

SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĖTINIS FONDAS“

2020 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



„KPMG Baltics“, UAB
Lvovo g. 101
LT-08104, Vilnius
Lietuva

Tel.: +370 5 2102600
Faks.: +370 5 2102659
El. p.: vilnius@kpmg.lt
kpmg.com/lt

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

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

- 2020 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusiu metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Fondo 2020 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusiu metų grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

Pagrindas nuomonei pareikšti

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

Pagrindiniai audito dalykai

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

Vertybinių popierių vertinimas

Investicijų į vertybinius popierius apskaitinė vertė 2020 m. gruodžio 31 d. sudaro 39 106 tūkst. eurų (2019 m. gruodžio 31 d.: 45 772 tūkst. eurų).

Žr. 22.3.2 pastabos „Apskaitos politika“ dalį „Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas“ dėl atitinkamų apskaitos principų bei finansinių ataskaitų 4 pastabą dėl finansinių atskleidimų.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>Fondo finansiniai veiklos rezultatai vertinami pagal jo grynąjų aktyvų vertę (GAV). GAV skaičiavimo metodai nustatyti Fondui taikomuose teisės aktuose, Fondo taisyklėse ir valdymo įmonės valdybos patvirtintoje GAV skaičiavimo metodikoje.</p> <p>Pagrindinis GAV elementas yra vertybinių popierių, apimančių aktyviose rinkose kotiruojamus vertybinius popierius ir skolos vertybinius popierius, tikroji vertė. Tikroji vertė apskaičiuojama remiantis aktyvioje rinkoje kotiruojamomis finansinių priemonių kainomis arba, jei aktyviose rinkose tokios kainos nėra prieinamos, tikroji vertė nustatoma remiantis vertinimo modeliais kurie dažnai apima nestebimus įvesties duomenis bei kuriems reikalingi reikšmingi vadovybės sprendimai.</p> <p>Dėl susijusių sumų dydžio bei sprendimų, reikalingų Fondo finansinio turto įvertinimui, reikšmingumo, mes manome, kad ši sritis yra susijusi su padidinta reikšmingo iškraipymo rizika ir todėl ši sritis yra pagrindinis audito dalykas.</p>	<p>Be kitų, šioje srityje mes atlikome tokias procedūras:</p> <ul style="list-style-type: none"> — patikrinome vertinimo metodų ir modelių, taikomų nustatant Fondo investicijų į vertybinius popierius tikrąją vertę, tinkamumą pagal atitinkamus teisės aktų ir finansinės atskaitomybės standartų reikalavimus; — patikrinome minėtuose vertinimo modeliuose naudojamų pagrindinių duomenų tinkamumą ir patikimumą; — patikrinome turto portfelio vertinimo procese taikomų Fondo pasirinktų vidaus kontrolių, įskaitant įvesties ir prielaidų vertinimo kontroles, sukūrimą, diegimą ir efektyvumą, bei patikrinome vertinimo rezultatus; — nepriklausomai gavome Fondo depozitoriumo patvirtinimą dėl 2020 m. gruodžio 31 d. laikomų investicijų nuosavybės teisių; — sutikrinome viso 2020 m. gruodžio 31 d. Fondo portfelį sudarančio kotiruojamo finansinio turto pripažintas tikrąsias vertes su viešai prieinamomis rinkoje kotiruojamomis kainomis;

	<ul style="list-style-type: none">— patikrinome aktyviose rinkose neprekaujamo turto pripažintas tikrąsias vertes. Tai apėmė:<ul style="list-style-type: none">• dėl investicijų į skolos vertybinius popierius (obligacijas) – remdamiesi skolos priemonių „švariomis kainomis“, gautomis iš viešai prieinamų šaltinių, perskaičiavome šių vertybinių popierių tikrąją vertę, pridėdant sukauptas palūkanas;— įvertinome su investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymu susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose, išsamumą ir tikslumą.
--	---

Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

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

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

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

Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

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

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

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškreipimo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškreipimo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškreipimo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.



- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų 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, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

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

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

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



Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

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

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

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

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

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen
Partnerė pp
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika
2021 m. balandžio 27 d.

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

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Suderintojo investicinio fondo INVL Sudėtinis fondas bendroji informacija:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

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

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

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

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

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	69	91	116	197
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 886
Sukauptą suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3 081	3 382	3 713	4 689

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	37	119	217	538
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 472	3 829	4 887
Sukauptą suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3 113	3 353	3 612	4 349

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

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	44	145	262	647
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 828	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3 106	3 328	3 566	4 240

INVL Rusijos TOP20 subfondas

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	177	433	721	1 602
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 472	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	2 973	3 039	3 108	3 285

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

Sudėtinis fondas nėra finansuojamas kolektyvinio investavimo subjektas.

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

Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

22. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

23.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

23.3. Aiškinamasis raštas.

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

2020 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas*	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Bendri duomenys
A.	TURTAS		-	30 405 351	8 762 005	5 914 239	45 081 595
1.	PINIGAI	4,5	-	4 988 730	161 766	279 744	5 430 240
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-	-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-	-	-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-	-	-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-	-	-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	-	24 992 572	8 487 205	5 626 642	39 106 419
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	24 992 572	8 487 205	-	33 479 777
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	4 334 867	1 715 941	-	6 050 808
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	20 657 705	6 771 264	-	27 428 969
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	-	-	5 626 642	5 626 642
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir		-	-	-	-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-	-	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	-	-	-	7 853	7 853
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-	-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	-	-	-	7 853	7 853
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,6	-	424 049	113 034	-	537 083
7.1.	Investicinis turtas		-	-	-	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,6	-	424 049	113 034	-	537 083
7.3.	Kitas turtas		-	-	-	-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	-	34 057	11 495	10 837	56 389
1.	Mokėtinios sumos	4	-	34 057	11 495	10 837	56 389
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinios sumos		-	-	-	-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos	4	-	32 647	11 122	9 993	53 762
1.3.	Kitos mokėtinios sumos	4	-	1 410	373	844	2 627
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-	-	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-	-	-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-	-	-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-	-	-	-
C.	GRYNIŲ AKTYVAI	2	-	30 371 294	8 750 510	5 903 402	45 025 206

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2021 m. balandžio 27 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2021 m. balandžio 27 d.

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

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

2019 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

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

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2021 m. balandžio 27 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2021 m. balandžio 27 d.

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

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

2020 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas*	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Bendri duomenys
1.	GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO	2	5 601 401	30 557 270	7 189 548	8 179 280	51 527 499
2.	GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-	-	-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	1 071	9 326 835	4 032 369	2 084 167	15 444 442
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3	-	8 823	7 275	72 658	88 756
2.3.	Garantinės įmokos		-	-	-	-	-
2.4.	Investicinės pajamos		-	-	973	267 106	268 079
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-	-	-	-
2.4.2.	Dividendai		-	-	973	267 106	268 079
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-	-	-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	137 586	6 622 320	2 552 853	9 133 580	18 446 339
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		1 732	391 674	40 515	282 410	716 331
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	943 880	316 241	-	1 260 121
2.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		375	-	1 500	-	1 875
	GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		140 764	17 293 532	6 951 726	11 839 921	36 225 943
3.	GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-	-	-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	53 737	10 367 446	2 557 495	3 365 313	16 343 991
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3	5 547 816	2 624	61 773	8 339	5 620 552
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	125 388	6 312 401	2 612 321	10 213 679	19 263 789
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		6 109	448 038	48 534	286 957	789 638
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-	-	-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	9 115	348 999	110 641	241 511	710 266
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	2 945	298 984	97 523	196 076	595 528
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	20	582	31 543	7 780	10 778	50 683
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9,20	3 940	-	15	15 961	19 916
3.6.4.	Audito sąnaudos	20	-	7 037	1 515	1 754	10 306
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-	-	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	20	1 648	11 435	3 808	16 942	33 833
3.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-	-	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-	-	-	-
	GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		5 742 165	17 479 508	5 390 764	14 115 799	42 728 236
4.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		(5 601 401)	(185 976)	1 560 962	(2 275 878)	(6 502 293)
5.	Pelno paskirstymas		-	-	-	-	-
6.	GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO	2	-	30 371 294	8 750 510	5 903 402	45 025 206

Generalinė direktorė

Fondų apskaitos vadovė

Laura Križinauskienė

Aušra Montvydaitė

2021 m. balandžio 27 d.

2021 m. balandžio 27 d.

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

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

2019 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

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

Generalinė direktorė

Fondų apskaitos vadovė

Laura Križinauskienė

Aušra Montvydaitė

2021 m. balandžio 27 d.

2021 m. balandžio 27 d.

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

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

INVL Sudėtinis fondas

2020 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

23.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

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

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę	Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
Telefono numeris	(8~700) 55 959
Fakso numeris	(8~5) 279 06 02
El. pašto adresas	info@invl.com
Interneto svetainės adresas	www.invl.com
Veiklos licencijos numeris	VĮK-005
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimančius investicinius sprendimus	Andrej Cyba – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų valdymo padalinio vadovas; Dainius Bložė – Akcijų ir KIS komandos vadovas; Regimantas Valentonis – Obligacijų komandos vadovas.

Duomenys apie depozitoriumą

Pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Buveinė (adresas)	Konstitucijos pr.24, LT-08105 Vilnius, Lietuva
Telefono numeris	(8~5) 268 28 00
Fakso numeris	(8~5) 268 23 33

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

Pavadinimas	UAB KPMG Baltics
Įmonės kodas	111494971
Buveinė (adresas)	Lvovo g. 101, LT-08104 Vilnius
Telefono numeris	+370 5 2102600

23.3.1. Bendroji dalis (tęsinys)

Listingavimas

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

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2020 sausio 1 d. iki 2020 m. gruodžio 31 d.

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

23.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

Bendri apskaitos principai

Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2020 gruodžio 31 d. verte.

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Kiekvienas Subfondas turi atskirą investavimo strategiją.

*INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas**

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

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

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

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

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

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

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

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

23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

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

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

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

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

INVL Rusijos TOP20 subfondas

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

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

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

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

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

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

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

Fondo investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių vertybinių popierių (toliau - VP):

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

23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

Finansinis turtas apskaitoje registruojamas tada, kai subfondas gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti 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 subfondo turtu nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo.

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

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

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

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

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

Fondo atskaitymai per atskaitinį laikotarpį pateikiami 20 pastaboje.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

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

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

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

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

23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

Visų kitų išvestinių priemonių vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško anksčiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei ekonominės aplinkybės pasikeitė, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

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

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

Fondo vieneto vertė ir GA vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 14.00 val. tinklalapyje www.invl.com.

P pinigai ir terminuotieji indėliai

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

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

Gautinos ir mokėtinos sumos

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

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

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2020-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje* (2020-12-31)	Prieš metus (2019-12-31)	Prieš dvejus metus (2018-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	5 601 401	-	5 601 401	8 393 245
Investicinio vieneto vertė, Eur	34,7681	-	34,7681	30,0850
Investicinių vienetų skaičius	161 107,2862	-	161 107,2862	278 984,7120

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

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2020-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2020-12-31)	Prieš metus (2019-12-31)	Prieš dvejus metus (2018-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	30 557 270	30 371 294	30 557 270	36 520 546
Investicinio vieneto vertė, Eur	42,0770	43,4841	42,0770	39,2705
Investicinių vienetų skaičius	726 223,1048	698 446,4738	726 223,1048	929 973,4863

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2020-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2020-12-31)	Prieš metus (2019-12-31)	Prieš dvejus metus (2018-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	7 189 548	8 750 510	7 189 548	6 959 562
Investicinio vieneto vertė, Eur	119,3584	122,6744	119,3584	108,8025
Investicinių vienetų skaičius	60 234,9590	71 331,1589	60 234,9590	63 965,0652

INVL Rusijos TOP20 subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2020-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2020-12-31)	Prieš metus (2019-12-31)	Prieš dvejus metus (2018-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	8 179 280	5 903 402	8 179 280	7 176 245
Investicinio vieneto vertė, Eur	40,3999	35,2228	40,3999	28,2369
Investicinių vienetų skaičius	202 457,9782	167 601,5330	202 457,9782	254 144,4357

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

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	30,5526	1 071	3 428,9292	109 919
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas) **	161 137,8388	5 601 553	121 306,3550	4 110 011
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(161 107,2862)	(5 600 482)	(117 877,4258)	(4 000 092)

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	221 252,6073	9 335 658	116 915,0259	4 773 441
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	249 029,2383	10 370 070	320 665,4074	12 864 546
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(27 776,6310)	(1 034 412)	(203 750,3815)	(8 091 105)

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	34 054,0634	4 039 644	19 225,6840	2 230 203
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	22 957,8635	2 619 268	22 955,7902	2 614 442
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	11 096,1999	1 420 376	(3 730,1062)	(384 239)

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

INVL Rusijos TOP20 subfondas

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	62 471,1711	2 156 825	63 238,7046	2 203 380
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	97 327,6163	3 373 652	114 925,1621	3 932 743
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(34 856,4452)	(1 216 827)	(51 686,4575)	(1 729 363)

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

** 2020 m. sausio 15 d. prie atvirojo suderintojo investicinio fondo „INVL Baltijos fondas“ prijungus sudėtinio suderintoją investicinį fondą „INVL sudėtinis fondas“ subfondas „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20“ buvo išpirkti 159 189,8945 investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 5 533 269 Eur

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas*

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2020-12	2019-12	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą											
APRANGA PVA	LT	LT0000102337	EUR	-	125 000	-	254 805	-	263 750	-	4,71
TALLINK GRUPP AS	EE	EE3100004466	EUR	-	268 983	-	252 081	-	262 527	-	4,69
AB GRIGEO	LT	LT0000102030	EUR	-	284 453	-	403 040	-	411 035	-	7,34
Energijos Skirstymo Operatorius	LT	LT0000130023	EUR	-	299 959	-	215 685	-	240 567	-	4,29
TALLINNA SADAM AS	EE	EE3100021635	EUR	-	125 000	-	250 400	-	248 125	-	4,43
NOVATURAS AB	LT	LT0000131872	EUR	-	51 478	-	205 912	-	221 355	-	3,95
TELIA LIETUVA AB	LT	LT0000123911	EUR	-	154 097	-	195 805	-	196 474	-	3,51
COOP PANK AS	EE	EE3100007857	EUR	-	60 000	-	69 000	-	64 200	-	1,15
TALLINNA KAUBAMAJA GRUPP AS	EE	EE0000001105	EUR	-	25 000	-	217 500	-	222 501	-	3,97
SILVANO FASHION GROUP-A SHS	EE	EE3100001751	EUR	-	89 513	-	190 618	-	194 243	-	3,47
LHV GROUP AS	EE	EE3100073644	EUR	-	7 151	-	84 911	-	85 812	-	1,53
AS MERKO EHITUS	EE	EE3100098328	EUR	-	1 908	-	17 706	-	17 897	-	0,32
Iš viso:							2 357 463		2 428 486		43,36
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą											
Latvijas balzams	LV	LV0000100808	EUR	-	41 874	-	321 517	-	431 302	-	7,70
Iš viso:							321 517		431 302		7,70

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2020-12	2019-12	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose											
SC FONDUL PROPRIETATEA SA	RO	ROFPTAACNOR5	RON	-	750 000	-	143 201	-	189 770	-	3,39
PKO BANK POLSKI SA	PL	PLPKO000016	PLN	-	40 000	-	358 663	-	323 819	-	5,78
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PL	PLPZU000011	PLN	-	44 000	-	396 614	-	413 776	-	7,39
Telefonija*	RS	RSTLFNE22541	RSD	-	11 971	-	1 015 789	-	-	-	-
TBC BANK GROUP PLC	GE	GB00BYT18307	GBP	-	7 000	-	97 012	-	106 797	-	1,91
BANK PEKAO SA	PL	PLPEKAO00016	PLN	-	10 000	-	257 632	-	235 981	-	4,21
ERSTE GROUP BANK AG	AT	AT0000652011	EUR	-	10 000	-	320 916	-	335 600	-	5,99
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	RO	ROBRDBACNOR2	RON	-	40 000	-	110 285	-	132 494	-	2,37
OMV PETROM SA	RO	ROSNPPACNOR9	RON	-	1 800 000	-	141 072	-	168 252	-	3,00
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HU	HU0000153937	HUF	-	25 000	-	213 782	-	222 028	-	3,96
MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICA	HU	HU0000073507	HUF	-	100 000	-	141 950	-	134 727	-	2,41
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S	SI	US66980N2036	EUR	-	6 000	-	67 498	-	72 360	-	1,29
Iš viso:						-	3 264 414	-	2 335 604	-	41,70
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:						-	5 943 394	-	5 195 392	-	92,76

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2020-12	2019-12		2020-12	2019-12
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	-	453 526	-	-	8,10
Iš viso pinigų:		-	453 526		-	8,10

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2020-12	2019-12	2020-12	2019-12
Mokėtinios sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinios sumos	-	(23 681)	-	(0,43)
Mokėtinios sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos	-	(10 990)	-	(0,20)
Mokėtinios sumos	Kitos mokėtinios sumos	-	(12 846)	-	(0,23)
Iš viso:		-	(47 517)	-	(0,86)

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kuponų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %	
				2020-12	2019-12	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12			2020-12	2019-12
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	2 000	2 000	2 223 502	2 223 502	2 290 019	2 364 025	5,63	2023-07-26	7,54	7,74
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	1 220	1 220	1 108 401	1 108 401	1 075 566	1 178 934	6,00	2023-07-26	3,54	3,86
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	1 100	1 150	896 552	923 401	918 636	1 033 865	6,13	2024-03-09	3,02	3,38
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	752	1 142	762 983	1 159 912	758 294	1 181 147	4,25	2023-05-08	2,50	3,87
MBKPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	740	820	740 000	820 000	748 185	832 753	1,06	2022-09-05	2,46	2,73
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	1 525	2 250	1 563 251	2 267 597	1 622 288	2 403 379	3,25	2023-09-13	5,34	7,88
GAZPRU 2.949 01/24/24	RU	XS1911645049	EUR	1 000	1 250	1 011 189	1 261 189	1 083 076	1 394 651	2,95	2024-01-24	3,57	4,56
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	350	350	358 955	358 955	383 746	382 988	4,63	2025-03-31	1,26	1,25
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	500	500	512 240	512 240	533 328	559 128	3,50	2025-06-28	1,76	1,83
TURKEY 4 1/8 04/11/23	TR	XS1057340009	EUR	500	1 000	530 579	1 061 476	538 428	1 089 734	4,13	2023-04-11	1,77	3,57
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	1 280	800	1 285 720	800 453	1 391 996	864 529	3,13	2026-03-27	4,58	2,83
GLPRLI 6 1/2 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	675	675	670 802	670 802	621 188	675 497	6,50	2023-09-22	2,05	2,21
NEPSJ 2 5/8 05/22/23	RO	XS1996435928	EUR	960	1 100	918 191	1 098 822	1 015 351	1 174 628	2,63	2023-05-22	3,34	3,84
LUMINO 1 3/8 10/21/22	EE	XS2013518472	EUR	650	1 249	653 040	1 247 164	664 316	1 276 325	1,38	2022-10-21	2,19	4,18

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kuponų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %	
				2020-12	2019-12	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12			2020-12	2019-12
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	1 100	875	986 474	774 211	935 351	810 583	5,75	2024-06-19	3,08	2,65
ARAGVI 12 04/09/24	MD	XS1960552823	USD	1 150	1 250	1 141 883	1 233 987	1 050 647	1 225 433	12,00	2024-04-09	3,46	4,01
ACKAF 5 04/03/23	TR	XS0910932788	USD	729	729	679 591	679 591	624 238	673 231	5,00	2023-04-03	2,06	2,20
VIP 4 04/09/25	RU	XS2058691663	USD	1 000	1 350	917 600	1 238 759	870 369	1 272 745	4,00	2025-04-09	2,87	4,17
ELLAKT 6 3/8 12/15/24	GR	XS2092381107	EUR	1 275	-	1 257 153	-	1 207 153	-	6,38	2024-12-15	3,97	-
NEPSJ 1 7/8 10/09/26	RO	XS2063535970	EUR	575	-	516 975	-	581 689	-	1,88	2026-10-09	1,92	-
LUKOIL 3 7/8 05/06/30	RU	XS2159874002	USD	1 000	-	921 489	-	887 128	-	3,88	2030-05-06	2,92	-
KERPW 6 1/2 10/17/24	UA	XS2010040983	USD	500	-	398 215	-	439 207	-	6,50	2024-10-17	1,45	-
ROMANI 2 3/4 02/26/26	RO	XS2178857285	EUR	1 000	-	1 010 194	-	1 122 675	-	2,75	2026-02-26	3,70	-
TURKTI 6 7/8 02/28/25	TR	XS1955059420	USD	1 000	-	946 157	-	917 960	-	6,88	2025-02-28	3,02	-
NEPSJ 3 3/8 07/14/27	RO	XS2203802462	EUR	150	-	147 258	-	165 463	-	3,38	2027-07-14	0,54	-
KERPW 6 3/4 10/27/27	UA	XS2244927823	USD	775	-	657 616	-	679 681	-	6,75	2027-10-27	2,24	-
ULKER 6.95 10/30/25	TR	XS2241387500	USD	1 300	-	1 117 405	-	1 160 709	-	6,95	2025-10-30	3,82	-
LUMINO 0.792 12/03/24	EE	XS2265801238	EUR	700	-	702 078	-	705 885	-	0,79	2024-12-03	2,32	-
GLYHO 8 1/8 11/14/21	TR	XS1132825099	USD	-	1 040	-	863 037	-	920 303	8,13	2021-11-14	-	3,01
BULENR 4 7/8 08/02/21	BG	XS1405778041	EUR	-	800	-	894 047	-	872 362	4,88	2021-08-02	-	2,85
RURAIL 4.6 03/06/23	RU	XS1041815116	EUR	-	800	-	929 777	-	940 967	4,60	2023-03-06	-	3,08
GAZPRU 3 1/8 11/17/23	RU	XS1521039054	EUR	-	300	-	320 382	-	330 395	3,13	2023-11-17	-	1,08
GLPRLI 6.872 01/25/22	RU	XS1319813769	USD	-	307	-	271 137	-	303 504	6,87	2022-01-25	-	0,99
LUMINO 1 1/2 10/18/21	EE	XS1894121695	EUR	-	560	-	558 421	-	569 768	1,50	2021-10-18	-	1,86
MOBTEL 5 05/30/23	RU	XS0921331509	USD	-	700	-	605 044	-	672 271	5,00	2023-05-30	-	2,20
EUCHEM 5 1/2 03/13/24	RU	XS1961080501	USD	-	700	-	685 635	-	694 981	5,50	2024-03-13	-	2,27
ACKAF 3 7/8 09/16/21	TR	XS1109959467	EUR	-	200	-	215 053	-	211 029	3,88	2021-09-16	-	0,69
Iš viso:						24 635 493	24 782 995	24 992 572	25 909 155			82,29	84,79
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:						24 635 493	24 782 995	24 992 572	25 909 155			82,29	84,79

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2020-12	2019-12		2020-12	2019-12
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	2 838 049	2 011 522	-	9,34	6,58
AB SEB bankas	USD	215 983	357 331	-	0,71	1,17
AB Šiaulių bankas	EUR	1 934 698	2 249 959	-	6,37	7,36
Iš viso pinigų:		4 988 730	4 618 812		16,42	15,11

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė		Bendra rinkos vertė		Galiojimo terminas	Dalis GA, %	
					2020-12	2019-12	2020-12	2019-12		2020-12	2019-12
Kitos išvestinės finansinės priemonės											
NDF108450	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	332 000	-	3 227	-	2021-02-25	0,01	-
1 557 418	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	1 180 000	-	10 672	-	2021-02-25	0,04	-
NDF107571	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	10 851 000	-	402 677	-	2021-01-28	1,33	-
NDF108169	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	300 000	-	7 491	-	2021-01-28	0,02	-
NDF108926	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	68 000	-	(18)	-	2021-02-25	-	-
NDF101301	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	210 000	-	(222)	2020-04-23	-	-
NDF100544	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	350 000	-	1 256	2020-03-26	-	-
NDF100867	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	10 331 000	-	58 483	2020-04-23	-	0,19
NDF100646	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	100 000	-	4 104	2020-03-26	-	0,01
Iš viso:					12 731 000	10 991 000	424 049	63 621		1,40	0,20

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2020-12	2019-12	2020-12	2019-12
Mokėtinios sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos	(32 647)	(31 414)	(0,11)	(0,09)
Mokėtinios sumos	Kitos mokėtinios sumos	(1 410)	(2 904)	-	(0,01)
Iš viso:		(34 057)	(34 318)	(0,11)	(0,10)

Subfondo investicijų portfelis atitinka Fondo investavimo strategiją.

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

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

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kuponų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %	
				2020-12	2019-12	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12			2020-12	2019-12
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
GEBCG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	230	230	203 777	203 777	202 771	222 258	6,00	2023-07-26	2,32	3,09
JPFAIJ 5 1/2 03/31/22	ID	XS1588422201	USD	300	300	258 537	258 537	251 747	277 577	5,50	2022-03-31	2,88	3,86
OCPMR 5 5/8 04/25/24	MA	XS1061043011	USD	300	300	300 661	300 661	273 392	299 811	5,63	2024-04-25	3,12	4,17
TNEMAK 3 1/4 03/15/24	MX	XS1533916299	EUR	250	250	259 276	259 276	257 507	262 855	3,25	2024-03-15	2,94	3,66
BHARTI 5.35 05/20/24	IN	USN1384FAB15	USD	300	300	278 266	278 266	271 677	286 458	5,35	2024-05-20	3,10	3,98
MOGOJ 10 03/31/21	LV	LV0000801363	EUR	200	230	200 234	230 269	200 268	229 885	10,00	2021-03-31	2,29	3,20
EULNGR Float 02/22/21	SE	SE0010831792	EUR	3	3	300 000	300 000	193 827	276 029	7,75	2021-02-22	2,22	3,84
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	300	250	254 186	200 739	250 537	224 753	6,13	2024-03-09	2,86	3,13
MTNSJ 4.755 11/11/24	ZA	XS1128996425	USD	200	200	160 169	160 169	173 753	184 973	4,76	2024-11-11	1,99	2,58
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	200	200	201 086	201 086	213 331	223 651	3,50	2025-06-28	2,44	3,11
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	175	250	181 752	255 613	186 164	267 042	3,25	2023-09-13	2,13	3,71
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	190	190	192 577	192 577	208 319	207 908	4,63	2025-03-31	2,38	2,89
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	300	200	309 333	200 181	326 249	216 132	3,13	2026-03-27	3,73	3,01
GLPRLI 6 1/2 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	250	250	238 087	238 087	230 070	250 184	6,50	2023-09-22	2,63	3,48
ARAGVI 12 04/09/24	MD	XS1960552823	USD	350	250	336 750	233 556	319 762	245 087	12,00	2024-04-09	3,65	3,41
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	290	190	268 979	168 713	246 593	176 012	5,75	2024-06-19	2,82	2,45
NEPSJ 1 7/8 10/09/26	RO	XS2063535970	EUR	250	250	249 892	249 892	252 908	250 821	1,88	2026-10-09	2,89	3,49
ELLAKT 6 3/8 12/15/24	GR	XS2092381107	EUR	375	-	379 230	-	355 045	-	6,38	2024-12-15	4,06	-
KERPW 6 1/2 10/17/24	UA	XS2010040983	USD	300	-	291 026	-	263 524	-	6,50	2024-10-17	3,01	-
UKRAIN 4 3/8 01/27/30	UA	XS2010033343	EUR	225	-	225 000	-	225 046	-	4,38	2030-01-27	2,58	-
DOMREP 6 07/19/28	DO	USP3579ECB13	USD	225	-	231 893	-	224 281	-	6,00	2028-07-19	2,56	-
INDON 3 3/4 06/14/28	ID	XS1432493440	EUR	200	-	251 764	-	246 974	-	3,75	2028-06-14	2,82	-
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	300	-	304 835	-	302 474	-	1,13	2030-01-17	3,46	-
LUKOIL 3 7/8 05/06/30	RU	XS2159874002	USD	300	-	276 447	-	266 139	-	3,88	2030-05-06	3,04	-

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kupono norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %	
				2020-12	2019-12	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12			2020-12	2019-12
TURKTI 6 7/8 02/28/25	TR	XS1955059420	USD	250	-	236 539	-	229 490	-	6,88	2025-02-28	2,62	-
MACEDO 3.675 06/03/26	MK	XS2181690665	EUR	300	-	301 350	-	343 213	-	3,68	2026-06-03	3,92	-
NEPSJ 3 3/8 07/14/27	RO	XS2203802462	EUR	100	-	98 172	-	110 309	-	3,38	2027-07-14	1,26	-
TELEFO 4.95 07/17/30	CO	USP28768AC69	USD	275	-	247 937	-	254 140	-	4,95	2030-07-17	2,90	-
PETBRA 5.093 01/15/30	BR	US71647NBE85	USD	275	-	245 668	-	255 768	-	5,09	2030-01-15	2,92	-
ULKER 6.95 10/30/25	TR	XS2241387500	USD	400	-	344 205	-	357 141	-	6,95	2025-10-30	4,08	-
CREAL 5 02/01/27	MX	XS2060698219	EUR	300	-	273 514	-	285 616	-	5,00	2027-02-01	3,26	-
MOROC 3 12/15/32	MA	XS2270576965	USD	200	-	164 199	-	165 635	-	3,00	2032-12-15	1,89	-
ECOPET 6 7/8 04/29/30	CO	US279158AN94	USD	275	-	290 234	-	291 196	-	6,88	2030-04-29	3,34	-
FRICON 10 1/4 01/29/25	PY	USP40568BW95	USD	300	-	253 346	-	252 339	-	10,25	2025-01-29	2,88	-
INDON 1.45 09/18/26	ID	XS2012546714	EUR	-	300	-	303 819	-	313 622	1,45	2026-09-18	-	4,36
DOMREP 6 7/8 01/29/26	DO	USP3579EBK21	USD	-	250	-	261 373	-	261 638	6,88	2026-01-29	-	3,64
Iš viso:						8 608 921	6 320 731	8 487 205	6 585 660			96,99	91,60
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:						8 608 921	6 320 731	8 487 205	6 585 660			96,99	91,60

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		KIS tipas*	Dalis GA, %	
				2020-12	2019-12	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12		2020-12	2019-12
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)												
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	-	2 848	-	270 032	-	271 266	KIS 1		3,77
Iš viso:							270 032		271 266			3,77

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į ne nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)
KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subalansuoto) investavimo KIS išleistus vienetus (akcijas)
KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius ir (arba) į nuosavybės vertybinius popierius investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)
KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones
KIS 5 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nekilnojamąjį turtą ir (arba) į nekilnojamąjį turtą investuojančių KIS išleistus vienetus (akcijas)
KIS 6 – KIS, kurių investavimo strategija atitinka rizikos draudimo fondų (angl. hedge funds) taikomą strategiją ir (arba) kurie investuoja į rizikos draudimo fondų išleistus vienetus (akcijas)
KIS 7 – kiti KIS

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2020-12	2019-12		2020-12	2019-12
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	161 545	587 034	-	1,85	8,17
AB SEB bankas	USD	219	5 687	-	-	0,08
AB Šiaulių bankas	EUR	2	0	-	-	-
Iš viso pinigų:		161 766	592 721		1,85	8,25

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė		Bendra rinkos vertė		Galiojimo terminas	Dalis GA, %	
					2020-12	2019-12	2020-12	2019-12		2020-12	2019-12
Kitos išvestinės finansinės priemonės											
NDF108746	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	100 000	-	89	-	2021-05-20	-	-
NDF108171	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	115 000	-	2 861	-	2021-05-20	0,03	-
1 499 368	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	100 000	-	3 708	-	2021-03-25	0,04	-
NDF108451	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	2 189 000	-	20 988	-	2021-05-20	0,24	-
NDF107239	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	848 000	-	30 733	-	2021-01-28	0,35	-
1 557 420	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	500 000	-	4 505	-	2021-05-20	0,05	-
NDF107240	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	1 000 000	-	36 219	-	2021-03-25	0,42	-
NDF107574	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	327 000	-	12 104	-	2021-03-25	0,14	-
NDF108854	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	370 000	-	1 900	-	2021-06-22	0,02	-
NDF108925	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	305 000	-	(73)	-	2021-06-22	-	-
26 739	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	-	500 000	-	2 783	2020-04-23	-	0,04
NDF100872	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	80 000	-	475	2020-05-07	-	0,01
NDF99819	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	1 160 000	-	10 944	2020-03-26	-	0,15
NDF100869	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	858 000	-	4 889	2020-05-07	-	0,07
NDF100543	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	590 000	-	2 935	2020-04-23	-	0,04
NDF101131	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	50 000	-	184	2020-05-07	-	-
Iš viso:					5 854 000	3 238 000	113 034	22 210		1,29	0,31

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2020-12	2019-12	2020-12	2019-12
Mokėtinios sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinios sumos	-	(270 032)	-	(3,75)
Mokėtinios sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos	(11 122)	(8 317)	(0,13)	(0,12)
Mokėtinios sumos	Kitos mokėtinios sumos	(373)	(3 960)	-	(0,06)
Iš viso:		(11 495)	(282 309)	(0,13)	(3,93)

Subfondo investicijų portfelis atitinka Fondo investavimo strategiją.

Subfondas investuoja į perspektyviausių besivystančių pasaulio rinkų vyriausybės ir įmonių obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius bei į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai.

Metų pabaigoje subfondas daugiausia buvo investavęs Centrinės ir Rytų Europos bei Lotynų Amerikos rinkose.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

INVL Rusijos TOP20 subfondas

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2020-12	2019-12	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose											
BANK ST PETERSBURG PJSC	RU	RU0009100945	RUB	473 611	346 611	354 487	299 764	266 946	281 679	4,52	3,44
LUKOIL PJSC-SPON ADR	RU	US69343P1057	USD	7 723	8 641	475 622	529 081	428 881	765 944	7,26	9,36
GAZPROM PJSC-SPON ADR	RU	US3682872078	USD	68 176	105 176	428 095	546 161	310 542	773 428	5,26	9,46
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	RU	US98387E2054	USD	8 610	10 010	264 310	260 619	253 231	308 647	4,29	3,77
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	RU	US80585Y3080	USD	22 200	52 000	235 254	659 006	262 474	764 036	4,45	9,34
ETALON GROUP-GDR REG S	RU	US29760G1031	USD	188 411	200 260	351 333	515 330	265 411	311 782	4,50	3,81
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	RU	US8766292051	USD	6 865	5 065	322 720	288 474	228 069	334 347	3,86	4,09
PETROPAVLOVSK PLC	RU	GB0031544546	GBP	568 255	2 170 426	78 906	199 303	204 506	324 514	3,46	3,97
QIWI PLC-SPONSORED ADR	RU	US74735M1080	USD	34 500	18 200	502 998	272 983	289 349	314 909	4,90	3,85
GLOBAL PORTS INV-GDR REG S	RU	US37951Q2021	USD	56 175	70 942	179 229	227 718	137 224	240 933	2,32	2,95
ASTARTA HOLDING NV	UA	NL0000686509	PLN	34 048	34 048	364 449	364 449	195 777	127 979	3,32	1,56
LSR GROUP PJSC-GDR REGS	RU	US50218G2066	USD	116 037	116 037	203 278	203 278	215 898	258 747	3,66	3,16
OR PJSC	RU	RU000A0JXKG3	RUB	541 510	427 260	394 424	313 678	177 095	265 195	3,00	3,24
SISTEMA PJSC-REG S SPONS GDR	RU	US48122U2042	USD	25 729	86 229	63 038	281 301	157 127	375 619	2,66	4,59
MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RU	RU0007775219	RUB	59 000	60 000	219 559	226 027	212 312	277 101	3,60	3,39
YANDEX NV-A	RU	NL0009805522	RUB	4 850	-	197 617	-	272 193	-	4,61	-
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	RU	US67011E2046	USD	10 500	-	170 746	-	237 171	-	4,02	-
MAIL.RU GROUP-GDR REGS	RU	US5603172082	USD	9 996	-	154 408	-	214 066	-	3,63	-
SEVERSTAL - GDR REG S	RU	US8181503025	USD	19 500	-	216 132	-	278 980	-	4,73	-
VEON LTD	RU	US91822M1062	USD	230 000	-	253 597	-	282 795	-	4,79	-
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S	KZ	US46627J3023	USD	40 000	-	366 937	-	379 448	-	6,43	-
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	RU	US71922G2093	USD	12 800	-	146 741	-	142 164	-	2,41	-
MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	RU	US5591892048	USD	27 079	-	200 141	-	214 983	-	3,64	-
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	RU	US67812M2070	USD	-	55 986	-	308 489	-	360 664	-	4,41
FEDERAL GRID CO UNIFIED ENER	RU	RU000A0JPNN9	RUB	-	65 760 000	-	168 893	-	190 451	-	2,33
AEROFLOT PJSC	RU	RU0009062285	RUB	-	161 275	-	215 967	-	240 941	-	2,95
GAZPROM NEFT-SPONSORED ADR	RU	US36829G1076	USD	-	7 998	-	145 534	-	239 461	-	2,93

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2020-12	2019-12	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12
INTER RAO UES PJSC	RU	RU000A0JPNM1	RUB	-	5 600 000	-	312 077	-	407 563	-	4,98
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	RU	RU000A0JR4A1	RUB	-	231 000	-	300 891	-	359 280	-	4,39
Vneshtorgbank - GDR	RU	US46630Q2021	USD	-	220 000	-	265 358	-	287 658	-	3,52
Iš viso:						6 144 021	6 904 381	5 626 642	7 810 878	95,32	95,49
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:						6 144 021	6 904 381	5 626 642	7 810 878	95,32	95,49

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2020-12	2019-12		2020-12	2019-12
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	171 880	36 092	-	2,91	0,44
AB SEB bankas	USD	33 487	260 966	-	0,57	3,19
AB SEB bankas	RUB	52 476	79 442	-	0,89	0,97
AB SEB bankas	GBP	21 901	-	-	0,37	-
Iš viso pinigų:		279 744	376 500		4,74	4,60

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2020-12	2019-12	2020-12	2019-12
Gautinos sumos	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	-	28 061	-	0,34
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	7 853	28 352	0,13	0,35
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(9 993)	(54 049)	(0,18)	(0,65)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(844)	(10 462)	(0,01)	(0,13)
Iš viso:		(2 984)	(8 098)	(0,06)	(0,09)

Subfondo investicijų portfelis atitinka Fondo investavimo strategiją.

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

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

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

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas*

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	679 349	12,13
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	653 801	11,67
Finansinės paslaugos	-	-	1 960 610	35,01
Pramoninės medžiagos	-	-	528 549	9,44
Komunalinės prekės ir paslaugos	-	-	240 567	4,29
Energetika	-	-	390 280	6,96
Telekomunikacijos	-	-	331 201	5,92
Medžiagų sektorius	-	-	411 035	7,34
Iš viso:	-	-	5 195 392	92,76

Pagal geografinę zoną

Investicijų ir piniginių lešų paskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	-	-	1 786 706	31,90
Austrija	-	-	335 600	5,99
Latvija	-	-	431 302	7,70
Lenkija	-	-	973 576	17,38
Rumunija	-	-	490 517	8,76
Slovėnija	-	-	72 360	1,29
Estija	-	-	1 095 306	19,56
Gruzija	-	-	106 797	1,91
Vengrija	-	-	356 754	6,37
Iš viso:	-	-	5 648 918	100,86

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

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

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

Pagal geografinę zoną

Investicijų ir piniginių lėšų paskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	7 035 067	23,16	7 085 814	23,19
Makedonija	2 290 019	7,54	2 364 026	7,74
Gruzija	2 929 553	9,64	3 023 381	9,89
Bulgarija	533 328	1,76	1 431 491	4,68
Rumunija	2 885 178	9,50	1 174 628	3,84
Rusija	3 461 761	11,41	6 285 010	20,56
Turkija	3 625 081	11,93	3 277 284	10,72
Ukraina	1 118 888	3,69	-	-
Čekija	1 391 996	4,58	864 529	2,83
Estija	2 128 495	7,01	3 027 239	9,91
Lenkija	748 185	2,46	832 753	2,73
Moldavija	1 050 647	3,46	1 225 433	4,01
Graikija	1 207 153	3,97	-	-
Iš viso:	30 405 351	100,11	30 591 588	100,10

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

Pagal geografinę zoną

Investicijų ir piniginių lėšų paskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	460 964	5,27	881 973	12,27
Estija	-	-	102 188	1,42
Bulgarija	213 331	2,44	223 651	3,11
Rusija	496 209	5,67	491 180	6,83
Gruzija	699 901	8,00	623 023	8,67
Brazilija	255 768	2,92	-	-
Makedonija	343 213	3,92	354 604	4,93
Meksika	845 597	9,66	572 743	7,97
Peru	-	-	251 816	3,50
Turkija	794 950	9,08	411 176	5,72
Dominikos Respublika	224 281	2,56	261 638	3,64
Pietų Afrikos Respublika	173 753	1,99	184 973	2,58
Latvija	200 268	2,29	229 885	3,20
Graikija	355 045	4,06	-	-
Indonezija	498 721	5,70	591 199	8,22
Marokas	439 027	5,01	299 811	4,17
Kolumbija	545 336	6,24	-	-
Rumunija	363 217	4,15	250 821	3,49
Paragvajus	252 339	2,88	-	-
Indija	271 677	3,10	286 458	3,98
Ukraina	488 570	5,59	219 439	3,05
Švedija	193 827	2,22	276 029	3,84

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

Investicijų ir piniginių lėšų paskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Dramblio Kaulo Krantas	-	-	226 765	3,15
Čekija	326 249	3,73	216 132	3,01
Moldavija	319 762	3,65	245 087	3,41
Airija	-	-	271 266	3,77
Iš viso:	8 762 005	100,13	7 471 857	103,93

INVL Rusijos TOP20 subfondas

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Telekomunikacijos	1 138 493	19,29	652 720	7,98
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	177 095	3,00	265 195	3,24
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	449 008	7,61	436 626	5,33
Finansinės paslaugos	908 868	15,40	1 692 653	20,69
Informacinės technologijos	289 349	4,90	314 909	3,85
Pramoninės medžiagos	137 224	2,32	481 874	5,90
Komunalinės prekės ir paslaugos	-	-	598 014	7,31
Energetika	967 492	16,38	2 473 844	30,25
Medžiagų sektorius	1 077 804	18,26	324 514	3,97
Nekilnojamasis turtas	481 309	8,16	570 529	6,97
Iš viso:	5 626 642	95,32	7 810 878	95,49

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2020 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota* (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	32 494 815	18 186 440	17 452 245	9 172 530	8 921 763	33 479 777
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	5 714 439	3 819 854	3 585 610	1 658 967	1 556 842	6 050 808
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	26 780 376	14 366 586	13 866 635	7 513 563	7 364 921	27 428 969
Nuosavybės vertybiniai popieriai	13 006 270	5 585 043	11 896 770	9 271 166	10 339 067	5 626 642
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	271 266	-	270 950	2 643	2 959	-
Išvestinės finansinės priemonės ¹	85 831	-	808 869	1 260 121	-	537 083
Iš viso	45 858 182	23 771 483	30 428 834	19 706 460	19 263 789	39 643 502

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

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

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

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

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

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

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

* 2020 m. sausio 15 d. prie investicinio fondo „INVL Baltijos fondas“ prijungus „INVL besivystančios Europos bei Rusijos TOP20“ subfondą buvo išvesti vertybiniai popieriai, kurių vertė buvo 3 958 528 Eur.

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tesinys)

2019 m.

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

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

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

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

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

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

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

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

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2020 m. ir 2019 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės**INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas**

2020-01-01 - 2020-01-14 laikotarpiu ir praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

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

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

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

Sudarydamas šiuos sandorius, kuriais neprekiuojama biržoje, Fondas 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.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

2020 m.

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2020-03-26	(3 400)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-03-26	(3 659)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	(355 397)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	(4 227)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-06-18	1 219	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	1 185	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-08-20	20 175	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-08-20	806 996	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-08-20	38 215	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	70 133	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-29	1 883	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-29	(1 015)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-29	(94 765)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-12-09	1 711	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-29	(5 840)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-12-09	1 426	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2020-09-17	83 796	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2020-12-09	25 016	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		583 452			

* Sandoriai, sudaryti su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti su AB Šiaulių banku

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2020-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
18	EUR	32 670 542	USD	32 670 542	583 452
Iš viso:		32 670 542		32 670 542	583 452

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	424 049	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	424 049		

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2021-01-28	402 677	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-01-28	7 492	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-02-25	3 226	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-02-25	10 672	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-02-25	(18)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		424 049			

* Galiojantys sandoriai sudaryti su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti su AB Šiaulių banku

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2020-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
5	EUR	10 783 892	USD	10 783 892	424 049
Iš viso:		10 783 892		10 783 892	424 049

2019 m.

Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, sudaryti per AB Šiaulių banką:

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

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

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	63 621	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	63 621	EUR	***

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

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

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

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

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

Sudarydamas šiuos sandorius, kuriais neprekiuojama biržoje, Fondas prisiima 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.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

2020 m.

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2020-03-26	(14 781)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	(20 701)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-05-07	(29 689)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-05-07	(2 749)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-05-07	(1 832)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-06-18	428	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-06-18	5 135	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-06-18	3 547	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-06-18	2 912	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	1 053	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	62 491	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	13 757	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	17 476	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-15	13 451	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-15	70 906	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-15	4 449	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-15	19 504	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-12-09	1 009	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-29	(407)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-12-09	3 710	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-12-09	5 554	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-12-09	32 453	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2020-09-17	38 634	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2020-10-15	6 067	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2020-12-09	10 600	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2020-04-23	(17 560)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		225 417			

* Sandoriai, sudaryti su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti su AB Šiaulių banku

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2020-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
26	EUR	7 388 085	USD	7 388 085	225 417
Iš viso:		7 388 085		7 388 085	225 417

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	113 034	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	113 034		

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2021-01-28	30 733	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-03-25	36 220	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-03-25	12 104	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	2 861	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-05-20	4 505	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	20 988	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-06-22	1 900	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-06-22	(73)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	89	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-03-25	3 707	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		113 034			

* Galiojantys sandoriai sudaryti su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti su AB Šiaulių banku

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2020-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
10	EUR	4 867 885	USD	4 867 885	113 034
Iš viso:		4 867 885		4 867 885	113 034

2019 m.

Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

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

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

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	22 210	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	22 210	EUR	***

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

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

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

INVL Rusijos TOP20 subfondas

Ataskaitiniu laikotarpiu ir praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

2020 m.

Tarpininko pavadinimas	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas, Eur	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas, Eur	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas, Eur	INVL Rusijos TOP20 subfondas, Eur
AB SEB bankas*	1 160	-	15	10 113
AB Šiaulių bankas	-	-	-	5 074
UAB FMĮ ORION SECURITIES	568	-	-	-
WOOD&COMPANY	-	-	-	774
InterCapital	2 212	-	-	-
Iš viso:	3 940	-	15	15 961

2019 m.

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

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos (tęsinys)

Suteiktos paslaugos - komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius

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

* AB SEB bankas yra Valdymo įmonės valdomo Fondo depozitoriumas

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

13 pastaba. Sandorių su susijusiais asmenimis ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumosINVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Subfondu susijusios šalys 2020 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos INVL Invalda AB grupės įmonės, susijusios per akcininką.

2020 m. gruodžio 31 d. susijęs asmenys, turėję Subfondo investicinių vienetų:

- AB "Invalda INVL" turėjo 30 699,9991 vienetų;
- UAB "INVL Asset Management" valdomi pensijų fondai turėjo 42 022,1292 vienetų.

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

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

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

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Subfondu susijusios šalys 2020 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos INVL Invalda AB grupės įmonės, susijusios per akcininką.

2020 m. gruodžio 31 d. susijęs asmenys, turėję Subfondo investicinių vienetų:

- UAB "INVL Asset Management" turėjo 1 000 vienetų;
- UAB FMĮ "INVL Finasta" turėjo 938,8085 vienetų;
- UAB "INVL Asset Management" valdomi pensijų fondai turėjo 1 185,7104 vienetų.

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

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

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

INVL Rusijos TOP20 subfondas

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Subfondu susijusios šalys 2020 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos INVL Invalda AB grupės įmonės, susijusios per akcininką.

2020 m. gruodžio 31 d. ir 2019 m. gruodžio 31 d. susijęs asmenys buvo UAB "INVL Asset Management" valdomi pensijų fondai, kuri turėjo 53 210,1846 Subfondo investicinių vienetų.

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

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

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Subfondu susijusios šalys 2020 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos INVL Invalda AB grupės įmonės, susijusios per akcininką.

2020 m. gruodžio 31 d. ir 2019 m. gruodžio 31 d. susijęs asmenys neturėjo Subfondo investicinių vienetų.

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

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

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2020 m. sausio 1 d. iki 2020 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

2021 m. balandžio 26 d. Lietuvos bankas pritarė Fondo taisyklių pakeitimams. Su įsigaliosiančiais pakeitimais galima susipažinti Valdymo įmonės tinklapyje www.invl.com

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

2020 m. sausio 15 d. prie investicinio fondo „INVL Baltijos fondas“ buvo prijungtas „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20“ subfondas, kurio grynujų aktyvų vertė buvo 5 533 269 Eur, sudarytą iš 1 737 557 Eur pinigų, 3 958 528 Eur vertybinių popierių, 159 080 Eur sandorių įsipareigojimų ir 3 736 Eur mokėtinos mokesčių sumos.

Po fondų jungimo „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas“ nustojo veikęs, jo turtą bei įsipareigojimus perėmė „INVL Baltijos fondas“. „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20“ fondo dalyviai tapo „INVL Baltijos fondo“ dalyviais, o jiems priklausę vienetai konvertuoti į „INVL Baltijos fondo“ vienetus.

Sprendimą jungti šiuos fondus bendrovė „INVL Asset Management“ priėmė siekdama optimizuoti investicijų į Vidurio ir Rytų Europos regioną valdymą bei siekdama išgryninti investicines kryptis – abiejų fondų investavimo strategija iš dalies sutampa, be to, pasirinkusiems šiuos fondus, išaugus dalyvių skaičiui ir tarp jų pasiskirsčius fiksuoto dydžio mokesčiams, toks jungimas suteikia galimybių investuoti palankesnėmis sąlygomis.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Subfondui 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:

Inflacijos rizika

Pagreitėjus infliacijai Subfondų investicinio vieneto perkamoji galia atitinkamai mažėja. Valdydami šią riziką, Subfondai gali naudoti išvestines finansines priemones, dalį lėšų nukreipiant į išvestines finansines priemones, kurių vertė kinta kartu su infliacijos augimo pokyčiu. Istorškai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo infliacijos. Papildomai apsisaugojant nuo infliacijos rizikos, fondų valdytojai gali pasirinkti investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su infliacijos tempais arba keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

Palūkanų normos rizika

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

Kredito rizika

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

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

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

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

Likvidumo rizika

Subfondų struktūroje 2020 m. pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų.

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

Jautrumo analizė – akcijų rinkos rizika

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

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

2020 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,89 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis subfondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,89 proc. subfondo vertės pokytį.

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

2020 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,91 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis subfondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,91 proc. subfondo vertės pokytį.

INVL Rusijos TOP20 subfondas

2020 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 1,01 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis subfondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 1,01 proc. subfondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

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

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

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

Fondas lyginamojo indekso neturi.

Subfondų lyginamieji indeksai:

Subfondas	Lyginamasis indeksas
INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP 20 subfondas	Nuo 2010 m. spalio 29 d. Subfondas naudoja palyginamąjį indeksą CECE Extended Index (EUR) (CECEXEUR Index), kuris atspindi Centrinės ir Rytų Europos įmonių akcijų kainų pokyčius.
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	Nuo 2010 m. spalio 29 d. Subfondas naudoja sudėtinį palyginamąjį indeksą 50 % JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe + 40 % JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe + 10 % VILIBOR 1 Month
	Nuo 2015 m. kovo 27 d. subfondas naudoja lyginamąjį indeksą 0,5* JPMorgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe+0,4* JPMorgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe+0,1* Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index.
	Nuo 2018 metų liepos 31 d. Subfondas naudoja sudėtinį lyginamąjį indeksą 0,5*J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 0,4*J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index) + 0,1*EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index).
	Nuo 2020 metų sausio 15 d. Subfondas naudoja sudėtinį palyginamąjį indeksą 50% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 40% J.P. Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index (CEMBI) Broad Europe Index (JCBBEURO Index), apdraustą Bloomberg USDEUR 6 Month Hedging Cost Index (FXHCUE6M Index) + 10% EONIA Total Return Index (DBDCONIA Index).
INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	Nuo 2016 metų liepos 1 d. Subfondas naudoja lyginamąjį indeksą J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index), atspindintį besivystančių šalių obligacijų kainos pokyčius.
	Nuo 2020 metų sausio 15 d. Subfondas naudoja palyginamąjį indeksą 50% J.P. Morgan Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Hedged Euro Index (JPEIGHEU Index) + 50% J.P. Morgan Corporate EMBI Broad Hedged Level in EUR (JBBSHEUR Index), atspindintį besivystančių šalių valstybių ir įmonių obligacijų kainų pokyčius.
INVL Rusijos TOP20 subfondas	Nuo 2010 m. spalio 29 d. Subfondas naudoja lyginamąjį indeksą Russian Trading System Cash Index (RTSI\$ Index) (perskaičiuotą į EUR), kuris atspindi Rusijos įmonių akcijų kainų pokyčius
	Nuo 2020 m. sausio 15 d. Subfondas naudoja palyginamąjį indeksą MSCI Russia 10-40 Net Total Return EUR Index (MN40RUE Index), kuris atspindi Rusijos įmonių akcijų kainų pokyčius.

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

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

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas*

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹ , proc.	(0,03)	15,57	(11,94)	(0,17)
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	1,17	5,53	(10,00)	1,62
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	2,15	7,47	9,44	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ³ , proc.	2,70	11,39	14,46	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁴	-	62,40	82,26	-
Indekso sekimo paklaida ⁵ , proc.	2,79	6,63	9,48	-
Alfa rodiklis ⁶ , proc.	-	12,73	(6,89)	-
Beta rodiklis ⁷ , proc.	-	0,47	0,54	-

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

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹ , proc.	3,34	7,15	(4,37)	0,26
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	3,90	11,01	(1,53)	(0,77)
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	2,69	0,65	1,93	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ³ , proc.	4,30	1,48	3,03	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁴	95,68	79,73	92,59	-
Indekso sekimo paklaida ⁵ , proc.	2,93	1,20	1,57	-
Alfa rodiklis ⁶ , proc.	(0,14)	2,91	(3,37)	-
Beta rodiklis ⁷ , proc.	0,89	0,39	0,68	-

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹ , proc.	2,78	9,70	(4,38)	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	4,81	11,07	(7,38)	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	5,08	1,14	2,10	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ³ , proc.	9,35	3,71	4,42	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁴	97,09	77,61	85,99	-
Indekso sekimo paklaida ⁵ , proc.	5,53	2,98	2,98	-
Alfa rodiklis ⁶ , proc.	(1,55)	5,78	(0,48)	-
Beta rodiklis ⁷ , proc.	0,91	0,35	0,52	-

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

INVL Rusijos TOP20 subfondas

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹ , proc.	(12,81)	43,07	(7,34)	0,11
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	(10,82)	48,27	(2,96)	16,28
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	30,53	11,84	18,04	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ³ , proc.	35,75	15,46	23,76	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁴	91,14	94,68	95,97	-
Indekso sekimo paklaida ⁵ , proc.	11,87	7,61	5,32	-
Alfa rodiklis ⁶ , proc.	(0,56)	0,08	(5,08)	-
Beta rodiklis ⁷ , proc.	1,01	0,91	0,83	-

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

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

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

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

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

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

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

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

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas*

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	0,58	3,89	1,86	2,00
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	(1,32)	4,79	(1,39)	(1,34)
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	8,60	9,40	11,90	11,76
Vidutinis fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	13,04	14,07	16,72	16,69

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

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

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	1,93	3,21	4,12	4,07
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	4,33	5,05	5,18	5,00
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	1,97	1,75	1,87	1,89
Vidutinis fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	3,17	2,71	3,39	3,37

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	2,54	-	-	4,64
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	2,54	-	-	2,91
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	3,26	-	-	3,02
Vidutinis fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	6,35	-	-	5,85

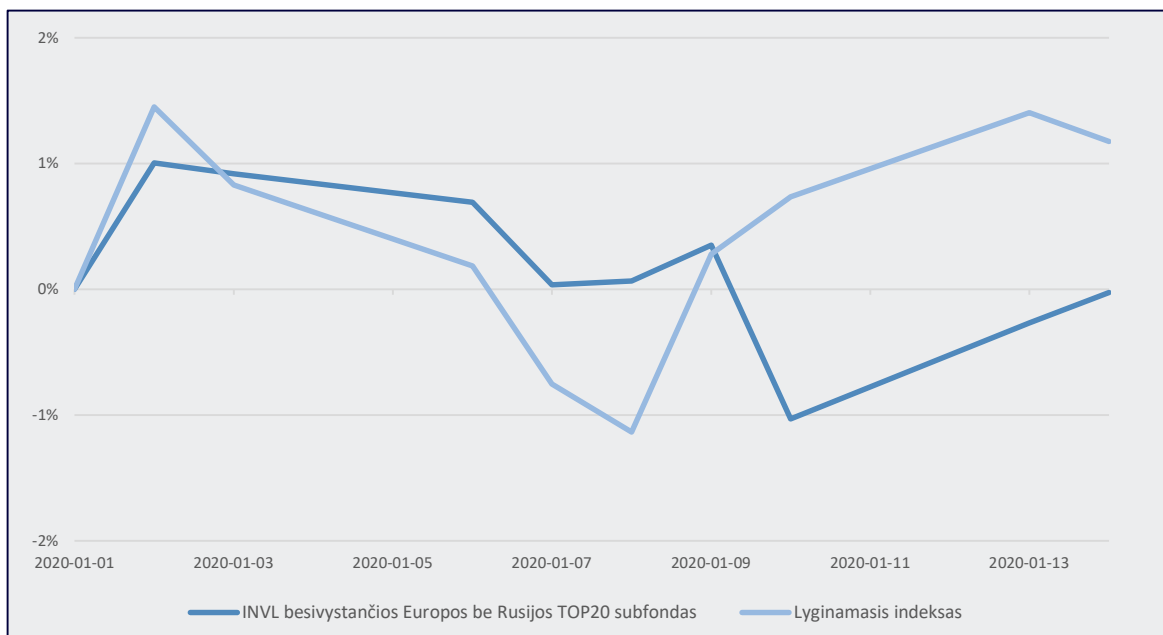
INVL Rusijos TOP20 subfondas

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	4,94	14,59	1,99	1,94
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	8,67	12,17	(0,73)	0,76
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	21,60	20,67	22,52	22,29
Vidutinis fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	26,34	25,70	28,11	27,89

¹ Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis – tai geometrinis metinių investicinio vieneto vertės pokyčių vidurkis.² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis – tai geometrinis metinių investicinio vieneto vertės pokyčių vidurkis.³ Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

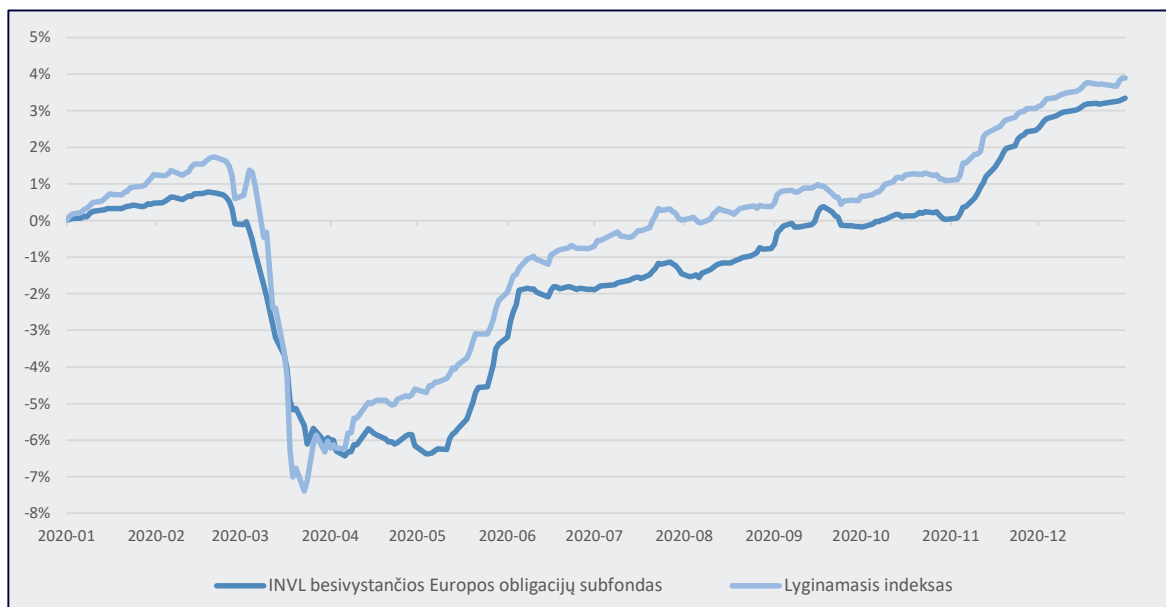
19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2020-01-01 iki 2020-01-14 (NEAUDITUOTA)



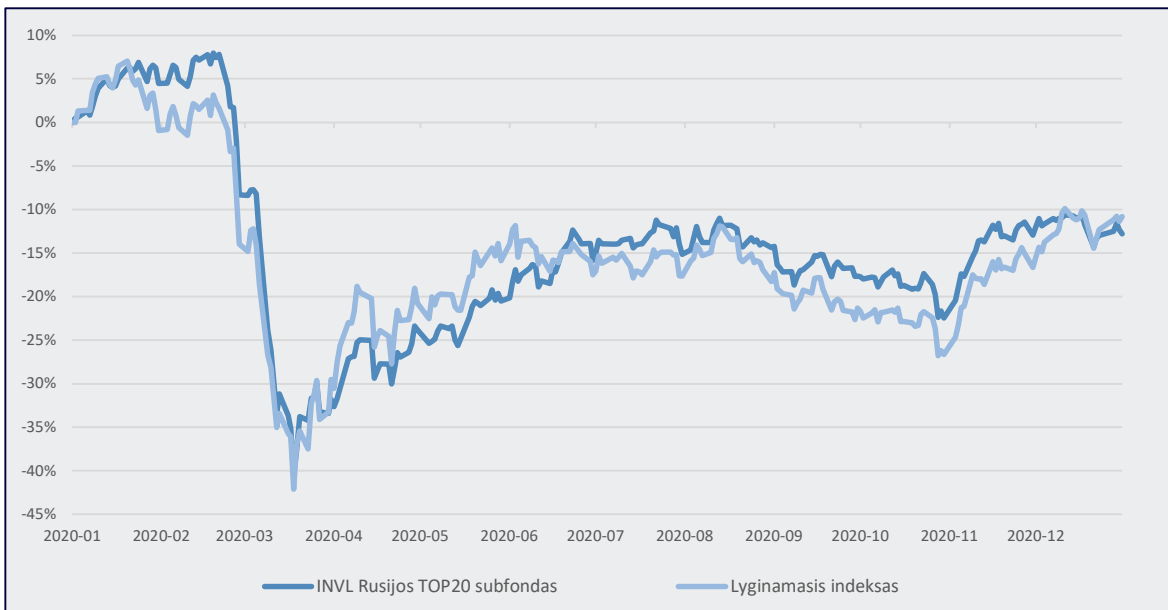
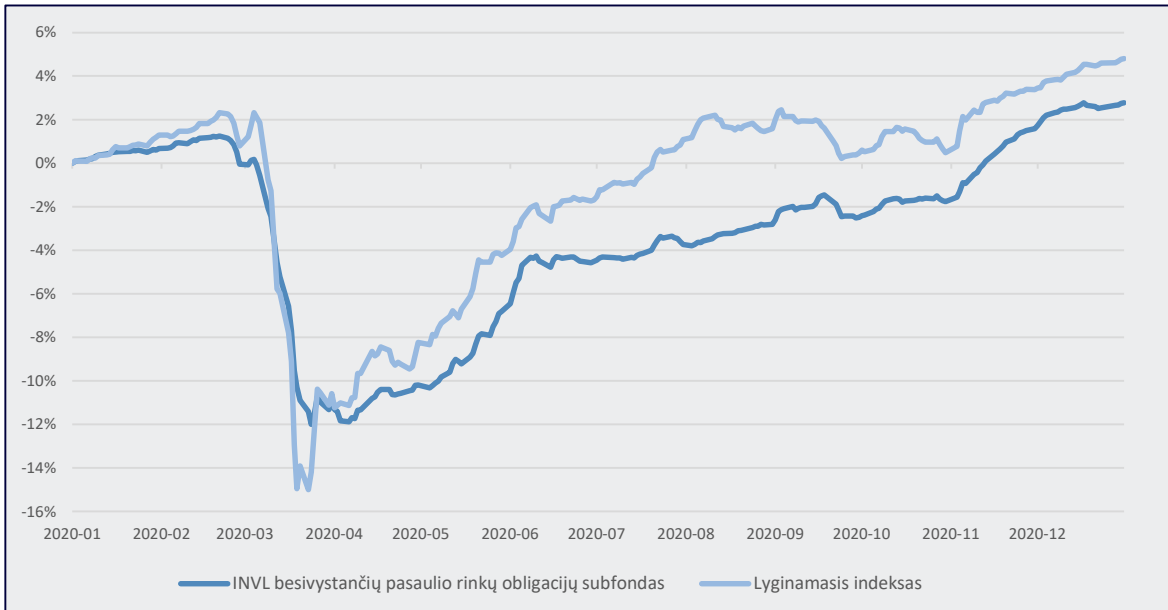
2020 m. sausio 15 d. prie atvirojo suderintojo investicinio fondo „INVL Baltijos fondas“ prijungtas sudėtinio suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ subfondas „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20“

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2020-01-01 iki 2020-12-31 (NEAUDITUOTA)



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

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2020-01-01 iki 2020-12-31 (NEAUDITUOTA)



20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas***

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur		% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės	
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12
Už valdymą						
nekintamas dydis	Ne didesnis kaip 1,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 1,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	2 945	122 940	0,07	1,49
sėkmės mokestis	Ne didesnis kaip 15 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo	Ne didesnis kaip 15 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo	-	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne didesnis kaip 5 procentai nuo Subfondo vieneto vertės	2 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	-	-	-	0,01
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	-	1	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	582	15 519	0,01	0,19
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	3 940	22 438	0,09	0,27
Už auditą	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	1 620	-	0,02
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			238	4 786	0,01	0,06
Kitos veiklos išlaidos (už banko suteiktas paslaugas)			-	108	-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			62	1 781	-	0,02
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			-	749	-	0,01
Kitos veiklos išlaidos (teisinės paslaugos)			1 348	-	0,03	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						5 175
BIK % nuo GAV*						0,12
Visų išlaidų suma, Eur						9 115
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**						21,05 (102,2)

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tesinys)

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur		% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės	
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Atskaitiniu laikotarpiu taikytas	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12
Už valdymą						
nekintamas dydis	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	298 962	305 441	1,00	1,00
sėkmės mokesčiai	Netaikomas	Netaikomas	-	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokesčiai)	Ne didesnis kaip 5 procentai nuo Subfondo vieneto vertės	Netaikomas	-	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokesčiai)	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	22	12	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	31 543	30 485	0,10	0,10
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	-	-	-	-
Už auditą	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	7 037	5 804	0,02	0,02
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	8 476	8 958	0,03	0,02
Kitos veiklos išlaidos (už banko suteiktas paslaugas)			171	119	-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			2 788	2 649	0,01	0,03
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						348 977
BIK % nuo GAV*						1,16
Visų išlaidų suma, Eur						348 999
PAR (praėjusio analogiško atskaitinio laikotarpio PAR)**						21,42 (77,02)

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tesinys)

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur		% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės	
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Atskaitiniu laikotarpiu taikytas	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12
Už valdymą						
nekeičiamas dydis	Ne didesnis kaip 1,25 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 1,25 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	97 521	82 131	1,24	1,24
sėkmės mokestis	Netaikomas	Netaikomas	-	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne didesnis kaip 5 procentai nuo Subfondo vieneto vertės	Netaikomas	-	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	2	80	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	7 780	6 753	0,10	0,10
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	15	-	-	-
Už auditą	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	1 515	1 239	0,02	0,02
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	3 602	3 571	0,05	0,05
Kitos veiklos išlaidos (už banko suteiktas paslaugas)			146	106	-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			60	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						110 624
BIK % nuo GAV*						1,41
Visų išlaidų suma, Eur						110 641
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**						39,61 (54,55)

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tesinys)

INVL Rusijos TOP20 subfondas

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur		% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės	
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12
Už valdymą						
nekintamas dydis	Ne didesnis kaip 1,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 1,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	97 313	113 991	1,49	1,49
sėkmės mokestis	Ne didesnis kaip 15 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo	Ne didesnis kaip 15 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo	98 350	252 785	1,51	3,31
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne didesnis kaip 5 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	2 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	252	119	-	-
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	161	55	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	10 778	13 323	0,17	0,17
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	15 961	15 734	0,24	0,21
Už auditą	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	1 754	1 440	0,03	0,02
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			3 640	3 810	0,06	0,05
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)			191	171	-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	1 732	1 781	0,03	0,02
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			11 379	10 095	0,17	0,13
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						225 137
BIK % nuo GAV*						3,46
Visų išlaidų suma, Eur						241 511
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**						82,89 (68,58)

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tesinys)

* 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, įmokų mokesčių išlaidas neatsižvelgiama.

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

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

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

	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas		INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas		INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas		INVL Rusijos TOP20 subfondas	
	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12	2020-12	2019-12
Finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	-	1 552	6 748	5 561	1 453	1 187	1 682	1 380
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos	-	-	-	-	-	-	-	-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos	-	-	-	-	-	-	-	-
Kitų paslaugų sąnaudos	-	68	289	243	62	52	72	60
Iš viso:	-	1 620	7 037	5 804	1 515	1 239	1 754	1 440

21 pastaba. Pinigų srautai ataskaitiniu laikotarpiu

		INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Bendri duomenys
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai	-	-	-	-	-
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	1 914 206	13 682 964	4 041 204	6 367 518	26 005 892
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	1 914 206	12 524 353	3 706 307	6 052 097	24 196 963
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	1 158 611	333 924	-	1 492 535
I.1.3.	Gauti dividendai	-	-	973	315 421	316 394
I.1.4.	Gauti pinigai už realizuotas išvestines finansines priemones	-	-	-	-	-
I.1.5.	Kitos veiklos įplaukos	-	-	-	-	-
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	708 004	12 220 386	5 882 417	5 205 626	24 016 433
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai *	688 825	12 456 462	6 000 010	4 919 899	24 065 196
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	18 488	332 295	104 161	269 321	724 265
I.2.3.	Padėti indėliai	-	-	-	-	-
I.2.4.	Išmokos už realizuotas išvestines finansines priemones	-	(583 452)	(225 417)	-	(808 869)
I.2.5.	Kitos išmokos	691	15 081	3 663	16 406	35 841
	Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	1 206 202	1 462 578	(1 841 213)	1 161 892	1 989 459
II.	Veiklos finansavimo pinigų srautai	-	-	-	-	-
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas **	1 071	9 335 658	4 039 644	2 156 825	15 533 198
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	1 655 071	10 371 953	2 622 858	3 382 829	18 032 711
II.3.	Dividendų išmokėjimas	-	-	-	-	-
II.4.	Paskolų gavimas	-	-	-	-	-
II.5.	Paskolų grąžinimas	-	-	-	-	-
II.6.	Sumokėtos palūkanos	-	-	-	-	-
II.7.	Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais (+ arba -)	-	-	-	-	-
II.8.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas	-	1 200 000	1 573	3 670	1 205 243
II.9.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	1 348	1 200 000	83	5 120	1 206 551
	Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai (II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8 - II.9)	(1 655 348)	(1 036 295)	1 418 276	(1 227 454)	(2 500 821)
III.	Užsienio valiutų kursų pokyčio įtaka grynujų pinigų likučiui (+ arba -) ***	(4 380)	(56 365)	(8 018)	(31 194)	(99 957)
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)	(453 526)	369 918	(430 955)	(96 756)	(611 319)
V.	Pinigai laikotarpio pradžioje	453 526	4 618 812	592 721	376 500	6 041 559
VI.	Pinigai laikotarpio pabaigoje	-	4 988 730	161 766	279 744	5 430 240

21 pastaba. Pinigų srautai praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu

		INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Bendri duomenys
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai	-	-	-	-	-
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	8 716 852	24 803 204	4 596 295	6 999 208	45 115 559
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	8 332 324	23 689 184	4 297 423	6 575 693	42 894 624
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	1 114 020	298 872	95	1 412 987
I.1.3.	Gauti dividendai	384 528	-	-	423 420	807 948
I.1.4.	Gauti pinigai už realizuotas išvestines finansines priemones	-	-	-	-	-
I.1.5.	Kitos veiklos įplaukos	-	-	-	-	-
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	4 762 647	17 337 211	3 836 437	5 307 797	31 244 092
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai *	4 589 984	16 461 967	3 583 962	4 936 543	29 572 456
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	165 765	345 136	90 360	355 511	956 772
I.2.3.	Padėti indėliai	-	-	-	-	-
I.2.4.	Išmokos už realizuotas išvestines finansines priemones	-	517 020	158 780	-	675 800
I.2.5.	Kitos išmokos	6 898	13 088	3 335	15 743	39 064
	Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	3 954 205	7 465 993	759 858	1 691 411	13 871 467
II.	Veiklos finansavimo pinigų srautai	-	-	-	-	-
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas **	109 920	4 773 453	2 230 282	2 203 555	9 317 210
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	4 098 066	12 862 836	2 610 853	3 923 566	23 495 321
II.3.	Dividendų išmokėjimas	-	-	-	-	-
II.4.	Paskolų gavimas	-	-	-	-	-
II.5.	Paskolų grąžinimas	-	-	-	-	-
II.6.	Sumokėtos palūkanos	-	-	-	-	-
II.7.	Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais (+ arba -)	-	-	-	-	-
II.8.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas	-	6 167	4 473	6 053	16 693
II.9.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	-	12 909	35	5 891	18 835
	Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai (II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8 - II.9)	(3 988 146)	(8 096 125)	(376 133)	(1 719 849)	(14 180 253)
III.	Užsienio valiutų kursų pokyčio įtaka gryųjų pinigų likučiui (+ arba -) ***	(16 532)	34 335	4 834	23 381	46 018
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)	(50 473)	(595 797)	388 559	(5 057)	(262 768)
V.	Pinigai laikotarpio pradžioje	503 999	5 214 609	204 162	381 557	6 304 327
VI.	Pinigai laikotarpio pabaigoje	453 526	4 618 812	592 721	376 500	6 041 559

21 pastaba. Pinigų srantai praėjusiu ataskaitiniu laikotariu (tesinys)

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

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

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

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

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

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

COVID-19 įtaka Subfondams

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

2020 m. sausio mėnesį Kinijoje prasidėjusi ir kovo mėnesį visame pasaulyje (įskaitant Europą) išplitusi COVID-19 viruso epidemija sukėlė nerimą finansų rinkose ir darė reikšmingą įtaką vertybinių popierių kainų kritimui. Visgi nepaisant tolesnio viruso plėtimo grėsmės ir daugumoje šalių taikomų griežtų karantino apribojimų, po to sekė staigus rinkų atsigavimo laikotarpis, todėl vertybinių popierių kainos stipriai augo ir kai kurios net viršijo 2020 m. pradžios lygį.

Fondas didžiąją dalį savo aktyvų investuoja į biržoje kotiruojamus ne nuosavybės vertybinius popierius, todėl kainų kritimas finansų rinkose turėjo reikšmingą įtaką fondo GAV ir vieneto vertei. Dėl finansų rinkų poveikio fondo vieneto vertė sumažėjo nuo 42,0770 Eur 2019 m. gruodžio 31 d. iki 39,5800 Eur 2020 m. kovo 31 d. Tačiau 2020 m. gruodžio 31 d. fondo vertė padidėjo iki 43,4841 Eur ir net 9,86 proc. viršijo 2020 m. kovo 31 d. vertę. 2021 metų pradžioje sumažėjusios ne nuosavybės vertybinių popierių kainos lėmė, kad fondo vertė nežymiai krito ir 2021 m. kovo 31 d. siekė 43,4492 Eur, tačiau vis tiek 3,26 proc. viršijo 2019 m. gruodžio 31 d. vertę.

2021 m. pradžioje vertybinių popierių kainos finansų rinkose toliau išlaikė teigiamą tendenciją, tačiau dėl besitęsiančios COVID-19 viruso pandemijos šiandien yra sudėtinga įvertinti tolimesnę kainų dinamiką ir to poveikį Fondo GAV ir vieneto vertei. Fondo valdytojai atidžiai stebi situaciją finansų rinkose ir aktyviai reaguoja į pokyčius, siekdami sumažinti kainų kritimo poveikį Fondui. Fondo valdytojai, atsižvelgdami į situaciją rinkoje ir į galimus Fondo dalyvių veiksmus, reikšmingą Fondo turto dalį laiko likvidžiose investicijose bei turi dalį grynujų pinigų, taip sumažindami Fondo likvidumo riziką, dalyviams pateikus paraiškas parduoti vienetus.

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

2020 m. sausio mėnesį Kinijoje prasidėjusi ir kovo mėnesį visame pasaulyje (įskaitant Europą) išplitusi COVID-19 viruso epidemija sukėlė nerimą finansų rinkose ir darė reikšmingą įtaką vertybinių popierių kainų kritimui. Visgi nepaisant tolesnio viruso plėtimo grėsmės ir daugumoje šalių taikomų griežtų karantino apribojimų, po to sekė staigus rinkų atsigavimo laikotarpis, todėl vertybinių popierių kainos stipriai augo ir kai kurios net viršijo 2020 m. pradžios lygį.

Fondas didžiąją dalį savo aktyvų investuoja į biržoje kotiruojamus ne nuosavybės vertybinius popierius, todėl kainų kritimas finansų rinkose turėjo reikšmingą įtaką fondo GAV ir vieneto vertei. Dėl finansų rinkų poveikio fondo vieneto vertė sumažėjo nuo 119,3584 Eur 2019 m. gruodžio 31 d. iki 106,1944 Eur 2020 m. kovo 31 d. Tačiau 2020 m. gruodžio 31 d. fondo vertė padidėjo iki 122,6744 Eur ir net 15,52 proc. viršijo 2020 m. kovo 31 d. vertę. 2021 metų pradžioje sumažėjusios ne nuosavybės vertybinių popierių kainos lėmė, kad fondo vertė nežymiai krito ir 2021 m. kovo 31 d. siekė 121,0444 Eur, tačiau vis tiek 1,41 proc. viršijo 2019 m. gruodžio 31 d. vertę.

2021 m. pradžioje vertybinių popierių kainos finansų rinkose toliau išlaikė teigiamą tendenciją, tačiau dėl besitęsiančios COVID-19 viruso pandemijos šiandien yra sudėtinga įvertinti tolimesnę kainų dinamiką ir to poveikį Fondo GAV ir vieneto vertei. Fondo valdytojai atidžiai stebi situaciją finansų rinkose ir aktyviai reaguoja į pokyčius, siekdami sumažinti kainų kritimo poveikį Fondui. Fondo valdytojai, atsižvelgdami į situaciją rinkoje ir į galimus Fondo dalyvių veiksmus, reikšmingą Fondo turto dalį laiko likvidžiose investicijose bei turi dalį grynujų pinigų, taip sumažindami Fondo likvidumo riziką, dalyviams pateikus paraiškas parduoti vienetus.

COVID-19 įtaka Subfondams (tęsinys)INVL Rusijos TOP20 subfondas

2020 m. sausio mėnesį Kinijoje prasidėjusi ir kovo mėnesį visame pasaulyje (įskaitant Europą) išplitusi COVID-19 viruso epidemija sukėlė nerimą finansų rinkose ir darė reikšmingą įtaką vertybinių popierių kainų kritimui. Visgi nepaisant tolesnio viruso plėtimo grėsmės ir daugumoje šalių taikomų griežtų karantino apribojimų, po to sekė staigus rinkų atsigavimo laikotarpis, todėl vertybinių popierių kainos stipriai augo ir kai kurios net viršijo 2020 m. pradžios lygį.

Fondas didžiąją dalį savo aktyvų investuoja į biržoje kotiruojamus nuosavybės vertybinius popierius, todėl kainų kritimas finansų rinkose turėjo reikšmingą įtaką fondo GAV ir vieneto vertei. Dėl finansų rinkų poveikio fondo vieneto vertė sumažėjo nuo 40,3999 Eur 2019 m. gruodžio 31 d. iki 27,5504 Eur 2020 m. kovo 31 d. Tačiau 2020 m. gruodžio 31 d. fondo vertė padidėjo iki 35,2228 Eur ir net 27,85 proc. viršijo 2020 m. kovo 31 d. vertę. 2021 metų pradžios rinkos augimo tendencijos lėmė, kad fondo vertė toliau didėjo ir 2021 m. kovo 31 d. siekė 39,2261 Eur, t. y. buvo tik 2,91 proc. mažesnė nei 2019 metų pabaigoje.

2021 m. pradžioje vertybinių popierių kainos finansų rinkose toliau išlaikė teigiamą tendenciją, tačiau dėl besitęsiančios COVID-19 viruso pandemijos šiandien yra sudėtinga įvertinti tolimesnę kainų dinamiką ir to poveikį fondo GAV ir vieneto vertei. Fondo valdytojai atidžiai stebi situaciją finansų rinkose ir aktyviai reaguoja į pokyčius, siekdami sumažinti kainų kritimo poveikį Fondui. Fondo valdytojai, atsižvelgdami į situaciją rinkoje ir į galimus Fondo dalyvių veiksmus, reikšmingą Fondo turto dalį laiko likvidžiose investicijose bei turi dalį grynųjų pinigų, taip sumažindami Fondo likvidumo riziką, dalyviams pateikus paraišką parduoti vienetus.

24. Visas audito išvados tekstas:

Pateikiamas ataskaitos 2 – 6 puslapiuose.

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

		INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Bendri duomenys
I.	Pajamos iš investicinės veiklos	-	-	-	-	-
1.	Palūkanų pajamos	-	-	-	-	-
2.	Realizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:	(7 669)	(485 677)	(111 916)	(812 307)	(1 417 569)
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	(7 669)	-	-	(812 307)	(819 976)
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	-	(485 677)	(111 600)	-	(597 277)
2.3.	pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-
2.4.	išvestinės finansines priemonės	-	-	-	-	-
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-	-	(316)	-	(316)
2.6.	nekilnojamojo turto objektus	-	-	-	-	-
2.7.	kitas investicines priemonės	-	-	-	-	-
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:	19 867	580 865	34 765	(267 792)	367 705
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	19 867	-	-	(267 792)	(247 925)
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	-	(363 015)	(281 476)	-	(644 491)
3.3.	pinigų rinkos priemonių	-	-	-	-	-
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	-	943 880	316 241	-	1 260 121
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-	-	-	-	-
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	-	-	-	-	-
3.7.	kitų investicinių priemonių	-	-	-	-	-
4.	Kitos pajamos:	2 107	1 550 285	376 912	549 516	2 478 820
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-	-	-	-	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	1 732	391 674	40 515	282 410	716 331
4.3.	kitos	375	1 158 611	336 397	267 106	1 762 489
	Pajamų iš viso	14 305	1 645 473	299 761	(530 583)	1 428 956
II.	Sąnaudos	-	-	-	-	-
1.	Veiklos sąnaudos:	9 115	348 999	110 641	241 511	710 266
1.1.	atskaitymai už valdymą	2 945	298 984	97 523	196 076	595 528
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	582	31 543	7 780	10 778	50 683
1.3.	mokėjimai tarpininkams	3 940	-	15	15 961	19 916
1.4.	išlaidos už auditą	-	7 037	1 515	1 754	10 306
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos	1 648	11 435	3 808	16 942	33 833
2.	Kitos išlaidos:	6 109	448 038	48 534	286 957	789 638
2.1.	palūkanų išlaidos	-	-	-	-	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-	-	-	-	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	6 109	448 038	48 534	286 957	789 638
2.4.	kitos	-	-	-	-	-
	Sąnaudų iš viso	15 224	797 037	159 175	528 468	1 499 904
III.	Grynosios pajamos	(919)	848 436	140 586	(1 059 051)	(70 948)
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-	-	-	-	-
V.	Reinvestuotos pajamos	(919)	848 436	140 586	(1 059 051)	(70 948)

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 KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 11 pastaboje.

IX. KITA INFORMACIJA

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

X. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

Aš, UAB „INVL Asset Management“ generalinė direktorė Laura Križinauskienė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką fondo veiklos rezultatų vertinimui.

(parašas)

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

(parašas)

33. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Vardas ir pavardė	Laura Križinauskienė	Aušra Montvydaitė
Pareigos	Generalinė direktorė	Fondų apskaitos vadovė
Telefono numeris	(8~7) 005 59 59	(8~6) 264 55 82
Fakso numeris	(8~5) 279 06 02	(8~5) 279 06 02
El. pašto adresas	laura.krizinauskiene@invl.com	ausra.montvydaite@invl.com

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.