



SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĒTINIS FONDAS“

2017 METŪ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



Nepriklausomo auditoriaus išvada

„INVL sudėtinis fondas“ dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Mūsų nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos, pateiktos 7 – 39 puslapiuose, parodo tikrą ir teisingą UAB „INVL Asset Management“ valdomo suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ (toliau – Fondas) 2017 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ir tuomet pasibaigusiu metų jo grynujų aktyvų pokyčių vaizdą pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

Mūsų nuomonė atitinka papildomą ataskaitą UAB „INVL Asset Management“ valdybai.

Mūsų audito apimtis

Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2017 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita;
- tuomet pasibaigusiu metų grynujų aktyvų pokyčio ataskaita;
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingus apskaitos principus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

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

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

Nepriklausomumas

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

Remdamiesi savo žiniomis ir įsitikinimu, pareiškiame, kad ne audito paslaugos, kurias suteikėme Fondui, atitinka Lietuvos Respublikoje taikomus įstatymus ir kitus teisės aktus. Taip pat pareiškiame, kad nesuteikėme ne audito paslaugų, kurios yra draudžiamos pagal Reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalį, atsižvelgiant į Reglamento (ES) Nr. 537/2014 išimtis, patvirtintas Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatyme.

Ne audito paslaugos, kurias laikotarpiu nuo 2017 m. sausio 1 d. iki 2017 m. gruodžio 31 d. suteikėme Fondui, atskleistos finansinių ataskaitų 20 pastaboje.

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

UAB „PricewaterhouseCoopers“, įmonės kodas 111473315, įregistruota LR juridinių asmenų registre.

Mūsų audito metodika

Apžvalga

Reikšmingumo lygis	Bendrasis reikšmingumo lygis: 768 tūkst. Eur
---------------------------	--

Pagrindiniai audito dalykai	Investicijų vertinimas ir egzistavimas
------------------------------------	--

Planuodami auditą nustatėme reikšmingumo lygį ir įvertinome reikšmingo iškraipymo finansinėse ataskaitose rizikas. Būtent, atsižvelgėme į tas sritis, kuriose vadovybė priėmė subjektyvius sprendimus: pavyzdžiui, sprendimus dėl reikšmingų apskaitinių įvertinimų, kuriems nustatyti buvo remtasi prielaidomis ir atsižvelgta į būsimus įvykius, kurie savo prigimtimi yra neapibrėžti. Kaip ir visų kitų mūsų auditų metu, įvertinome vadovybės vidaus kontrolės procedūrų nesilaikymo riziką, taip pat, be kitų dalykų, įvertinome, ar buvo tam tikrą tendencingumą patvirtinančių įrodymų, kurie liudytų apie reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės riziką.

Reikšmingumo lygis

Mūsų audito apimčiai įtakos turėjo mūsų taikomas reikšmingumo lygis. Audito paskirtis – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų. Iškraipymai gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos. Iškraipymai yra laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie turės įtakos finansinių ataskaitų naudotojų priimamiems ekonominiams sprendimams remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Remdamiesi savo profesiniu sprendimu nustatėme tam tikras kiekybines ribas reikšmingumo lygiui, įskaitant bendrą Fondo reikšmingumo lygį finansinėms ataskaitoms kaip visumai, kuris pateiktas lentelėje toliau. Šios kiekybinės ribos kartu su kokybiniais aspektais padėjo mums apibrėžti audito apimtį bei audito procedūrų pobūdį, atlikimo laiką ir aprėptį, taip pat įvertinti kiekvieno atskirai ir visų kartu iškraipymų poveikį finansinėms ataskaitoms kaip visumai.

Bendras reikšmingumo lygis Fondui	768 tūkst. Eur (2016 m. – 683 tūkst. Eur)
--	---

Kaip mes jį nustatėme	Bendrasis reikšmingumo lygis sudaro 1 % grynųjų aktyvų vertės
------------------------------	---

Taikyto reikšmingumo lygio išaiškinimas	Kaip kriterijų reikšmingumo lygiui nustatyti pasirinkome grynųjų aktyvų vertę, nes, mūsų nuomone, tai yra bendrai priimtas kriterijus Fondams. Pasirinkome 1 %, kuris yra priimtinoje kiekybinio reikšmingumo lygio ribose.
--	---

Sutarėme su UAB „INVL Asset Management“ vadovybe, kad informuosime juos apie audito metu nustatytus iškraipymus, viršijančius 38 tūkst. Eur sumą, taip pat apie iškraipymus, nesiekiančius šios sumos, apie kuriuos, mūsų nuomone, būtina informuoti dėl kokybinių priežasčių.

Pagrindiniai audito dalykai

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie mūsų profesiniu sprendimu buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šiuos dalykus nagrinėjome atlikdami finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir formuluodami apie jas savo nuomonę, todėl apie šiuos dalykus mes nepareiškiame jokios atskiros savo nuomonės.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką
<p>Investicijų vertinimas ir egzistavimas (žr. apskaitos principus ir 4 pastabą)</p> <p>Investicijos yra didžiausias turto straipsnis grynųjų aktyvų ataskaitoje (perleidžiamųjų vertybinių popierių balansinė vertė sudaro 63.295 tūkst. Eur).</p> <p>Investicijos į perleidžiamuosius vertybinius popierius apskaitomos tikrąja verte, kuri nustatoma remiantis aktyvioje rinkoje stebimomis kainomis. Jeigu rinkos kainos aktyviosiose rinkose nėra, vertė nustatoma remiantis patvirtintais vidiniais vertinimo modeliais, kuriems naudojami pagrindiniai duomenys pagrįsti rinkoje stebimais rodikliais.</p> <p>Audito metu skyrėme ypatingą dėmesį perleidžiamųjų vertybinių popierių vertinimui ir egzistavimui, nes tai reikšmingiausias turto straipsnis.</p>	<p>Su vadovybe aptarėme procesus ir kontrolės procedūras, susijusius su investicijų vertinimu, pardavimu ir pirkimu bei atlikome pasirinktų kontrolės procedūrų veiksmingumo testavimą.</p> <p>Siekdami surinkti įrodymų apie visų perleidžiamųjų vertybinių popierių egzistavimą, mes gavome patvirtinimo laišką iš banko, kuris veikia kaip depozitoriumo bankas, ir sutikrinome laiške nurodytų perleidžiamųjų vertybinių popierių kiekius su Fondo apskaitoje įregistruotais duomenimis.</p> <p>Siekdami surinkti įrodymų apie investicijų tikrąją vertę finansinių metų pabaigoje, sutikrinome atrankos būdu pasirinktų perleidžiamųjų vertybinių popierių vertę su viešai skelbiamomis jų rinkos kainomis.</p> <p>Mūsų atliktas darbas suteikė mums pakankamų audito įrodymų, kad galėtume padaryti išvadą, jog Fondo investicijos į perleidžiamuosius vertybinius popierius yra tinkamai apskaitytos.</p>

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

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

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

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

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

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

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

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

Be to, už valdymą atsakingiems asmenims patvirtiname, kad laikėmės visų svarbių etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, taip pat informavome juos apie visus ryšius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš visų dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskyrėme tuos, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie dėl to laikomi pagrindiniais audito dalykais. Šiuos dalykus aprašome savo auditoriaus išvadoje, nebent pagal įstatymą ar kitą teisės aktą būtų draudžiama juos viešai atskleisti arba, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje dėl to, kad galime pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokio atskleidimo pasekmės nusvers visuomenės gaunamą naudą.



Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Paskyrimas

Fondo auditoriais pirmą kartą buvome paskirti atlikti 2012 m. Mūsų paskyrimas buvo pratęsimas kasmet remiantis UAB „INVL Asset Management“ akcininko nutarimu ir viso nenutrūkstamo užduoties vykdymo laikotarpis apima 6 metus.

Audito, kurį atlikus išleidžiama ši nepriklausomo auditoriaus išvada, atestuota auditorė yra Rasa Radzevičienė.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Radzevičienė'.

Rasa Radzevičienė

Partnerė

Auditoriaus pažymėjimo Nr.000377

Vilnius, Lietuvos Respublika

2018 m. balandžio 24 d.



I. BENDROJI INFORMACIJA

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

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 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 formalų 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, taikant 1 proc. platinimo mokesčių bei atskaitant 1,84% kitų atskaitymų, ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 3 000 Eur, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	89	221	374	868
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	3.061	3.252	3.455	4.019

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

Sudėtinis fondas nėra finansuojamasis kolektyvinio investavimo subjektas.

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

Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 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. KOLEKTYVINO 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 pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių investicinio vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis):

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

22. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

23.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

23.3. Aiškinamasis raštas.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“
126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius„INVL sudėtinis fondas“
2017 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	INVL besivystančių Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančių Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančių pasaulio obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Konsoliduoti duomenys
A.	TURTAS	49.771.093	11.595.044	11.242.887	10.408.475	83.017.499
1.	PINIGAI	17.993.857	672.272	341.800	560.284	19.568.213
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	-	-	-	-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	-	-	-	-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai	-	-	-	-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	31.719.789	10.922.772	10.865.031	9.787.135	63.294.727
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniiai popieriai	31.719.789	-	10.865.031	-	42.584.820
4.1.1.	Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniiai popieriai	8.945.285	-	4.491.932	-	13.437.217
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniiai popieriai	22.774.504	-	6.373.099	-	28.147.603
4.2.	Nuosavybės vertybiniiai popieriai	-	10.922.772	-	9.787.135	20.709.907
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI	-	-	-	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	-	-	-	61.056	61.056
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	-	-	-	-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	-	-	-	61.056	61.056
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	57.447	-	36.056	-	93.503
7.1.	Investicinis turtas	-	-	-	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	57.447	-	36.056	-	93.503
7.3.	Kitas turtas	-	-	-	-	-
B.	ISIPAREIGIJIMAI	6.085.277	20.195	3.985	95.534	6.204.991
1.	Mokėtinos sumos	6.085.277	20.195	3.985	95.534	6.204.991
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	6.014.647	-	-	57.682	6.072.329
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	35.926	18.169	3.863	16.943	74.901
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	34.704	2.026	122	20.909	57.761
2.	Suakauptos sąnaudos	-	-	-	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms	-	-	-	-	-
4.	Isipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	-	-	-	-	-
5.	Kiti isipareigojimai	-	-	-	-	-
C.	GRYNIJŲ AKTYVAI	43.685.816	11.574.849	11.238.902	10.312.941	76.812.508

Generalinė direktorė

Laura Krizinauskienė

2018 m. balandžio 24 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydytė

2018 m. balandžio 24 d.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“
126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius„INVL sudėtinis fondas“
2016 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Konsoliduoti duomenys
A.	TURTAS	28.134.977	10.210.938	6.160.574	25.615.523	70.122.012
1.	PINIGAI	2.906.349	279.359	283.071	1.499.447	4.968.226
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	2.541.817	-	-	-	2.541.817
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	-	-	-	-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai	-	-	-	-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	22.686.782	9.931.579	5.535.796	24.046.594	62.200.751
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	22.686.782	-	5.535.796	-	28.222.578
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	9.196.391	-	2.374.013	-	11.570.404
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	13.490.391	-	3.161.783	-	16.652.174
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	9.931.579	-	24.046.594	33.978.173
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI	-	-	-	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	29	-	341.707	69.482	411.218
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	-	-	341.516	-	341.516
6.2.	Kitos gautinos sumos	29	-	191	69.482	69.702
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	-	-	-	-	-
7.1.	Investicinis turtas	-	-	-	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-
7.3.	Kitas turtas	-	-	-	-	-
B.	ISIPAREIGIJIMAI	984.568	24.635	198.528	611.448	1.819.179
1.	Mokėtinos sumos	325.205	24.635	1.293	611.448	962.581
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	288.622	1.049	-	278.185	567.856
1.2.	Valdymo įmonei ir deponitoriumui mokėtinos sumos	29.398	16.358	1.293	190.339	177.388
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	7.185	7.228	-	202.924	217.337
2.	Sukauptos sąnaudos	-	-	-	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms	-	-	-	-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	659.363	-	197.235	-	856.598
5.	Kiti įsipareigojimai	-	-	-	-	-
C.	GRYNIŲ AKTYVAI	27.150.409	10.186.303	5.962.046	25.004.075	68.302.833

Generalinė direktorė

Laura Krizinauskienė

2018 m. balandžio 24 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2018 m. balandžio 24 d.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

2017 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA
„INVL sudėtinis fondas“

Eil. Nr.	Straipsniai	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios Europos bei Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios pasaulio rinkų obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Konsoliduoti duomenys
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	27.150.409	10.186.303	5.962.046	25.004.075	66.302.833
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS	-	-	-	-	-
2.1.	Dalivių įmokos į fondą	22.680.647	1.177.232	7.262.387	8.196.364	39.316.630
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	214.802	202.864	193.788	189.920	801.374
2.3.	Garantinės įmokos	-	-	-	-	-
2.4.	Investicinės pajamos	5.635	388.011	5.575	455.879	855.100
2.4.1.	Palūkanų pajamos	5.635	-	-	-	5.635
2.4.2.	Dividendai	-	388.011	5.575	455.879	849.465
2.4.3.	Nuomos pajamos	-	-	-	-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	7.397.668	5.962.174	4.418.237	11.436.878	29.214.957
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	314.233	137.959	125.883	377.314	955.389
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	1.284.061	-	645.619	-	1.929.680
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas	4.041	-	5.723	-	9.764
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS	31.901.087	7.868.240	12.657.212	20.656.355	73.082.894
3.1.	Įmokos fondo dalyviams	7.526.879	1.627.016	2.557.597	22.290.334	34.001.826
3.2.	Įmokos kitiems fondams	282.675	82.799	366.656	89.243	801.373
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6.865.353	4.242.351	4.298.163	12.126.757	27.532.624
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	340.172	140.437	144.122	459.286	1.084.017
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	-	-	-	-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	370.601	387.091	13.818	381.869	1.153.379
3.6.1.	Adyginimas valdymo įmonei	308.084	332.876	483	292.206	933.649
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	40.249	16.821	9.586	23.685	90.341
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	-	17.018	-	44.674	61.692
3.6.4.	Audito sąnaudos	5.058	3.243	1.730	3.243	13.274
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos	-	-	-	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	17.210	17.133	2.019	18.061	54.423
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas	-	-	-	-	-
3.8.	Sanaudų kompensavimas (-)	-	-	-	-	-
4.	SUMAŽEJO IŠ VISO:	15.365.680	6.479.694	7.380.356	35.347.489	64.573.219
5.	Grynųjų aktyvų vertės pokyfis	16.555.407	1.388.546	5.276.856	(14.691.134)	8.509.675
5.	Pelno paskirstymas	-	-	-	-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	43.685.816	11.574.849	11.238.902	10.312.941	76.812.508

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

Generalinė direktorė

Laura Krizinauskienė

2018 m. balandžio 24 d.

Fondo apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2018 m. balandžio 24 d.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

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

Eil. Nr.	Straipsniai	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios pasaulio rinkų obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	INVL lankščiosios strategijos subfondas *	Konsoliduoti duomenys
1.	GRYNJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	16.693.207	10.094.154	-	2.737.627	432.617	29.957.605
2.	GRYNJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS	-	-	-	-	-	-
2.1.	Dalvių įmokos į fondą	14.777.039	1.621.782	5.918.942	22.846.405	2.100	45.166.268
2.2.	Iš kitų fondų gautas sumos	2.209.580	50.919	102.727	420.671	-	2.783.897
2.3.	Garantinės įmokos	-	-	-	-	-	-
2.4.	Investicines pajamos	1.817	337.717	-	300.946	69	640.549
2.4.1.	Palūkanų pajamos	1.817	-	-	-	-	1.817
2.4.2.	Dividendai	-	337.717	-	300.946	69	638.732
2.4.3.	Nuomos pajamos	-	-	-	-	-	-
2.5.	Pinas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	7.283.364	6.597.183	821.384	12.982.757	175.486	27.860.174
2.6.	Pinas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	340.923	129.259	60.202	340.346	2.010	872.740
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	-	-	-	-	380	380
2.8.	Kitas grynjų aktyvų vertės padidėjimas	4.043	-	-	22	-	4.065
3.	PADIDĖJO IŠ VISO:	24.616.766	8.736.860	6.903.255	36.891.147	180.045	77.328.073
3.1.	GRYNJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS	-	-	-	-	-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	7.160.083	1.627.361	42.396	6.383.959	20.374	15.234.173
3.2.	Išmokos kitiems fondams	542.787	136.514	415	299.345	407.584	1.386.645
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5.252.347	6.512.376	632.366	7.307.739	176.861	19.881.689
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	355.473	153.075	64.021	344.441	3.375	920.385
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	567.700	-	200.570	-	-	768.270
3.6.	Valdymo sąnaudos:	281.174	215.385	2.097	289.215	4.468	792.339
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	236.854	146.625	256	222.655	3.371	609.761
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	22.155	15.033	1.808	15.370	194	54.560
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	10	33.611	-	32.512	253	66.386
3.6.4.	Audito sąnaudos	5.300	3.364	-	3.364	250	12.278
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos	-	-	-	-	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	16.855	16.752	33	15.314	400	49.354
3.7.	Kitas grynjų aktyvų vertės sumažėjimas	-	-	-	-	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)	-	-	656	-	-	656
4.	SUMAŽĖJO IŠ VISO:	14.159.364	8.644.711	941.209	14.624.699	612.662	38.982.845
5.	Grynjų aktyvų vertės pokytis	10.457.202	92.149	5.962.046	22.266.448	(432.617)	38.345.228
6.	GRYNJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	27.150.409	10.186.303	5.962.046	25.004.075	-	68.302.833

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

Generalinė direktorė

Laura Krūžauskienė

2018 m. balandžio 24 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2018 m. balandžio 24 d.



SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĖTINIS FONDAS“
2017 METŲ ATASKAITA

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

Suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“

2017 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

23.3.1. Bendroji dalis:

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

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

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę	Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
Telefono numeris	8 700 55 959
Fakso numeris	8 5 279 06 02
El. pašto adresas	info@invl.com
Interneto svetainės adresas	www.invl.com
Veiklos licencijos numeris	VJK-005

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Listingavimas

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

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2017 m. sausio 1 d. iki 2017 m. gruodžio 31 d.



23.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „INVL Asset Management“ valdydama fondo turtą, vesdama apskaitą bei rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos 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 2017 m. gruodžio 29 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

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

Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Subfondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

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

Fondo turtu gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 proc. visų balso teisių nesuteikiančių akcijas išleidžiančio asmens akcijų;
- 10 proc. visų VP išleidžiančio asmens obligacijų ir kitų formų ne nuosavybės VP;
- 25 proc. kito KIS investicinių vienetų arba akcijų;
- 10 proc. vieno pinigų rinkos priemonės išleidžiančio asmens išleistų pinigų rinkos priemonių.

23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

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

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

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

Skaičiuojant GAV užsienio valiuta, įvertinto turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Europos Centrinio Banko paskelbtą orientacinę 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 valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės

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

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

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

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

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą arba, jei uždarymo kainos nėra – pagal viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodikoje;
- Finansinių priemonių, kuriomis neprekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką;
- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- Gryniesiems pinigais ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
- Išvestinės finansinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo;
- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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



23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Fondo kiekvieno Subfondo pradinė vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 28,9620 EUR.

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

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

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

Pinigai ir terminuotieji indėliai:

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

Terminuotųjų indėlių straipsnyje parodoma indėlio, kurio sutartyje nustatytas konkretus indėlio 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 fondams, 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 poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.



23.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2017-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2017-12-31)	Prieš metus * (2016-12-31)	Prieš dvejus metus (2015-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	68.302.833	76.812.508	68.302.833	29.957.605
Investicinio vieneto vertė, Eur	203,9818	219,4894	203,9818	110,9921
Investicinių vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	1.901.490,2696	1.839.823,2219	1.901.490,2696	970.505,5264

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

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

	Ataskaitinis laikotarpis *		Praėję finansiniai metai *	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) **	955.068,3975	40.114.354	1.485.386,0206	47.942.345
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas) ***	1.016.735,4452	34.803.198	554.401,2774	16.620.818
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičiaus ir vertės	(61.667,0477)	5.311.155	930.984,7432	31.321.525

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

** Išplatintų (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) vertė nesutampa su grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodyta dalyvių įmokų sumomis (2.1. ir 2.2.), nes vertė šioje pastaboje pateikta be platinimo ir keitimo mokesčių (atskaitymai pateikti 20 pastaboje)

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

4.pastaba. Investīciju portfēlio struktūra

2017.m.

Emitemto pavadināms	Veiklos šalis	ISIN kods	Vaiiuta	Kiekis, vnt.	Bendra ijsijjimo verte	Bendra rinkos verte	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, iŕtraukti i Oficialuji ar i attinkanti prekybos saraŕa							
Olainfarm	LV	LV0000100501	EUR	38.206	275.932	307.558	0,4
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	EUR	210.398	422.372	380.820	0,5
Iŕ viso:	-	-		248.604	698.304	688.378	0,9
Nuosavybės vertybiniai popieriai, iŕtraukti i Papildomaji ar i attinkanti prekybos saraŕa							
Latvijas balzams	LV	LV0000100808	EUR	33.874	250.717	277.767	0,36
Iŕ viso:	-	-		33.874	250.717	277.767	0,36
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiauama kitose reguliuojamosse rinkose							
BANK ST PETERSBURG PJSC	RU	RU0009100945	RUB	587.084	499.797	463.793	0,6
LUKOIL PJSC-SPON ADR	RU	US69343P1057	USD	20.141	963.213	965.701	1,26
GAZPROM PAO -SPON ADR	RU	US3682872078	USD	240.500	931.079	888.725	1,16
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	RU	US98387E2054	USD	13.620	408.018	431.060	0,56
SBERBANK PJSC - SPONSORED ADR	RU	US80585Y3080	USD	68.200	715.465	967.510	1,26
MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RU	RU0007775219	RUB	53.400	214.483	214.227	0,28
GLOBAL TRA-SPONS GDR REG S	RU	US37949E2046	USD	26.800	137.072	210.870	0,27
SURGUTNEFTGAS-SP ADR	RU	US8688612048	USD	63.600	280.163	251.277	0,33
ROSNFT OIL CO PJSC-REGS GDR	RU	US67812M2070	USD	50.186	256.604	209.845	0,27
DIXY GROUP PJSC	RU	RU000A0JP7H1	RUB	82.685	356.845	390.723	0,51
FEDERAL GRID CO UNIFIED ENER	RU	RU000A0JPN9	RUB	170.270.000	471.321	401.186	0,52
AEROFLOT PJSC	RU	RU0009062285	RUB	211.400	497.471	425.425	0,55
ACRON PJSC	RU	RU0009028674	RUB	7.064	383.636	397.362	0,52
ETALON GROUP-GDR REG S	RU	US29760G1031	USD	120.152	387.991	302.041	0,39
GAZPROM NEFT-SPONSORED ADR	RU	US36829G1076	USD	26.784	428.555	482.535	0,63
Tatneft PAO	RU	US8766292051	USD	7.000	238.102	290.112	0,38
MAGNIT PJSC-SPON GDR REGS	RU	US55953Q2021	USD	10.000	221.951	229.177	0,3
KAZMUNAIGAS EXPLORA-GDR REGS	KZ	US48666V2043	USD	54.724	457.918	596.122	0,78
MMC Norlisk Nickel ADR	RU	US55315J1025	USD	7.000	98.122	109.921	0,14
DETSKY MIR PJSC	RU	RU000A0JSQ90	RUB	203.000	297.386	283.117	0,37
SEVERSTAL - GDR REG S	RU	US8181503025	USD	11.000	144.225	141.763	0,18

Petropavlovsk	RU	GB0031544546	GBP	4.774.427	448.460	416.838	0,54
Rostelecom	RU	RU0008943394	RUB	430.000	440.605	399.387	0,52
Global Ports	RU	US37951Q2021	USD	100.000	328.358	318.418	0,41
SC FONDUL PROPRIETATEA SA	RO	ROFPTAACNOR5	RON	4.959.493	862.445	921.110	1,2
TRANSELECTRICA SA	RO	ROTSELACNOR9	RON	60.196	397.975	317.672	0,41
TBC BANK GROUP PLC	GE	GB00BYT18307	GBP	24.500	322.723	483.001	0,63
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT	AT0000908504	EUR	22.000	442.417	566.830	0,74
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HU	HU0000153937	HUF	56.000	474.417	542.314	0,71
LUKA KOPEL	SI	SI0031101346	EUR	18.500	449.868	562.400	0,73
MCI CAPITAL SA	PL	PLMCIIMG00012	PLN	175.667	392.734	389.923	0,51
Bank Pekao SA	PL	PLPEKAO00016	PLN	19.200	581.662	594.719	0,77
Erste Group Bank AG	AT	AT0000652011	EUR	12.600	462.929	454.923	0,59
Indeks Bilgisayar	TR	TREINDX00019	TRY	187.225	527.121	473.633	0,62
Sphera Franchise Group	RO	ROSFPGACNOR4	RON	25.862	163.071	226.265	0,29
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	RO	ROBRDBACNOR2	RON	148.712	407.422	412.378	0,54
PKO BANK POLSKI SA	PL	PLPKO0000016	PLN	45.500	299.895	482.229	0,63
KRKA	SI	SI0031102120	EUR	6.800	291.842	391.000	0,51
ADRS GRUPA DD-PREF POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	HR	HRADRSPOA0009	HRK	7.700	284.722	439.766	0,57
CELEBI HAVA SERVISI	PL	PLPZU0000011	PLN	52.000	492.316	524.378	0,68
WARSAW STOCK EXCHANGE	TR	TRACLEBI91M5	TRY	77.293	459.896	628.763	0,82
BGEO GROUP PLC	PL	PLGPW0000017	PLN	48.407	553.319	544.069	0,71
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTR	GE	GB00B759CR16	GBP	14.500	413.337	581.026	0,76
Telefonija	RO	ROELECACNOR5	RON	173.000	492.643	420.228	0,55
RS	RS	RSTLFNE22541	RSD	11.971	1.015.789	-	-
Iš viso:	-	-	-	183.585.893	19.395.383	19.743.762	25,70
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	183.868.371	20.344.404	20.709.907	26,96

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

4.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Patikamų norma	Išpirkimo/ konvertavimo data	Dalis GA,%
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
DOMREP 6.6 01/28/24	DO	USP3579EAT49	USD	460	462.960	443.076	6,60	2024-01-28	0,58
MINSUR 6.25 02/07/24	PE	USP6811TAA36	USD	400	411.165	377.226	6,25	2024-02-07	0,49
MTNSJ 5.373 02/13/22	MU	XS1503116912	USD	200	178.396	177.134	5,37	2022-02-13	0,23
SOAF 4.665 01/17/24	ZA	US836205AQ75	USD	370	353.078	324.304	4,67	2024-01-17	0,42
BRAZIL 4.25 01/07/25	BR	US105756BV13	USD	690	623.466	601.542	4,25	2025-01-07	0,78
PTABNK 5.375 03/14/22	SNAT	XS1520309839	USD	350	328.614	311.574	5,38	2022-03-14	0,41
JPFAUJ 5.03/31/22	ID	XS1588422201	USD	320	295.494	276.153	5,50	2022-03-31	0,36
OCPMR 5.625 04/25/24	MA	XS1061043011	USD	300	300.661	272.267	5,63	2024-04-25	0,35
European Lingerie Group AS	LV	LV0000802254	EUR	20	200.000	199.933	12,00	2021-05-19	0,26
INDON 2.15 07/18/24	ID	XS1647481206	EUR	450	458.224	477.099	2,15	2024-07-18	0,62
MEX 1.625 03/06/24	MX	XS1198102052	EUR	220	226.505	232.819	1,63	2024-03-06	0,3
TNEMAK 3.25 03/15/24	MX	XS1533916299	EUR	470	487.963	492.635	3,25	2024-03-15	0,64
BHARTI 5.35 05/20/24	NL	USN1384FAB15	USD	500	463.776	454.008	5,35	2024-05-20	0,59
ROMANI 2.375 04/19/27	RO	XS1599193403	EUR	518	535.600	540.169	2,38	2027-04-19	0,7
MOGOJ 10 03/31/21	LV	XS0000801363	EUR	330	330.386	329.743	10,00	2021-03-31	0,43
GLYHO 8.125 11/14/21	TR	XS1132825099	USD	1.040	863.037	899.526	8,13	2021-11-14	1,17
TURKEY 5.125 05/18/20	TR	XS0503454166	EUR	726	808.389	819.198	5,13	2020-05-18	1,07
SNSPW 4 09/30/21	SE	XS1115183359	EUR	1.625	1.638.671	1.714.682	4,00	2021-09-30	2,23
GARAN 6.25 04/20/21	TR	USM8931TAA71	USD	273	273.732	244.911	6,25	2021-04-20	0,32
TURKEY 4.125 04/11/23	TR	XS1057340009	EUR	2.195	2.406.790	2.445.536	4,13	2023-04-11	3,18
GAZPRU 6.51 03/07/22	LU	XS0290580595	USD	800	842.179	756.852	6,51	2022-03-07	0,99
RURAIL 4.6 03/06/23	IE	XS1041815116	EUR	1.767	2.024.993	2.091.874	4,60	2023-03-06	2,72
CROATI 3.875 05/30/22	HR	XS1028953989	EUR	1.495	1.691.675	1.708.655	3,88	2022-05-30	2,22
BGEOLN 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	3.222	3.008.686	2.894.455	12,00	2023-07-26	3,77
BULENR 4.875 08/02/21	BG	XS1405778041	EUR	3.262	3.568.474	3.644.863	9,76	2021-08-02	4,75
GARAN 5.875 03/16/23	TR	XS1576037284	USD	1.582	1.503.120	1.399.977	11,76	2023-03-16	1,82
GAZPRU 3.125 11/17/23	LU	XS1521039054	EUR	1.700	1.807.038	1.807.416	6,26	2023-11-17	2,35
GLPRLI 6.5 09/22/23	CY	XS1405775450	USD	2.352	2.233.301	2.119.586	13,00	2023-09-22	2,76
HRELEC 5.875 10/23/22	HR	XS1309493630	USD	1.450	1.436.118	1.361.815	11,76	2022-10-23	1,77
ISCTR 6 ¼ 04/25/24	TR	XS1578203462	USD	3.090	2.725.983	2.644.984	12,26	2024-04-25	3,44
KERPW 8.75 01/31/22	LU	XS1533923238	USD	2.687	2.575.390	2.568.130	17,50	2022-01-31	3,34
MACEDO 5.625 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	3.611	3.977.785	4.262.212	11,26	2023-07-26	5,55
TURKEY 3.25 06/14/25	TR	XS1629918415	EUR	1.230	1.220.936	1.271.033	6,50	2025-06-14	1,65
VIP 5.95 02/13/23	NL	XS0889401724	USD	2.632	2.501.288	2.419.433	11,90	2023-02-13	3,15
Iš viso:	-	-	-	42.337	42.763.873	42.584.820	-	-	55,44
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	42.337	42.763.873	42.584.820	-	-	55,44

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Priemonės pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA,%
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
FW_171220_5	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	2.399	2.399	2018-03-15	-
FW_171115_2	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	6.936	6.936	2018-01-11	0,01
FW_171102_65	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	4.240	4.240	2018-01-30	0,01
FW_171017_2	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	9.611	9.611	2018-01-30	0,01
FW_171009_6	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	3.999	3.999	2018-01-30	0,01
FW_170925_11	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	(291)	(291)	2018-01-30	-
FW_170918_3	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	(300)	(300)	2018-01-30	-
FW_170816_9	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	9.536	9.536	2018-01-11	0,01
FW_171220_12	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	2.036	2.036	2018-04-17	-
FW_170914_5	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	(2.110)	(2.110)	2018-01-30	-
FW_171017_1	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	14.302	14.303	2018-01-30	0,02
FW_170816_8	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	9.157	9.157	2018-01-11	0,01
FW_171115_1	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	17.066	17.066	2018-01-11	0,02
FW_171220_11	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	7.918	7.918	2018-04-17	0,01
FW_170914_4	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	(2.076)	(2.076)	2018-01-30	-
FW_171013_2	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	2.682	2.682	2018-01-30	-
FW_171220_4	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	8.397	8.397	2018-03-15	0,01
Iš viso:	-	-	-	-	-	93.503	-	0,12

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA,%
Pirigai				
AB SEB bankas	EUR	16.043.477	-	20,887
AB SEB bankas	GBP	1.990	-	0,003
AB SEB bankas	PLN	276.060	-	0,359
AB SEB bankas	HRK	17.427	-	0,023
AB SEB bankas	TRY	24.576	-	0,032
AB SEB bankas	RON	190.996	-	0,249
AB SEB bankas	HUF	91	-	-
AB SEB bankas	USD	405.390	-	0,528
AB SEB bankas	RUB	60.753	-	0,079
AB Štalių bankas	EUR	2.547.453	-	3,316
Iš viso pinigų:	-	19.568.213	-	25,475

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA,%
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	61.056	-	0,08
Mokėtinos sumos	Už finansinį ir investicijų turtą mokėtinos sumos	(6.072.329)	-	(7,90)
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(74.901)	-	(0,10)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(57.761)	-	(0,08)
Iš viso:	-	(6.143.935)	-	(8,00)

4. pastaba. Investīciju portfelio struktūra (tūsinys)

2016. m.

Emitenta nosaukums	Veikšanas šalis	ISIN kods	Valūta	Krievs, vnt.	Bendra iegājimo vērtē	Bendra rīnkos vērtē	Dalīs GA,%
Nuosavybės vertybiniai popieriniai, įtraukti į Oficiāliji ar jī atitinkanti prekybos sārāšā							
Olainfarm	LV	LV0000100501	EUR	42.954	309.717	365.539	0,54
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	EUR	242.796	487.260	432.177	0,63
īš viso:	-	-	-	285.750	796.977	797.716	1,17
Nuosavybės vertybiniai popieriniai, įtraukti į Papildomāji ar jī atitinkanti prekybos sārāšā							
Latvijas balzams	LV	LV0000100808	EUR	28.145	152.594	211.650	0,31
īš viso:	-	-	-	28.145	152.594	211.650	0,31
Nuosavybės vertybiniai popieriniai, kuriāis prekiaujama kitose reguliuojamose rīnkose							
AcronJSC	RU	RU0009028674	RUB	10.064	523.586	568.785	0,83
AdrisGrupaDD(Preference)	HR	HRADRSAPA0009	HRK	9.000	335.072	543.265	0,80
Aeroflot-RussianAirlines	RU	RU0009062285	RUB	476.000	667.017	1.150.202	1,68
Airosa	RU	RU0007252813	RUB	737.000	1.000.032	1.135.173	1,66
BankofGeorgialHoldingsPLC	GE	GB00B759CR16	GBP	11.000	360.446	384.807	0,56
BankStPetersburgOJSC	RU	RU0009100945	RUB	977.876	1.148.282	1.035.763	1,52
Bashneft	RU	RU0007976957	RUB	9.655	336.337	547.731	0,80
CelebiHavaServisi	TR	TRACLEBI91M5	TRY	80.000	477.256	498.294	0,73
DIXYGroup	RU	RU000A0JP7H1	RUB	170.090	698.013	752.902	1,10
ElectricSA	RO	ROELECACNOR5	RON	173.000	492.643	501.748	0,73
Etalon	RU	US29760G1031	USD	277.155	905.320	847.135	1,24
FederalGridCo	RU	RU000A0JPN9	RUB	262.270.000	511.715	842.508	1,23
FondulProprietatea	RO	ROFPTAACNOR5	RON	4.644.352	791.653	813.720	1,19
GazpromGDR	RU	US3682872078	USD	449.500	1.859.828	2.171.601	3,18
GlobaltransGDR	RU	US37949E2046	USD	139.300	604.659	843.556	1,24
KRKAd.d.	SI	SI0031102120	EUR	6.800	291.842	359.720	0,53
LubelskiWegielBogdankaSA	PL	PLLWBGD00016	PLN	25.599	315.682	403.056	0,59
LukaKoper	SI	SI0031101346	EUR	18.500	-	462.500	0,68
LukoilGDR	RU	US69343P1057	USD	41.841	1.783.258	2.245.555	3,29
MVideo	RU	RU000A0JPGA0	RUB	182.014	813.859	1.115.009	1,63
MMCNorilskNickelADR	RU	US55315J1025	USD	55.370	752.536	889.374	1,30
MobileTeleSystems	RU	RU000775219	RUB	209.400	709.620	857.389	1,26
NovatekOAOGDR	RU	US6698881090	USD	5.217	468.943	647.820	0,95
OJSCMagnit	RU	US55953Q2021	USD	7.900	250.789	333.670	0,49
PowszechnaKasaOszczednosciBankPoliski	PL	PLPKO0000016	PLN	57.500	366.314	366.564	0,54
POWSZECHNYZAKLADUBEZPIECZESA	PL	PLPZU00000011	PLN	52.000	492.316	391.228	0,57

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpikimo/ konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Bank St Petersburg 7.63% 07/25/17	RU	XS0312572984	USD	750	1.054	756.157	7,63	2017-07-25	1,11
BGARIA 1 % 03/21/23	BG	XS1382693452	EUR	970	1.063	1.031.468	1,88	2023-03-21	1,51
BGEO GROUP USC 6% 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	1033	266.704	1.019.073	6,00	2023-07-26	1,49
BLTEBG 6.625 11/15/18	BG	XS0994993037	EUR	2.147	314.187	2.210.683	6,63	2018-11-15	3,24
BRAZIL 4 ¼ 01/07/25 Corp	BR	US105756BV13	USD	290	264.104	265.343	4,25	2025-01-07	0,39
BULENR 4 ¼ 11/07/18	BG	XS0989152573	EUR	1.029	1.035	1.065.212	4,25	2018-11-07	1,56
BULGARIAN ENERGY HLG 4.875 08/02/21	BG	XS1405778041	EUR	950	249.911	1.010.262	4,88	2021-08-02	1,48
CBVS 6 ½ 06/15/21 Corp	AR	USP19157AR03	USD	260	257.735	254.789	6,50	2021-06-15	0,37
COLOM 8 ½ 05/21/24 Corp	CO	US195325BD67	USD	220	265.389	265.766	8,13	2024-05-21	0,39
DOMREP 6.6 01/28/24 Corp	DO	USP3579EAT49	USD	430	438.351	441.188	6,60	2024-01-28	0,64
GARAN 6 ¼ 04/20/21 Corp	TR	USM8931TAA71	USD	205	200.079	202.100	6,25	2021-04-20	0,30
Garanti 4 ¼ 10/17/19	TR	XS1057541838	USD	588	1.006	565.933	4,75	2019-10-17	0,83
GAZPRU 9 ¼ 04/23/19	RU	XS0424860947	USD	858	1.153	946.094	9,25	2019-04-23	1,39
GLYHO 8 ½ 11/14/21	TR	XS1132825099	USD	1.040	994	988.524	8,13	2021-11-14	1,45
GLPRLI 6 ½ 09/22/23 Corp	RU	XS1405775450	USD	610	424.286	595.927	6,50	2023-09-22	0,87
GLPRLI 6.872 01/25/22	RU	XS1319813769	USD	584	1.066	595.631	6,87	2022-01-25	0,87
ISCTR 5 ½ 04/21/22 Corp	TR	XS1508390090	USD	1090	269311	999.261	5,50	2022-04-21	1,46
Lithuania 7.375% 02/11/20	LT	XS0485991417	USD	414	1.171	463.886	7,38	2020-02-11	0,68
LITHUN 6 ½ 03/09/21 Corp	LT	XS0602546136	USD	570	1.141	622.204	6,13	2021-03-09	0,91
MACEDO 4 % 12/01/20	MK	XS1318363766	EUR	1.628	1.056	1.719.597	4,88	2020-12-01	2,52
MACEDO 5 % 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	1282	548.535	1.357.965	5,63	2023-07-26	1,99
MEX 4 10/02/23 Corp	MX	US91086QBC15	USD	220	416.924	426.870	4,00	2023-10-02	0,62
MICF 6 ½ 10/15/21 Corp	LU	XS0980363344	USD	260	259.846	266.924	6,63	2021-10-15	0,39
MINSUR 6 ¼ 02/07/24 Corp	PE	USP6811TAA36	USD	200	191.019	204.771	6,25	2024-02-07	0,30
MOL 6.25% 09/26/2019	LU	XS0834435702	USD	1.143	1.103	1.206.508	6,25	2019-09-26	1,77
MTNSJ 5.373 02/13/22 Corp	MU	XS1503116912	USD	200	178.396	196.231	5,37	2022-02-13	0,29
NELJA ENERGIA 02/06/2021	EE	NO0010737174	EUR	1	101.546	101.297	6,50	2021-06-02	0,15
NOVATEK 6.604 % 02/03/21	RU	XS0588433267	USD	806	1.118	862.170	6,60	2021-02-03	1,26
REPUN 6 ½ 03/29/21 Corp	HU	US445545AE60	USD	518	2.276	1.127.890	6,38	2021-03-29	1,65
ROMANI 6 ¼ 2022.02.07	RO	US77586TAA43	USD	413	2.335	922.533	6,75	2022-02-07	1,35
RURAIL 3.3744 05/20/21	RU	XS0919581982	EUR	633	1.073	679.082	3,37	2021-05-20	0,99
SNSPW 4 09/30/21 Corp	SE	XS1115183359	EUR	1.471	1.037	1.524.809	4,00	2021-09-30	2,23
SOAF 4.665 01/17/24 Corp	ZA	US836205AC75	USD	170	166.909	166.543	4,67	2024-01-17	0,24
TRAGSA 5.7 03/20/22 Corp	CO	USP93077AA61	USD	400	384.194	400.736	5,70	2022-03-20	0,59

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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

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

Priemonės pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
FW_160812_6	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	3.993.368	(290.808)	2017-01-12	(0,44)
FW_160816_4	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	300.000	(23.298)	2017-01-12	(0,03)
FW_160819_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	179.793	(16.247)	2017-01-12	(0,02)
FW_160824_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	47.000	(3.635)	2017-01-12	(0,01)
FW_160824_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	146.786	(12.914)	2017-01-12	(0,02)
FW_160829_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	220.000	(14.985)	2017-01-12	(0,02)
FW_160913_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	2.829.280	(226.380)	2017-02-24	(0,33)
FW_160919_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	80.067	(5.873)	2017-02-24	(0,01)
FW_160919_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	255.000	(16.641)	2017-02-24	(0,02)
FW_160920_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	26.000	(1.755)	2017-02-24	-
FW_160926_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	670.000	(47.377)	2017-02-24	(0,07)
FW_160926_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	77.808	(6.223)	2017-02-24	(0,01)
FW_161007_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	534.879	(38.055)	2017-02-24	(0,06)
FW_161012_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	222.162	(13.527)	2017-03-14	(0,02)
FW_161012_4	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	231.000	(12.651)	2017-03-14	(0,02)

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

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

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

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



5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	18.051.304	41,32	5.874.892	21,64
Makedonija	3.341.546	7,65	2.529.927	9,32
Gruzija	2.157.815	4,94	742.848	2,74
Liuksemburgas	-	-	1.206.508	4,44
Bulgarija	3.342.056	7,65	4.783.329	17,62
Rumunija	-	-	922.533	3,40
Rusija	5.916.083	13,54	3.985.673	14,68
Turkija	8.282.273	18,96	4.777.176	17,59
Vengrija	-	-	1.127.890	4,15
Švedija	1.714.682	3,93	1.524.809	5,62
Olandija	2.001.180	4,58	-	-
Ukraina	2.128.480	4,87	-	-
Kroatija	2.835.674	6,49	-	-
Iš viso:	49.771.093	113,93	27.475.585	101,20

INVL Rusijos TOP 20 subfondas

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos	613.615	5,95	857.389	3,43
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	283.117	2,74	4.646.051	18,58
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	1.050.960	10,19	1.086.572	4,35
Finansinės paslaugos	1.733.344	16,81	5.457.321	21,83
Pramoninės medžiagos	954.713	9,26	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos	401.186	3,89	1.498.580	5,99
Energetika	3.684.316	35,72	7.907.349	31,62
Medžiagų sektorius	1.065.884	10,33	2.593.332	10,37
Iš viso:	9.787.135	94,89	24.046.594	96,17

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

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP 20 subfondas

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Sveikatos apsauga	698.558	6,04	725.259	7,12
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	1.080.718	9,34	756.551	7,43
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	277.767	2,40	754.915	7,41
Finansinės paslaugos	5.954.586	51,44	3.734.071	36,66
Pramoninės medžiagos	1.630.929	14,09	2.182.652	21,42
Komunalinės prekės ir paslaugos	737.900	6,38	1.375.075	13,50
Energetika	542.314	4,69	403.056	3,96
Iš viso:	10.922.772	94,38	9.931.579	97,50

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	672.272	5,81	279.359	2,74
Austrija	1.021.753	8,83	781.440	7,67
Latvija	585.325	5,06	577.189	5,67
Kroatija	439.766	3,80	543.265	5,33
Lenkija	2.535.318	21,90	2.344.354	23,01
Rumunija	2.297.653	19,85	2.188.795	24,51
Slovėnija	953.400	8,24	822.220	8,07
Turkija	1.102.396	9,52	498.294	4,89
Estija	380.820	3,29	432.177	4,24
Gruzija	-	-	903.986	8,87
Didžioji Britanija	1.064.027	9,19	839.859	8,24
Vengrija	542.314	4,69	-	-
Iš viso:	11.595.044	100,18	10.210.938	100,24



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

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	377.856	3,36	85.835	1,44
Estija	-	-	101.297	1,70
Bulgarija	302.807	2,69	534.296	8,96
Liuksemburgas	-	-	266.925	4,48
Rusija	859.645	7,65	449.388	7,55
Gruzija	736.640	6,56	276.225	4,63
Argentina	-	-	254.789	4,27
Brazilija	601.542	5,35	265.343	4,45
Kolumbija	-	-	666.502	11,18
Makedonija	920.666	8,19	547.635	9,19
Mauricijus	177.134	1,58	196.231	3,29
Meksika	725.454	6,45	426.870	7,16
Peru	377.226	3,36	204.771	3,43
Turkija	1.442.892	12,84	737.794	12,37
Dominikos Respublika	443.076	3,94	441.188	7,40
Pietų Afrikos Respublika	324.304	2,89	166.543	2,79
Latvija	529.676	4,71	-	-
Kroatija	234.796	2,09	-	-
Indonezija	753.252	6,7	-	-
Marokas	272.267	2,42	-	-
Olandija	418.253	3,72	-	-
Rumunija	540.169	4,81	-	-
SNAT	311.574	2,77	-	-
Indija	454.008	4,04	-	-
Ukraina	439.650	3,91	-	-
Iš viso:	11.242.887	100,03	5.621.632	94,29



SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĖTINIS FONDAS“ 2017 METŲ ATASKAITA

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2017 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	2.541.817	-	2.547.452	5.635	-	-
Pinigių rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	28.222.578	48.184.712	34.466.933	11.783.012	11.138.549	42.584.820
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	11.570.404	15.112.146	13.072.596	3.766.475	3.939.212	13.437.217
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	16.652.174	33.072.566	21.394.337	8.016.537	7.199.337	29.147.603
Nuosavybės vertybiniai popieriai	33.978.173	13.311.521	27.609.731	17.399.052	16.369.108	20.709.907
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	402.542	410.468	32.893	24.967	-
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(856.598)	-	979.579	1.929.680	-	93.503
Iš viso:	63.885.970	61.898.775	66.014.163	31.150.272	27.532.624	63.388.230

¹Likutis 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 – parodoma pasibaigusis sandorių realizuotas rezultatas.

²Likutis 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.

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

¹Likutis 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 – parodoma pasibaigusis sandorių realizuotas rezultatas.

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

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

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

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

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

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2016 m. ir 2017 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti sandoriai:

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas(nuostoliai), Eur
	valiuta	Suma, Eur	valiuta	Suma, Eur	
62	EUR	47.904.637	USD	47.904.637	983.129
3	USD	1.130.000	EUR	1.130.000	(3.550)
Iš viso:		49.034.637		49.034.637	979.579

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

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

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas(nuostoliai), Eur
	valiuta	Suma, Eur	valiuta	Suma, Eur	
17	EUR	17.730.022	USD	17.730.022	93.503
Iš viso:		17.730.022		17.730.022	93.503

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
AB Šiaulių bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	22.158	28.107	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį.
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	33.084	38.279	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
Swiss Capital	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	242	-	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį.
UAB FMĮ ORION	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	2.133	-	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį.
WOOD&COMPANY	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	4.075	-	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį.
Iš viso:		61.692	66.386	

10 pastaba. Dalyviams apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ir kitos išmokos, kurias išmokėjus vieneto 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 įsipareigojimų 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 ir 20 pastabose.

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 2017 m. sausio 1 d. iki 2017 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

Po ataskaitinio laikotarpio 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, 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.

Fondui įtaką darančių rizikų aprašymas

Fondo Subfondų finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelius pagal kiekvieno Subfondo taisyklėse ir kiekvieno Subfondo veiklą reglamentuojamuose teisės aktuose numatytus diversifikavimo principus.

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

Su Subfondo investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas:

Palūkanų normos rizika

Palūkanų normos rizika. Ne nuosavybės vertybinių popierių vertė gali padidėti arba sumažėti dėl pasikeitusių palūkanų normų arba jų lūkesčių pasikeitimą 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 pranešimus, finansų analitikų vertinimais.

Infliacijos rizika

Pagreitėjus inflacijai investicinio vieneto perkamoji galia atitinkamai mažėja. Infliacijos svyravimų rizika valdoma dalį lėšų nukreipiant į išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su inflacijos augimo pokyčių. Papildomai apsidraudžiant nuo inflacijos rizikos, fondų valdytojai gali pasirinkti investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su inflacijos tempais arba keisti ilgesnės finansinės trukmės obligacijas į trumpesnės finansinės trukmės obligacijas.

Valiutų kursų svyravimo rizika

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

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

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.

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų gražos lyginamoji informacija:

19.1. Lyginamasis indeksas ir trumpas jo apibūdinimas:

Sudėtinis fondas lyginamojo indekso neturi.

Subfondų lyginamieji indeksai:

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

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

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹	4,90	5,45	6,63	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	5,30	6,95	9,68	-
Metinė bendroji investicijų graža ³	6,12	6,69	7,90	-
Metinė grynoji investicijų graža ²	5,07	5,63	6,67	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	0,82	1,72	2,12	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	1,13	2,29	3,52	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	88,80	92,84	94,36	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	0,45	1,14	1,71	-
Alfa rodiklis ⁸	0,82	0,40	0,10	-
Beta rodiklis ⁹	0,77	0,73	0,68	-

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus *	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹	8,93	4,46	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	7,30	(1,64)	-	-
Metinė bendroji investicijų graža ³	9,08	4,56	-	-
Metinė grynoji investicijų graža ²	9,08	4,56	-	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	1,44	3,76	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	3,07	6,90	-	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	94,39	86,00	-	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	1,75	3,37	-	-
Alfa rodiklis ⁸	5,93	5,71	-	-
Beta rodiklis ⁹	0,40	0,75	-	-

* 2016 m. liepos 1 d. INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo veiklos pradžia

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

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP 20 subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹	17,01	1,66	2,07	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	24,70	5,46	(11,43)	-
Metinė bendroji investicijų graža ³	20,84	3,53	4,05	-
Metinė grynoji investicijų graža ²	17,38	2,00	2,29	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	6,70	12,71	10,88	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	11,11	18,14	17,01	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	73,72	87,56	68,69	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	6,78	9,93	10,10	-
Alfa rodiklis ⁸	1,81	-1,76	10,97	-
Beta rodiklis ⁹	0,63	0,60	0,68	-

INVL Rusijos TOP 20 subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹	(2,26)	74,87	17,18	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	(12,11)	57,47	6,68	-
Metinė bendroji investicijų graža ³	(0,14)	78,63	19,85	-
Metinė grynoji investicijų graža ²	(2,03)	75,27	17,63	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	14,86	22,58	26,98	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	18,21	29,80	37,58	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	92,90	89,78	95,03	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	5,78	7,26	11,09	-
Alfa rodiklis ⁸	8,15	14,83	10,55	-
Beta rodiklis ⁹	0,80	0,94	0,99	-

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

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

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

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

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

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

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

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

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



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

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

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Per paskutiniuosius 3 metus	Per paskutiniuosius 5 metus	Per paskutiniuosius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	5,66	4,18	-	4,98
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	7,29	4,49	-	5,28
Vidutinė bendroji investicijų graža ³	6,90	5,41	-	5,09
Vidutinė grynoji investicijų graža ⁴	5,79	4,28	-	3,56
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	1,64	1,65	-	1,85

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

	Per paskutiniuosius 3 metus	Per paskutiniuosius 5 metus	Per paskutiniuosius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	8,97	-	-	8,97
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	3,65	-	-	3,65
Vidutinė bendroji investicijų graža ³	6,79	-	-	6,79
Vidutinė grynoji investicijų graža ⁴	6,79	-	-	6,79
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	2,46	-	-	2,46

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP 20 subfondas

	Per paskutiniuosius 3 metus	Per paskutiniuosius 5 metus	Per paskutiniuosius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	6,68	5,97	-	2,33
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	5,22	0,63	-	(1,17)
Vidutinė bendroji investicijų graža ³	9,19	8,46	-	3,84
Vidutinė grynoji investicijų graža ⁴	6,99	6,41	-	1,75
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	10,36	10,37	-	12,49

INVL Rusijos TOP 20 subfondas

	Per paskutiniuosius 3 metus	Per paskutiniuosius 5 metus	Per paskutiniuosius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	26,05	3,78	-	0,71
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	13,87	(3,70)	-	(2,37)
Vidutinė bendroji investicijų graža ³	28,82	6,34	-	2,70
Vidutinė grynoji investicijų graža ⁴	26,41	4,33	-	0,71
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	21,99	21,93	-	22,54

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

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

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

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

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



SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĖTINIS FONDAS“
2017 METŲ ATASKAITA

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2017 m.

	Atskaitymų dydis*		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas*		
Už valdymą:				
<i>Nekintamas dydis</i>	Iki 2 proc. Nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	668.253	1,04
<i>Sėkmės mokesčiai</i>	15 proc. Nuo subfondo GA vertės augimo (jeigu toks mokesčiai taikomas)	-	261.746	0,41
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. Nuo vidutinės metinės GA vertės	-	90.341	0,14
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. Nuo sudarytų sandorių vertės	-	61.692	0,10
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokesčiai)	Iki 2 proc. Nuo subfondo vieneto vertės	-	1.652	-
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokesčiai)	0,25 proc. Nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	-	1.998	-
Už auditą			13.274	0,02
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)	Atlyginimas auditui įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. Nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	13.902	0,02
Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)			543	-
Kitos veiklos išlaidos (atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	9.784	0,02
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			30.194	0,05
Kitos veiklos išlaidos (teisinės išlaidos)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo sudėtinio fondo vidutinės metinės GA vertės	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				1.088.037
BIK % nuo GAV**				1,69
Visų išlaidų suma				1.153.379
PAR (%)***				76,91

* Kiekvieno subfondo atskaitymų dydžiai gali skirtis. 2017 m. taikyti atskaitymo dydžiai pateikiami kiekvieno subfondo metinėje ataskaitoje.

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

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



20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tęsinys)

2016m.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis *		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas *		
Už valdymą				
<i>nekintamas dydis</i>	Iki 2 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	509.007	1,13
<i>sėkmės mokesčiai</i>	15 proc. nuo subfondo GA vertės augimo (jeigu toks mokesčiai taikomas)	-	92.934	0,21
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	-	54.560	0,12
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	-	66.386	0,15
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokesčiai)	Iki 2 proc. nuo subfondo vieneto vertės	-	5.376	0,01
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokesčiai)	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	-	2.444	0,01
Už auditą	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	12.278	0,03
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)		-	11.559	0,03
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)			931	-
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	5.046	0,01
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			31.818	0,07
Kitos veiklos išlaidos (teisinės išlaidos)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo sudėtinio fondo vidutinės metinės GA vertės	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				713.959
BIK % nuo GAV**				1,59
Visų išlaidų suma				792.339
PAR (jeigu skaičiuojamas)***				60,95

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

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

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



20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tęsinys)

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

	Ataskaitinio laikotarpio	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio
Finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	12.886	11.374
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos	-	-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos	-	-
Kitų paslaugų sąnaudos	872	654
Iš viso:	13.758	12.028

21 pastaba. Pinigū srautai:

	Pinigū srautū pavadinimas	Finansiniai metai	Praējē finansiniai metai
I.	Pagrindinēs veiklos pinigū srautai		
I.1.	Ataskaitinīo laikotarpīo pinigū īplaukos	67.213.568	33.500.429
I.1.1.	Gauti pinigai uēz parduotā finansinj ir investicinj turēā	63.853.315	31.749.395
I.1.2.	Gautos palūkanos	1.522.785	1.101.613
I.1.3.	Gauti dividendai	857.888	594.421
I.1.4.	Gauti pinigai uēz realizuotas īšvestines finansines priemones	979.580	-
I.1.5.	Kitos veiklos īplaukos	-	55.000
I.2.	Ataskaitinīo laikotarpīo pinigū īšmokos	57.656.534	60.935.914
I.2.1.	īšmokos uēz finansinīo ir investicinīo turto īsigijimā ir īvykdyti īsipareigojimai *	56.394.301	57.562.135
I.2.2.	īšmokos, susijusios su bendrosiomis ir administracinēmīs reikmēmīs	1.195.478	607.210
I.2.3.	Padēti indēli	-	2.540.000
I.2.4.	īšmokos uēz realizuotas īšvestines finansines priemones	-	180.426
I.2.5.	Kitos īšmokos	66.755	46.143
	Grynieji pagrindinēs veiklos pinigū srautai (I.1-I.2)	9.557.034	(27.435.485)
II.	Veiklos finansavimo pinigū srautai		
II.1.	Ataskaitinīo laikotarpīo pinigū īplaukos. Investicinū vienētū pardavimas **	40.118.033	47.338.700
II.2.	Ataskaitinīo laikotarpīo pinigū īšmokos. Investicinū vienētū īpirkimas	34.956.646	16.411.661
II.3.	Dividendū īšmokējimas	-	-
II.4.	Paskolū gavimas	-	-
II.5.	Paskolū grāžinimas	-	-
II.6.	Sumokētos palūkanos	-	-
II.7.	Pinigū srautai, susijē su kitais finansavimo šaltiniais(+ arba -)	-	(1.050)
II.8.	Kitas finansinēs veiklos pinigū srautū padidējimas	11.280	4.841
II.9.	Kitas finansinēs veiklos pinigū srautū sumāžējimas	997	-
	Grynieji finansinēs veiklos pinigū srautai (II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8 - II.9)	5.171.670	30.930.830
III.	Uēzsienio valiutū kursū pokyēcio ītaka grynujū pinigū likuēiui (+ arba -) ***	(128.717)	(62.532)
IV.	Grynasis pinigū srautū padidējimas (sumāžējimas) (+ arba -)	14.599.987	3.432.813
V.	Pinigai laikotarpīo pradēiojē	4.968.226	1.535.413
VI.	Pinigai laikotarpīo pabaigojē	19.568.213	4.968.226

* Skirtumas su 6 pastabas parduotū finansinū priemonū vertē susidaro dēl:

1) 2016 m. geguēzē 31d. priē INVL Baltijōs fondo prijungus INVL lankšēiosios stratēģijōs subfondā īšvestū vertybinū popierū vertē buvo 31 EUR

2) dar neatsiskaitytū sandoriū, kuriū vertē nurodyta Grynujū aktyvū ataskaitōs ir 6.1. straipsnyjē

** Skirtumas su 6 pastabas īsigytū finansinū priemonū vertē susidaro dēl:

1) 2016 m. sausio 19 d. priē INVL besivystanēios Europos obligacijū subfondo prijungus dviejū Latvijōs „Finasta Obligāciju fonds” bei „Finasta Sabalansētais fonds” investicinūs fondus atvestū vertybinū popierū vertē buvo 611.465 Eur;

2) dar neatsiskaitytū sandoriū, kuriū vertē nurodyta Grynujū aktyvū ataskaitōs 1.1. straipsnyjē

*** 2016 m. sausio 19 d. priē INVL besivystanēios Europos obligacijū subfondo prijungus dviejū Latvijōs „Finasta Obligāciju fonds” bei „Finasta Sabalansētais fonds” investicinūs fondus buvo īšleisti investiciniai vienetai, kuriū vertē buvo 1.797.253 EUR

**** 2016 m. geguēzē 31 d. INVL lankšēiosios stratēģijōs subfondā prijungus priē INVL Baltijōs fondo buvo īspirti investiciniai vienetai, kuriū vertē buvo 396.320 Eur

***** īaip pat ītraukiamas skirtumas tarp sandorio atsiskaitymo dienos ir sandorio sudarymo dienos dēl valiutos kursū pokyēciū



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:

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	5.635
2.	Realizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:	394.032
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	374.738
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	11.368
2.3.	pinigų rinkos priemonės	-
2.4.	išvestines finansines priemones	-
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	7.926
2.6.	nekilnojamojo turto objektus	-
2.7.	kitas investicines priemones	-
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:	1.695.194
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	655.205
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	(889.691)
3.3.	pinigų rinkos priemonių	-
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	1.929.680
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	-
3.7.	kitų investicinių priemonių	-
4.	Kitos pajamos:	3.337.403
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	955.389
4.3.	kitos	2.382.014
	Pajamų iš viso	5.432.264
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	1.153.379
1.1.	atskaitymai už valdymą	933.649
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	90.341
1.3.	mokėjimai tarpininkams	61.692
1.4.	išlaidos už auditą	13.274
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos	54.423
2.	Kitos išlaidos:	1.084.015
2.1.	palūkanų išlaidos	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	1.084.015
2.4.	kitos	-
	Sąnaudų iš viso	2.237.394
III.	Grynosios pajamos	3.194.870
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	3.194.870

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 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.