | -                        |
| 3.2.     | Kitos pinigų rinkos priemonės   |              | -                 | -                        |
| 4.       | PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI   | 4,6          | 10.188.171        | 9.931.579                |
| 4.1.     | Ne nuosavybės vertybiniai popieriai   |              | -                 | -                        |
| 4.1.1.   | Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai |              | -                 | -                        |
| 4.1.2.   | Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai  |              | -                 | -                        |
| 4.2.     | Nuosavybės vertybiniai popieriai  | 4,6          | 10.188.171        | 9.931.579                |
| 4.3.     | Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos              |              | -                 | -                        |
| 5.       | SUMOKĖTI AVANSAI  |              | -                 | -                        |
| 6.       | GAUTINOS SUMOS  | 4            | 53.096            | -                        |
| 6.1.     | Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos   |              | -                 | -                        |
| 6.2.     | Kitos gautinos sumos  | 4            | 53.096            | -                        |
| 7.       | INVESTICINIS IR KITAS TURTAS  |              | -                 | -                        |
| 7.1.     | Investicinis turtas   |              | -                 | -                        |
| 7.2.     | Išvestinės finansinės priemonės   |              | -                 | -                        |
| 7.3.     | Kitas turtas  |              | -                 | -                        |
| B.       | ĮSIPAREIGOJIMAI   | 4            | 45.026            | 24.635                   |
| 1.       | Mokėtinos sumos   | 4            | 45.026            | 24.635                   |
| 1.1.     | Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos                                     | 4            | -                 | 1.049                    |
| 1.2.     | Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos                                      | 4            | 36.510            | 16.358                   |
| 1.3.     | Kitos mokėtinos sumos   | 4            | 8.516             | 7.228                    |
| 2.       | Sukauptos sąnaudos  |              | -                 | -                        |
| 3.       | Finansinės skolos kredito įstaigoms   |              | -                 | -                        |
| 4.       | Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis                        |              | -                 | -                        |
| 5.       | Kiti įsipareigojimai  |              | -                 | -                        |
| C.       | GRYNIEJI AKTYVAI  | 2            | 11.613.907        | 10.186.303               |

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

(parašas)

2017 m. rugpjūčio 31 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

(parašas)

2017 m. rugpjūčio 31 d.



INVL BESIVYSTANČIOS EUROPOS BE RUSIJOS TOP 20 SUBFONDO  
2017 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO ATASKAITA

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP 20 subfondas  
2017 M. SAUSIO – BIRŽELIO GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

| Eil. Nr. | Straipsniai  | Pastabos Nr. | Finansiniai metai | Praėję finansiniai metai |
|----------|--|--------------|-------------------|--------------------------|
| 1.       | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE    | 2            | 10.186.303        | 10.094.154               |
| 2.       | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS                          |              | -                 | -                        |
| 2.1.     | Dalyvių įmokos į fondą                                     | 3            | 745.387           | 1.339.670                |
| 2.2.     | Iš kitų fondų gautos sumos                                 | 3            | 130.325           | 39.081                   |
| 2.3.     | Garantinės įmokos  |              | -                 | -                        |
| 2.4.     | Investicinės pajamos                                       |              | 272.944           | 201.118                  |
| 2.4.1.   | Palūkanų pajamos   |              | -                 | -                        |
| 2.4.2.   | Dividendai   |              | 272.944           | 201.118                  |
| 2.4.3.   | Nuomos pajamos   |              | -                 | -                        |
| 2.5.     | Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo     | 6            | 3.498.099         | 3.593.120                |
| 2.6.     | Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio                 |              | 52.562            | 33.398                   |
| 2.7.     | Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas            |              | -                 | -                        |
| 2.8.     | Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas                    |              | -                 | -                        |
|          | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO                      |              | 4.699.317         | 5.206.387                |
| 3.       | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS                          |              | -                 | -                        |
| 3.1.     | Išmokos fondo dalyviams                                    | 3            | 930.724           | 702.411                  |
| 3.2.     | Išmokos kitiems fondams                                    | 3            | 68.952            | 199.068                  |
| 3.3.     | Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo | 6            | 1.964.129         | 4.494.210                |
| 3.4.     | Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio             |              | 49.949            | 42.092                   |
| 3.5.     | Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai        |              | -                 | -                        |
| 3.6.     | Valdymo sąnaudos:  |              | 257.959           | 105.181                  |
| 3.6.1.   | Atlyginimas valdymo įmonei                                 |              | 227.524           | 70.890                   |
| 3.6.2.   | Atlyginimas depozitoriumui                                 |              | 7.890             | 7.566                    |
| 3.6.3.   | Atlyginimas tarpininkams                                   | 9            | 8.562             | 22.353                   |
| 3.6.4.   | Audito sąnaudos  |              | 1.695             | 2.432                    |
| 3.6.5.   | Palūkanų sąnaudos  |              | -                 | -                        |
| 3.6.6.   | Kitos sąnaudos   |              | 12.288            | 1.940                    |
| 3.7.     | Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas                    |              | -                 | -                        |
| 3.8.     | Sąnaudų kompensavimas (-)                                  |              | -                 | -                        |
|          | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO                      |              | 3.271.713         | 5.542.962                |
| 4.       | Grynųjų aktyvų vertės pokytis                              |              | 1.427.604         | (336.575)                |
| 5.       | Pelno paskirstymas   |              | -                 | -                        |
| 6.       | GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE    | 2            | 11.613.907        | 9.757.579                |

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

(parašas)

2017 m. rugpjūčio 31 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

(parašas)

2017 m. rugpjūčio 31 d.



UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

**INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP 20 subfondas**

**2017 m. sausio – birželio ataskaitos aiškinamasis raštas**

23.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

|   |   |
|---|---|
| Pavadinimas   | INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP 20 subfondas   |
| Tipas, teisinė forma  | Atviro tipo specialusis investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių |
| VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data | 2010 m. spalio 29 d.  |
| Veiklos laikas  | Neribotas   |
| Vieta   | Vilnius   |

Duomenys apie valdymo įmonę

|  |   |
|--|---|
| Pavadinimas  | UAB „INVL Asset Management“   |
| Įmonės kodas   | 126263073   |
| Buveinė (adresas)  | Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius  |
| Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę                                     | Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas  |
| Telefono numeris   | 8 700 55 959  |
| Fakso numeris  | 8 5 279 06 02   |
| El. pašto adresas  | info@invl.com   |
| Interneto svetainės adresas  | www.invl.com  |
| Veiklos licencijos numeris   | VJK-005   |
| Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus | Vytautas Plunksnis – Investicinio komiteto narys;<br>Vaidotas Rūkas – Investicijų valdymo departamento direktorius. |

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Listingavimas

Subfondas nuo 2013 m. rugsėjo mėnesio yra listinguojamas OMX biržoje.

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2017 m. sausio 1 d. iki 2017 m. birželio 30 d.





### 23.3.2. Apskaitos politika:

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

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

Subfondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Subfondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams. Fondo apskaita tvarkoma eurais, o šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos eurais.

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

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

Skaičiuojant grynųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

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

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

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

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

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

#### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

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

- priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
- jei pagal pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
- per paskutinąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės subfondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiaujama, vertė.



### 23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

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

Ne nuosavybės VP ir pinigų rinkos priemonės vertinamos pagal Lietuvos banko priimtą GA vertės skaičiavimo metodiką arba, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas, ne nuosavybės VP vertinami šiais būdais:

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

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

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

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

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

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

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

#### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė subfondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 28,9620 Eur.

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

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 taisykles.

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



### 23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Pinigai ir terminuotieji indėliai:

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

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

#### Gautinos ir mokėtinos sumos:

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

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

#### Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi įvykiai nurodyti 15 pastaboje.



23.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumų nebuvo.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

|  | Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2017-01-01) | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2017-06-30) | Prieš metus (2016-06-30) | Prieš dvejus metus (2015-06-30) |
|--|---|---|--------------------------|---------------------------------|
| Grynujų aktyvų vertė, Eur                          | 10.186.303                                      | 11.613.907                                      | 9.757.579                | 11.027.569                      |
| Investicinio vieneto vertė, Eur                    | 29,1978   | 33,6799   | 26,4359                  | 29,8823                         |
| Investicinių vienetų, esančių apyvartoje, skaičius | 348.872,5879                                    | 344.831,6234                                    | 369.103,0051             | 369.033,0396                    |

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

|   | Ataskaitinis laikotarpis<br>2017 m. sausio – birželio |            | Praėjęs ataskaitinis laikotarpis<br>2016 m. sausio – birželio |            |
|---|---|------------|---|------------|
|   | Investicinių vienetų skaičius                         | Vertė, Eur | Investicinių vienetų skaičius                                 | Vertė, Eur |
| Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *                   | 27.037,9486   | 875.202    | 50.584,5589   | 1.378.611  |
| Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)                       | 31.078,9131   | 999.676    | 32.926,9336   | 901.479    |
| Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės | (4.040,9645)  | (124.474)  | 17.657,6253   | 477.132    |

\* Išplatintų (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) vertė gali nesutapti su grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodytomis dalyvių įmokų sumomis (2.1. ir 2.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta be platinimo ir keitimo mokesčių (atskaitymai pateikti ataskaitos 7 punkte)

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2017 m. birželio 30 d.

| Emitento pavadinimas   | Šalis | ISIN kodas    | Kiekis, vnt.     | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Dalis GA,%   |
|--|-------|---------------|------------------|------------------------|---------------------|--------------|
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą  |       |               |                  |                        |                     |              |
| Olainfarm  | LV    | LV0000100501  | 40.832           | 294.617                | 445.069             | 3,83         |
| Olympic Entertainment Group  | EE    | EE3100084021  | 242.796          | 487.260                | 420.037             | 3,62         |
| <b>Iš viso:</b>  | -     | -             | <b>283.628</b>   | <b>781.877</b>         | <b>865.106</b>      | <b>7,45</b>  |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą |       |               |                  |                        |                     |              |
| Latvijas balzams   | LV    | LV0000100808  | 33.874           | 250.717                | 304.866             | 2,63         |
| <b>Iš viso:</b>  | -     | -             | <b>33.874</b>    | <b>250.717</b>         | <b>304.866</b>      | <b>2,63</b>  |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose        |       |               |                  |                        |                     |              |
| SC FONDUL PROPRIETATEA SA  | RO    | ROFPTAACNOR5  | 4.159.493        | 709.697                | 754.718             | 6,50         |
| PKO BANK POLSKI SA   | PL    | PLPKO0000016  | 67.500           | 447.244                | 547.448             | 4,71         |
| KRKA   | SI    | SI0031102120  | 6.800            | 291.843                | 374.000             | 3,22         |
| ADRIJS GRUPA DD-PREF   | HR    | HRADRSPA0009  | 7.700            | 284.722                | 482.994             | 4,16         |
| TRANSGAZ SA MEDIAS   | RO    | ROTGNTACNOR8  | 364              | 15.944                 | 28.487              | 0,25         |
| POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE   | PL    | PLPZU0000011  | 52.000           | 492.316                | 545.713             | 4,70         |
| CELEBI HAVA SERVISI  | TR    | TRACLEBI91M5  | 80.000           | 477.256                | 542.062             | 4,67         |
| WARSAW STOCK EXCHANGE  | PL    | PLGPW0000017  | 48.407           | 553.319                | 556.198             | 4,79         |
| BGEO GROUP PLC   | GB    | GB00B759CR16  | 14.500           | 413.337                | 575.781             | 4,96         |
| RAINBOW TOURS SA   | PL    | PLRNBWT00031  | 26.781           | 151.478                | 268.510             | 2,31         |
| SOCIETATEA ENERGETICA ELECTR   | RO    | ROELECACNOR5  | 173.000          | 492.643                | 495.431             | 4,27         |
| Telefonija   | RS    | RSTLFNE22541  | 11.971           | 1.015.789              | -                   | -            |
| WIZZ AIR HOLDINGS PLC  | GB    | JE00BN574F90  | 36.000           | 675.885                | 990.522             | 8,53         |
| WORK SERVICE SA  | PL    | PLWRKSR00019  | 165.312          | 453.251                | 330.710             | 2,85         |
| TRANSELECTRICA SA  | RO    | ROTSSELACNOR9 | 60.196           | 397.975                | 359.907             | 3,10         |
| TBC BANK GROUP PLC   | GB    | GB00BYT18307  | 24.500           | 322.723                | 441.050             | 3,80         |
| VIENNA INSURANCE GROUP AG  | AT    | AT0000908504  | 22.000           | 442.417                | 543.290             | 4,68         |
| MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL   | HU    | HU0000068952  | 7.000            | 474.417                | 479.181             | 4,13         |
| LUKA KOPER   | SI    | SI0031101346  | 18.500           | 449.868                | 564.250             | 4,86         |
| DINO POLSKA SA   | PL    | PLDINPL00011  | 12.500           | 101.799                | 137.947             | 1,19         |
| <b>Iš viso:</b>  | -     | -             | <b>4.994.524</b> | <b>8.663.923</b>       | <b>9.018.199</b>    | <b>77,68</b> |
| <b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>   |       |               | <b>5.312.026</b> | <b>9.696.517</b>       | <b>10.188.171</b>   | <b>87,76</b> |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

| Banko pavadinimas      | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Dalis GA,%   |
|------------------------|---------|---------------------|----------------|--------------|
| <b>Pinigai</b>         |         |                     |                |              |
| AB SEB bankas          | EUR     | 167.953             | -              | 1,44         |
| AB SEB bankas          | GBP     | 227.372             | -              | 1,96         |
| AB SEB bankas          | PLN     | 252.945             | -              | 2,18         |
| AB SEB bankas          | TRY     | 21.474              | -              | 0,18         |
| AB SEB bankas          | RON     | 726.222             | -              | 6,25         |
| AB SEB bankas          | HUF     | 21.700              | -              | 0,19         |
| <b>Iš viso pinigų:</b> | -       | <b>1.417.666</b>    | -              | <b>12,20</b> |

| Pavadinimas     | Trumpas apibūdinimas                             | Bendra vertė | Paskirtis | Dalis GA,%  |
|-----------------|--|--------------|-----------|-------------|
| Gautinos sumos  | Kitos gautinos sumos                             | 53.096       | -         | 0,46        |
| Mokėtinos sumos | Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos | (36.510)     | -         | (0,31)      |
| Mokėtinos sumos | Kitos mokėtinos sumos                            | (8.516)      | -         | (0,07)      |
| <b>Iš viso:</b> | -  | <b>8.070</b> | -         | <b>0,08</b> |

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į akcijas Naujosios Europos šalių be Rusijos (Baltijos šalys (Lietuva, Latvija, Estija), Lenkija, Čekijos Respublika, Vengrija, Slovėnija, Kroatija, Bulgarija, Rumunija, Turkija, Ukraina ir kitos) vertybinių popierių rinkose.

Pusmečio pabaigoje fondas daugiausiai buvo investavęs į finansų, energetikos, pramonės sektorius Varšuvos, Vienos, Bukarešto biržose.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

2016 m. birželio 30 d.

| Emitento pavadinimas   | Šalis | ISIN kodas    | Kiekis, vnt.     | Bendra įsigijimo vertė | Bendra rinkos vertė | Dalis GA, %  |
|--|-------|---------------|------------------|------------------------|---------------------|--------------|
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą  |       |               |                  |                        |                     |              |
| Olainfarm  | LV    | LV0000100501  | 43.209           | 311.007                | 317.586             | 3,25         |
| Olympic Entertainment Group  | EE    | EE3100084021  | 223.796          | 449.450                | 434.164             | 4,45         |
| <b>Iš viso:</b>  | -     | -             | <b>267.005</b>   | <b>760.457</b>         | <b>751.750</b>      | <b>7,70</b>  |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą |       |               |                  |                        |                     |              |
| Latvijas balzams   | LV    | LV0000100808  | 481              | 2.900                  | 3.415               | 0,03         |
| <b>Iš viso:</b>  | -     | -             | <b>481</b>       | <b>2.900</b>           | <b>3.415</b>        | <b>0,03</b>  |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose        |       |               |                  |                        |                     |              |
| Bank Pekao SA  | PL    | PLPEKAO00016  | 13.400           | 529.021                | 414.918             | 4,25         |
| Fondul Proprietatea  | RO    | ROFPTAACNOR5  | 2.600.000        | 426.017                | 417.122             | 4,27         |
| Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.  | PL    | PLPKO0000016  | 107.500          | 824.024                | 565.419             | 5,79         |
| Erste Group Bank AG  | AT    | AT0000652011  | 15.000           | 281.630                | 304.650             | 3,12         |
| KRKA d.d.  | SI    | SI0031102120  | 6.800            | 291.842                | 388.620             | 3,98         |
| CEZ  | CZ    | CZ0005112300  | 28.264           | 592.817                | 431.976             | 4,43         |
| Adris Grupa DD (Preference)  | HR    | HRADRSPA0009  | 9.000            | 335.072                | 451.895             | 4,63         |
| Transgaz SA Medias   | RO    | ROTGNTACNOR8  | 7.500            | 319.949                | 450.799             | 4,62         |
| Turk Tuborg Bira   | TR    | TRATBORG91A4  | 313.407          | 360.386                | 524.343             | 5,37         |
| POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE SA  | PL    | PLPZU0000011  | 52.000           | 492.316                | 335.419             | 3,44         |
| Turkiye Garanti Bankasi AS   | TR    | TRAGARAN91N1  | 155.000          | 479.136                | 365.364             | 3,74         |
| EGE SERAMIK SANAYI   | TR    | TRAEGSER91F0  | 332.834          | 454.318                | 414.011             | 4,24         |
| Warsaw Stock Exchange  | PL    | PLGPW0000017  | 52.745           | 607.159                | 393.255             | 4,03         |
| Bank of Georgia Holdings PLC   | GE    | GB00B759CR16  | 13.500           | 360.446                | 428.795             | 4,39         |
| Rainbow Tours  | PL    | PLRNBWT00031  | 54.031           | 322.603                | 270.393             | 2,77         |
| Electrica SA   | RO    | ROELECACNOR5  | 173.000          | 492.643                | 501.571             | 5,14         |
| Telefonija   | RS    | RSTLFFNE22541 | 11.971           | 1.015.789              | -                   | -            |
| Raiffeisen Bank International AG   | AT    | AT0000606306  | 28.000           | 403.501                | 315.700             | 3,24         |
| Wizz Air Holdings  | JE    | JE00BN574F90  | 39.000           | 798.249                | 758.268             | 7,77         |
| WORK SERVICE SA  | PL    | PLWRKSR00019  | 165.312          | 453.251                | 351.084             | 3,60         |
| Transelectrica   | RO    | ROTSELACNOR9  | 60.196           | 397.975                | 367.138             | 3,76         |
| <b>Iš viso:</b>  | -     | -             | <b>4.238.460</b> | <b>10.238.144</b>      | <b>8.450.740</b>    | <b>86,58</b> |
| <b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>   |       |               | <b>4.505.946</b> | <b>11.001.501</b>      | <b>9.205.905</b>    | <b>94,31</b> |

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

| Banko pavadinimas      | Valiuta | Bendra rinkos vertė | Palūkanų norma | Dalis GA,%  |
|------------------------|---------|---------------------|----------------|-------------|
| <b>Pinigai</b>         |         |                     |                |             |
| AB SEB bankas          | EUR     | 394.310             | -              | 4,04        |
| AB SEB bankas          | CZK     | 167                 | -              | -           |
| AB SEB bankas          | GBP     | 2.329               |                | 0,02        |
| AB SEB bankas          | BGN     | -                   |                | -           |
| AB SEB bankas          | PLN     | 14.344              |                | 0,15        |
| AB SEB bankas          | RON     | 58.785              | -              | 0,60        |
| <b>Iš viso pinigų:</b> |         | <b>469.935</b>      |                | <b>4,81</b> |

| Pavadinimas     | Trumpas apibūdinimas                             | Bendra vertė    | Paskirtis | Dalis GA,%  |
|-----------------|--|-----------------|-----------|-------------|
| Gautinos sumos  | Kitos gautinos sumos                             | 108.523         | -         | 1,11        |
| Mokėtinos sumos | Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos | (16.955)        | -         | (0,17)      |
| Mokėtinos sumos | Kitos mokėtinos sumos                            | (9.829)         | -         | (0,10)      |
| <b>Iš viso:</b> | <b>-</b>   | <b>(81.739)</b> | <b>-</b>  | <b>0,84</b> |



5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal sektorius

| Investicijų pasiskirstymas                   | Rinkos vertė      | Dalis aktyvuose,<br>% | Rinkos vertė<br>ataskaitinio<br>laikotarpio<br>pradžioje | Dalis aktyvuose<br>ataskaitinio<br>laikotarpio<br>pradžioje, % |
|--|-------------------|-----------------------|--|--|
| Sveikatos apsauga                            | 819.069           | 7,05                  | 725.259  | 7,12   |
| Pasirenkamo vartojimo prekės ir<br>paslaugos | 688.547           | 5,93                  | 756.551  | 7,43   |
| Kasdienio vartojimo prekės ir<br>paslaugos   | 442.813           | 3,81                  | 754.915  | 7,41   |
| Finansinės paslaugos                         | 3.964.197         | 34,13                 | 3.734.071  | 36,66  |
| Pramoninės medžiagos                         | 2.910.537         | 25,06                 | 2.182.652  | 21,42  |
| Komunalinės prekės ir paslaugos              | 855.339           | 7,36                  | 1.375.075  | 13,50  |
| Energetika                                   | 507.669           | 4,37                  | 403.056  | 3,96   |
| Medžiagų sektorius                           | -                 | -                     | -  | -  |
| <b>Iš viso:</b>                              | <b>10.188.171</b> | <b>87,71</b>          | <b>9.931.579</b>   | <b>97,50</b>   |

Pagal geografinę zoną

| Investicijų pasiskirstymas | Rinkos vertė      | Dalis aktyvuose,<br>% | Rinkos vertė<br>ataskaitinio<br>laikotarpio<br>pradžioje | Dalis aktyvuose<br>ataskaitinio<br>laikotarpio<br>pradžioje,% |
|----------------------------|-------------------|-----------------------|--|---|
| Lietuva                    | 1.417.666         | 12,21                 | 279.359  | 2,74  |
| Austrija                   | 543.291           | 4,68                  | 781.440  | 7,67  |
| Estija                     | 420.037           | 3,62                  | 432.177  | 4,24  |
| Didžioji Britanija         | 2.007.353         | 17,28                 | 839.859  | 8,24  |
| Vengrija                   | 479.181           | 4,13                  | -  | -   |
| Latvija                    | 749.935           | 6,46                  | 577.189  | 5,67  |
| Kroatija                   | 482.994           | 4,16                  | 543.265  | 5,33  |
| Lenkija                    | 2.386.525         | 20,55                 | 2.344.354  | 23,01   |
| Rumunija                   | 1.638.543         | 14,11                 | 2.188.795  | 24,51   |
| Slovėnija                  | 938.250           | 8,08                  | 822.220  | 8,07  |
| Turkija                    | 542.062           | 4,67                  | 498.294  | 4,89  |
| Gruzija                    | -                 | -                     | 903.986  | 8,87  |
| <b>Iš viso:</b>            | <b>11.605.837</b> | <b>99,95</b>          | <b>10.210.938</b>  | <b>100,24</b>   |

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2017 m. sausio – birželio

| Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai   | Pokytis                                      |                |                     |                    |                    |                                    |
|---|--|----------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------|
|   | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta        | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas | Vertės sumažėjimas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Terminuoti indėliai   | -  | -              | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Pinigų rinkos priemonės   | -  | -              | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>                                      | -  | -              | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | -  | -              | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai  | -  | -              | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai  | 9.931.579                                    | 916.118        | 2.193.496           | 3.498.099          | 1.964.129          | 10.188.171                         |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos                   | -  | -              | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>  | -  | -              | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| <b>Iš viso</b>  | <b>9.931.579</b>                             | <b>916.118</b> | <b>2.193.496</b>    | <b>3.498.099</b>   | <b>1.964.129</b>   | <b>10.188.171</b>                  |

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

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

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

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

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

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

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

2016 m. sausio – birželio

| Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai   | Pokytis                                      |                  |                     |                    |                    |                                    |
|---|--|------------------|---------------------|--------------------|--------------------|------------------------------------|
|   | Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje | Įsigyta          | Parduota (išpirkta) | Vertės padidėjimas | Vertės sumažėjimas | Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje |
| Terminuoti indėliai   | -  | -                | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Pinigų rinkos priemonės   | -  | -                | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>                                      | -  | -                | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai | -  | -                | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai  | -  | -                | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Nuosavybės vertybiniai popieriai  | 9.860.892                                    | 3.613.540        | 3.367.438           | 3.593.120          | 4.494.210          | 9.205.905                          |
| Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos                   | -  | -                | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>  | -  | -                | -                   | -                  | -                  | -                                  |
| <b>Iš viso</b>  | <b>9.860.892</b>                             | <b>3.613.540</b> | <b>3.367.438</b>    | <b>3.593.120</b>   | <b>4.494.210</b>   | <b>9.205.905</b>                   |

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

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

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

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

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

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

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas neturėjo ataskaitiniu ir praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikraja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Galiojančių sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis metų pabaigai subfondas neturėjo.

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

| Tarpininko pavadinimas | Suteiktų paslaugų aprašymas   | Atlygis už paslaugas ataskaitiniu laikotarpiu, Eur | Atlygis už paslaugas praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu, Eur | Tarpininko ryšys su valdymo įmone                                     |
|------------------------|---|--|--|---|
| Swiss Capital          | Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius | 242  | -  | Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį. |
| WOOD&COMPANY           | Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius | 2.010  | -  | Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį. |
| AB Šiaulių bankas      | Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius | 3.475  | 12.431   | Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį. |
| AB SEB bankas          | Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius | 2.835  | 5.582  | AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas         |
| <b>Iš viso:</b>        | -   | <b>8.562</b>                                       | <b>18.013</b>  | -   |

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

Per ataskaitinį laikotarpį Subfondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

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

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

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

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų poataskaitinių įvykių nebuvo.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie Subfondo finansinę būklę nėra.

24. Visas audito išvados tekstas:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

|      |   |           |
|------|---|-----------|
| I.   | Pajamos iš investicinės veiklos                                 | -         |
| 1.   | <i>Palūkanų pajamos</i>   | -         |
| 2.   | <i>Realizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:</i>        | 373.175   |
| 2.1. | nuosavybės vertybinius popierius                                | 373.175   |
| 2.2. | ne nuosavybės vertybinius popierius                             | -         |
| 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.   | <i>Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:</i>                    | 1.160.794 |
| 3.1. | nuosavybės vertybinių popierių                                  | 1.160.794 |
| 3.2. | ne nuosavybės vertybinių popierių                               | -         |
| 3.3. | pinigų rinkos priemonių   | -         |
| 3.4. | išvestinių finansinių priemonių                                 | -         |
| 3.5. | kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų                  | -         |
| 3.6. | nekilnojamojo turto objektų                                     | -         |
| 3.7. | kitų investicinių priemonių                                     | -         |
| 4.   | <i>Kitos pajamos:</i>   | 325.508   |
| 4.1. | nekilnojamojo turto nuomos pajamos                              | -         |
| 4.2. | teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo                  | 52.564    |
| 4.3. | kitos   | 272.944   |
|      | Pajamų iš viso  | 1.859.477 |
| II.  | Sąnaudos  | -         |
| 1.   | <i>Veiklos sąnaudos:</i>  | 257.959   |
| 1.1. | atskaitymai už valdymą  | 227.524   |
| 1.2. | atskaitymai depozitoriumui                                      | 7.890     |
| 1.3. | mokėjimai tarpininkams  | 8.562     |
| 1.4. | išlaidos už auditą  | 1.695     |
| 1.5. | kiti mokėjimai ir išlaidos                                      | 12.288    |
| 2.   | <i>Kitos išlaidos:</i>  | 49.949    |
| 2.1. | palūkanų išlaidos   | -         |
| 2.2. | išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais | -         |
| 2.3. | neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo                  | 49.949    |
| 2.4. | kitos   | -         |
|      | Sąnaudų iš viso   | 307.908   |
| III. | Grynosios pajamos   | 1.551.569 |
| IV.  | Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams           | -         |
| V.   | Reinvestuotos pajamos   | 1.551.569 |

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 Subfondo 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

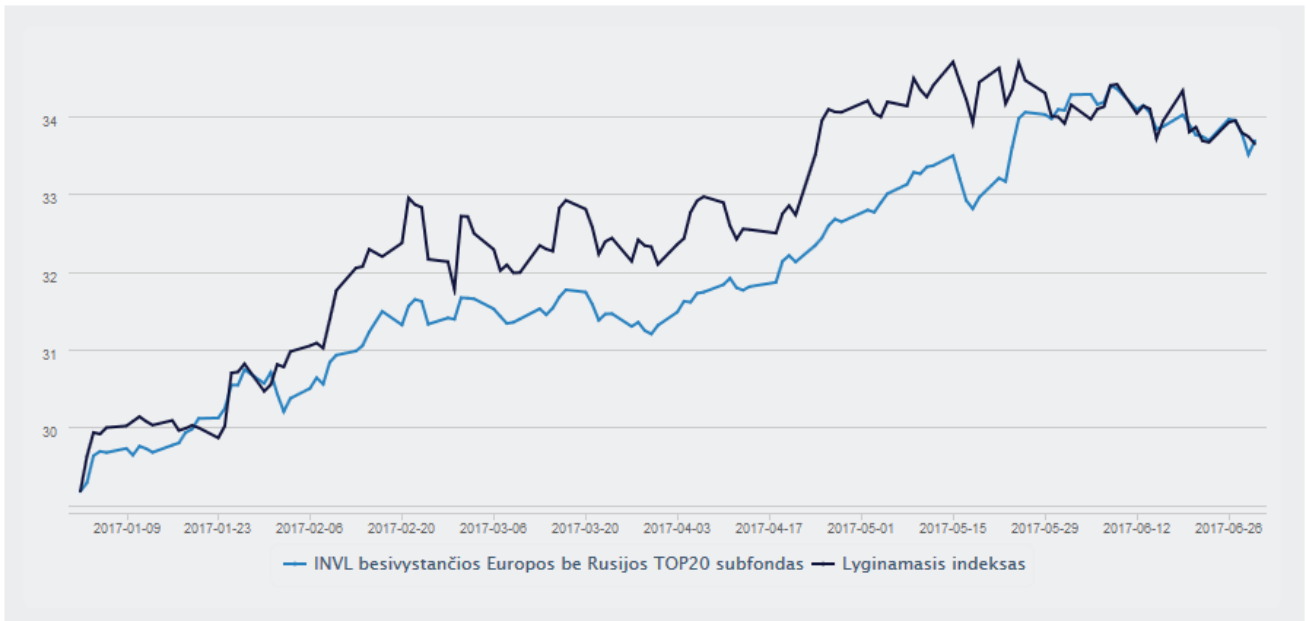
28. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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:

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis ataskaitiniu laikotarpiu



## X. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

\_\_\_\_\_  
(parašas)

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

\_\_\_\_\_  
(parašas)

33. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

| Vardas ir pavardė | Darius Šulnis           | Aušra Montvydaitė          |
|-------------------|-------------------------|----------------------------|
| Pareigos          | Generalinis direktorius | Fondų apskaitos vadovė     |
| Telefono numeris  | 8 700 55 959            | 8 6 264 5582               |
| Fakso numeris     | 8 5 279 06 02           | 8 5 279 06 02              |
| El. pašto adresas | darius.sulnis@invl.com  | ausra.montvydaite@invl.com |

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.