

SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĖTINIS FONDAS“

2021 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

Nuomonė

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

- 2021 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusių 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 2021 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusių 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 Tarptautinį buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (įskaitant Tarptautinius nepriklausomumo reikalavimus) (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų nuomonei pagrįsti.

Da lyko pabrėžimas

Atkreipiame dėmesį į finansinių ataskaitų 15 pastabą, kurioje nurodyta, kad „INVL sudėtinis fondas“ subfondo „INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas“ valdytojas 2022 m. kovo 1 d. priėmė sprendimą stabdyti Subfondo vieneto pardavimą, išpirkimą ir keitimą bei pateiktų paraiškų vykdymą. Kartu buvo sustabdytas ir Subfondo grynujų aktyvų vertės ir investicinio vieneto vertės skaičiavimas ir skelbimas. Šiuo metu nustatyta, kad minėti sprendimai galioja iki jų atšaukimo, bet ne ilgiau negu iki 2022 m. birželio 1 d. Sprendimai dėl subfondo tolimesnės veiklos finansinių ataskaitų sudarymo dieną nėra priimti. Fondo turimas pinigų lygis užtikrina finansines galimybes padengti esamus ir būsimus fondo įsipareigojimus bent 12 mėn. nuo šių finansinių ataskaitų išleidimo dienos. Dėl šio dalyko mūsų audito nuomonė nėra modifikuojama.

Pa grindiniai 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.

Perleidžiamųjų vertybinių popierių vertinimas

Investicijų į perleidžiamuosius vertybinius popierius apskaitinė vertė 2021 m. gruodžio 31 d. sudaro 22 576 tūkst. eurų (2020 m. gruodžio 31 d.: 39 196 tūkst. eurų).

Žr. 22.3.2 pastabos „Apskaitos politika“ dalį „Investicijų įvertinimo metodai, investicijų poverdinimo 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 grynyų 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, kolektyvinio investavimo subjektus 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 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 vertybinių popierių portfelio vertinimo procese taikomų Fondo pasirinktų vidaus kontrolių, sukūrimą, diegimą ir efektyvumą,; – nepriklausomai gavome Fondo depozitoriumo patvirtinimą dėl 2021 m. gruodžio 31 d. investicijų į vertybinius popierius nuosavybės teisių; – 2021 m. gruodžio 31 d. patikrinome investicijų į kotiruojamus vertybinius popierius pripažintas tikrąsias vertes su viešai prieinamomis rinkoje kotiruojamomis kainomis;

	<ul style="list-style-type: none">– dėl investicijų į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, kurie nėra kotiruojami, patikrinome ar 2021 m. gruodžio 31 d. pripažinta tikroji vertė atitinka pripažintuose rinkos šaltiniuose paskelbtą vertę ir atspindi investicinių vienetų parduodamų ir išperkamų vienetų vertę;– dėl investicijų į skolos vertybinius popierius (obligacijas) – remdamiesi skolos priemonių „švariomis kainomis“, gautomis iš viešai prieinamų šaltinių, perskaičiavome šių vertybinių popierių tikrąją vertę, pridodant sukauptas palūkanas;– įvertinome su investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymu susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose, išsamumą ir tikslumą.
--	---

Va dovybės 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. Iškreipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

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

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą.
- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų 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, be finansinių ataskaitų audito paslaugų, mes suteikėme vertimo paslaugas.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen
Partnerė pp
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika
2022 m. balandžio 29 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 formalų ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Fondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.

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

Lentelėje pateikiami skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvio įmoku, 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 obligacijų subfondas

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	33	107	195	485
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3 117	3 366	3 634	4 402

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

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	45	147	266	656
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai	3 105	3 326	3 563	4 231

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	153	358	592	1 322
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 886
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai	2 997	3 115	3 237	3 564

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:

16.1. 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, suma:

Sudėtinio fondo subfondai nėra finansuojami kolektyvinio investavimo subjektai, išskyrus INVL Besivystančios Europos obligacijų subfondą, kuris 2021 m. birželio 30 d. įsigaliojus atnaujintoms „INVL Besivystančios Europos obligacijų subfondo“ taisyklėms tapo finansuojančiuoju (toliau – Finansuojantysis) į Liuksemburge įsteigtą finansuojamąjį fondą „INVL Emerging Europe Bond Fund I“ subfondą (toliau – Finansuojamasis).

Finansuojantysis fondas laikotarpiu nuo 2021-06-30 iki 2021-12-30 nebuvo investavęs į išvestines finansines priemones.

Finansuojančiojo subfondo tiesioginės galimos rizikos apimties ir faktinės Finansuojamojo subfondo išvestinių finansinių priemonių rizikos apimties, proporcingos finansuojančiojo KIS investicijoms į Finansuojamąjį KIS, suma 2021-12-30 lygi 16 519,57 Eur*.

16.2. 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, suma:

Finansuojančiojo subfondo tiesioginės galimos rizikos apimties ir galimos didžiausios Finansuojamojo subfondo pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtos apimties, nustatytos Finansuojamojo subfondo steigimo dokumentuose ir proporcingos finansuojančiojo KIS investicijoms į Finansuojamąjį KIS, suma 2021-12-30 lygi 64,78 proc.**.

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 atskaitinį 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 atskaitinį 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.

* apskaičiuojant laikoma, kad Finansuojančiojo subfondo tiesioginė galima rizikos apimtis lygi 0 Eur, kadangi subfondas neinvestuoja į išvestines finansines priemones, o Finansuojančiojo subfondo investicijos sudarė 32,39 proc. Finansuojamojo fondo 2021-12-30 GAV

** apskaičiuojant laikoma, kad Finansuojančiojo subfondo tiesioginė galima rizikos apimtis lygi 0 proc., kadangi subfondas neinvestuoja į išvestines finansines priemones, o Finansuojančiojo subfondo investicijos sudarė 32,39 proc. Finansuojamojo subfondo 2021-12-30 GAV ir galima didžiausia Finansuojamojo subfondo pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimta apimtis, nustatyta Finansuojamojo subfondo steigimo dokumentuose, yra lygi 200 proc.

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

2021 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas (2021-12-31)*	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas (2021-12-30)	INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas (2021-12-31)	INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas (2021-12-31)	Bendri duomenys
A.	TURTAS	4	-	9 695 297	8 146 829	6 028 853	23 870 979
1.	PINIGAI	4,5	-	166 193	415 690	645 076	1 226 959
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	-	9 529 104	7 731 139	5 315 844	22 576 087
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	-	7 731 139	-	7 731 139
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	-	2 194 059	-	2 194 059
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	-	5 537 080	-	5 537 080
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	-	-	5 315 844	5 315 844
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir	4,5,6	-	9 529 104	-	-	9 529 104
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-	-	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	-	-	-	67 933	67 933
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	4	-	-	-	30 755	30 755
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	-	-	-	37 178	37 178
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-	-	-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-	-	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-	-	-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-	-	-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	-	46 474	69 010	183 337	298 821
1.	Mokėtinios sumos	4	-	46 474	13 916	183 337	243 727
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinios sumos	4	-	-	-	128 038	128 038
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos	4	-	7 425	11 480	50 908	69 813
1.3.	Kitos mokėtinios sumos	4	-	39 049	2 436	4 391	45 876
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-	-	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-	-	-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	4,5,6,8	-	-	55 094	-	55 094
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-	-	-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	-	9 648 823	8 077 819	5 845 516	23 572 158

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2022 m. balandžio 29 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2022 m. balandžio 29 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. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas (2020-12-31)*	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas (2020-12-31)	INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas (2020-12-31)	INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas (2020-12-31)	Bendri duomenys
A.	TURTAS	4	-	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.	Vyriausybių 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.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	-	30 371 294	8 750 510	5 903 402	45 025 206

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2022 m. balandžio 29 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2022 m. balandžio 29 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

2021 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas*	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas	INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas	Bendri duomenys
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO	2	-	30 371 294	8 750 510	5 903 402	45 025 206
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-	-	-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	-	5 267 056	1 224 170	230 066	6 721 292
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-	-	-	-
2.3.	Garantinės įmokos		-	-	-	-	-
2.4.	Investicinės pajamos		-	-	-	385 553	385 553
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-	-	-	-
2.4.2.	Dividendai		-	-	-	385 553	385 553
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-	-	-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	-	2 896 999	2 284 659	6 255 309	11 436 967
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	148 259	100 965	143 058	392 282
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-	-	-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	38 512	36 324	1 209	76 045
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		-	8 350 826	3 646 118	7 015 195	19 012 139
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-	-	-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	-	26 239 817	1 827 950	1 464 597	29 532 364
3.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-	-	-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	-	2 103 847	1 797 265	5 294 875	9 195 987
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	109 367	80 950	126 144	316 461
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	-	394 495	488 257	-	882 752
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	-	225 771	124 387	187 465	537 623
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	-	177 706	107 432	148 995	434 133
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	20	-	18 546	9 169	10 197	37 912
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9,20	-	835	31	9 055	9 921
3.6.4.	Audito sąnaudos	20	-	7 078	1 859	1 545	10 482
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-	-	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	20	-	21 606	5 896	17 673	45 175
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-	-	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-	-	-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		-	29 073 297	4 318 809	7 073 081	40 465 187
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		-	(20 722 471)	(672 691)	(57 886)	(21 453 048)
5.	Pelno paskirstymas		-	-	-	-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO	2	-	9 648 823	8 077 819	5 845 516	23 572 158

Generalinė direktorė

Fondų apskaitos vadovė

Laura Križinauskienė

Aušra Montvydaitė

2022 m. balandžio 29 d.

2022 m. balandžio 29 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 besivystančios pasaulio obligacijų subfondas	INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas	Bendri duomenys
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO	2	5 601 401	30 557 270	7 189 548	8 179 280	51 527 499
2.	GRYNŲJŲ 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 grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		375	-	1 500	-	1 875
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		140 764	17 293 532	6 951 726	11 839 921	36 225 943
3.	GRYNŲJŲ 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 grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-	-	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-	-	-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		5 742 165	17 479 508	5 390 764	14 115 799	42 728 236
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(5 601 401)	(185 976)	1 560 962	(2 275 878)	(6 502 293)
5.	Pelno paskirstymas		-	-	-	-	-
6.	GRYNŲJŲ 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

2022 m. balandžio 29 d.

2022 m. balandžio 29 d.

* 2020 m. sausio 15 d. prie atvirojo suderintojo investicinio fondo „INVL Baltijos fondas“ prijungtas sudėtinis 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

2021 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 nevalstybinių įmonių subfondas (angl. INVL Russia ex-Government Equity Subfund)** INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas (INVL Global Emerging Markets Bond Subfund) (toliau - kiekvienas atskirai Subfondas)

Duomenys apie valdymo įmonę

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

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)	Lvivo g. 101, LT-08104 Vilnius
Telefono numeris	+370 5 2102600

* 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“

** Iki 2021 m. birželio 29 d. fondas veikė pavadinimu „INVL Rusijos TOP 20 subfondas“

23.3.1. Bendroji dalis (tęsinys)

Listingavimas

Nuo 2013 m. rugsėjo buvo listinguojami NASDAQ OMX Vilnius biržoje INVL Besivystančios Europos obligacijų subfondas ir INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas.

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2021 sausio 1 d. iki 2021 m. gruodžio 31 d.

Išskyrus INVL besivystančios Europos obligacijų subfondo*:

Nuo 2021 sausio 1 d. iki 2021 m. gruodžio 30 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 2021 gruodžio 31 d. verte.

INVL Besivystančios Europos obligacijų subfondo vertė bei įsipareigojimai pateikiami 2021 gruodžio 30 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 obligacijų subfondas***

Subfondo tikslas – užtikrinti subalansuotą Subfondo turto augimą ne mažiau kaip 85 procentus Subfondo lėšų investuojant į Liuksemburgo Didžiojoje Hercogystėje įsteigto sudėtinio investicinio fondo „INVL Fund“ subfondą „INVL Emerging Europe Bond Fund“ (Finansuojamasis subfondas)

Finansuojamasis subfondas „INVL Emerging Europe Bond Fund savo ruožtu iki 100 proc. savo turto investuoja į besivystančios Europos vyriausybės ir įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius. Ne mažiau kaip 51 proc. obligacijų dalies Finansuojamasis subfondas investuoja į Vidurio ir Rytų Europos (Čekijos Respublikos, Estijos, Kroatijos, Latvijos, Lenkijos, Lietuvos, Slovakijos, Slovėnijos, Vengrijos, Baltarusijos, Rusijos Federacijos, Ukrainos, Armėnijos, Azerbaidžano, Sakartvelo, Turkijos, Maltos, Albanijos, Bulgarijos, Bosnijos ir Hercegovinos, Graikijos, Juodkalnijos, Kipro, Makedonijos, Moldovos, Rumunijos, Serbijos ir Kosovo) vyriausybės ir įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius.

Subfondas investuoja į instituciniams investuotojams skirtą INVL Emerging Europe Bond Fund subfondo investicinių vienetų klasę „I“.

Likusi Subfondo gryųjų aktyvų dalis laikoma pinigineis lėšomis banko sąskaitoje arba investuojama tik į investavimo strategiją atitinkantį likvidų turta.

* 2021 m. birželio 30 d. pasikeitus „INVL Besivystančios Europos obligacijų subfondo“ taisyklėms, pakeistas Subfondo darbo dienos apibrėžimas: siekiant kuo labiau suderinti finansuojančiojo ir finansuojamojo subjektų veikimą, Subfondo darbo diena bus kalendorinė diena, išskyrus oficialias švenčių ir poilsio dienas Lietuvoje, Liuksemburge ir Vokietijos Heseno žemėje. Tai taip pat reikš, kad „INVL sudėtinį fondą“ sudarančių subfondų vienetų keitimo operacijos bus vykdomos tik tomis darbo dienomis, kai veiks abu keitimo operacijoje dalyvaujantys subfondai.

** 2021 m. birželio 30 d. pasikeitus „INVL Besivystančios Europos obligacijų subfondo“ taisyklėms, pakeista investavimo strategija: subfondas tapo finansuojančiuoju į Liuksemburge įsteigtą finansuojamąjį fondą „INVL Emerging Europe Bond Fund I“ subfondą.

23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

INVL besivystančios pasaulio 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 nevalstybinių įmonių subfondas**

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

Subfondo lėšos investuojamos į Rusijos Federacijoje veikiančių bendrovių, išskyrus valstybės kontroliuojamas bendroves, finansines priemones. Valstybės kontrole bendrovės atžvilgiu laikoma didesnė kaip 20 proc. akcijų dalis. Didžiąją dalį Subfondo investicijų portfelio sudaro investicijos į privačių įmonių 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 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 įmonių obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius. Subfondas gali investuoti į įvairaus laikotarpio ir kredito reitingo obligacijas.

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

Tikimybė, kad Fondo portfelio sudėtis ar portfelio valdymo metodai gali sukelti didelius subfondo grynujų 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.

* 2021 m. birželio 30 d. pasikeitus „INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo“ taisyklėms, pakeista investavimo strategija

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.

* 2021 m. birželio 30 d. įsigaliojo atnaujintos Fondo taisyklės, kurios buvo papildytos mokesčiais priežiūros institucijai už finansų rinkų dalyvių priežiūrą ir finansinių indeksų, naudojamų Fondo lyginamajame indekse, tiekėjams už indekso sudėties informaciją ir istorinius duomenis. Maksimalūs atskaitymų dydžiai nesikeitė. Su atnaujintomis taisyklėmis galima susipažinti Valdymo įmonės tinklapyje www.invl.com.

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.

Pinigai ir terminuotieji indėliai

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

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

Gautinos ir mokėtinos sumos

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

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

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas*

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2021-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2021-12-31)	Prieš metus (2020-12-31)	Prieš dvejus metus (2019-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	-	-	-	5 601 401
Investicinio vieneto vertė, Eur	-	-	-	34,7681
Investicinių vienetų skaičius	-	-	-	161 107,2862

* 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 (2021-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2021-12-30)	Prieš metus (2020-12-31)	Prieš dvejus metus (2019-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	30 371 294	9 648 823	30 371 294	30 557 270
Investicinio vieneto vertė, Eur	43,4841	43,1685	43,4841	42,0770
Investicinių vienetų skaičius	698 446,4738	223 515,2909	698 446,4738	726 223,1048

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2021-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2021-12-31)	Prieš metus (2020-12-31)	Prieš dvejus metus (2019-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	8 750 510	8 077 819	8 750 510	7 189 548
Investicinio vieneto vertė, Eur	122,6744	121,6110	122,6744	119,3584
Investicinių vienetų skaičius	71 331,1589	66 423,4332	71 331,1589	60 234,9590

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2021-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2021-12-31)	Prieš metus (2020-12-31)	Prieš dvejus metus (2019-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	5 903 402	5 845 516	5 903 402	8 179 280
Investicinio vieneto vertė, Eur	35,2228	42,2203	35,2228	40,3999
Investicinių vienetų skaičius	167 601,5330	138 452,8570	167 601,5330	202 457,9782

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
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas) **	-	-	161 137,8388	5 601 553
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	-	-	(161 107,2862)	(5 600 482)

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) *	120 343,6679	5 267 056	221 252,6073	9 335 658
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	595 274,8508	26 239 817	249 029,2383	10 370 070
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(474 931,1829)	(20 972 761)	(27 776,6310)	(1 034 412)

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	9 945,6124	1 224 170	34 054,0634	4 039 644
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	14 853,3381	1 827 950	22 957,8635	2 619 268
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(4 907,7257)	(603 780)	11 096,1999	1 420 376

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

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	5 473,5984	230 066	62 471,1711	2 156 825
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	34 622,2744	1 464 597	97 327,6163	3 373 652
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(29 148,6760)	(1 234 531)	(34 856,4452)	(1 216 827)

* 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 suderintąjį 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 obligacijų subfondas

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kupono norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %	
				2021-12	2020-12	2021-12	2020-12	2021-12	2020-12			2021-12	2020-12
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	-	2 000	-	2 223 502	-	2 290 019	5,63	2023-07-26	-	7,54
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	-	1 220	-	1 108 401	-	1 075 566	6,00	2023-07-26	-	3,54
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	-	1 100	-	896 552	-	918 636	6,13	2024-03-09	-	3,02
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	-	752	-	762 983	-	758 294	4,25	2023-05-08	-	2,50
MBKPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	-	740	-	740 000	-	748 185	1,06	2022-09-05	-	2,46
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	-	1 525	-	1 563 251	-	1 622 288	3,25	2023-09-13	-	5,34
GAZPRU 2.949 01/24/24	RU	XS1911645049	EUR	-	1 000	-	1 011 189	-	1 083 076	2,95	2024-01-24	-	3,57
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	-	350	-	358 955	-	383 746	4,63	2025-03-31	-	1,26
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	-	500	-	512 240	-	533 328	3,50	2025-06-28	-	1,76
TURKEY 4 1/8 04/11/23	TR	XS1057340009	EUR	-	500	-	530 579	-	538 428	4,13	2023-04-11	-	1,77
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	-	1 280	-	1 285 720	-	1 391 996	3,13	2026-03-27	-	4,58
GLPRLI 6 1/2 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	-	675	-	670 802	-	621 188	6,50	2023-09-22	-	2,05
NEPSJ 2 5/8 05/22/23	RO	XS1996435928	EUR	-	960	-	918 191	-	1 015 351	2,63	2023-05-22	-	3,34
LUMINO 1 3/8 10/21/22	EE	XS2013518472	EUR	-	650	-	653 040	-	664 316	1,38	2022-10-21	-	2,19
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	-	1 100	-	986 474	-	935 351	5,75	2024-06-19	-	3,08
ARAGVI 12 04/09/24	MD	XS1960552823	USD	-	1 150	-	1 141 883	-	1 050 647	12,00	2024-04-09	-	3,46
ACKAF 5 04/03/23	TR	XS0910932788	USD	-	729	-	679 591	-	624 238	5,00	2023-04-03	-	2,06
VIP 4 04/09/25	RU	XS2058691663	USD	-	1 000	-	917 600	-	870 369	4,00	2025-04-09	-	2,87
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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kupono norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %	
				2021-12	2020-12	2021-12	2020-12	2021-12	2020-12			2021-12	2020-12
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
Iš viso:						-	24 635 493	-	24 992 572			-	82,29
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:						-	24 635 493	-	24 992 572			-	82,29

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		KIS tipas*	Dalis GA, %	
				2021-12	2020-12	2021-12	2020-12	2021-12	2020-12		2021-12	2020-12
INVL Emerging Europe Bond Fund - I Class	LU	LU2228214792	EUR	97 097,04	-	9 709 704	-	9 529 104	-	KIS1	98,76	-
Iš viso:						9 709 704	-	9 529 104	-		98,76	-

* 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

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2021-12	2020-12		2021-12	2020-12
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	166 190	2 838 049	-	1,72	9,34
AB SEB bankas	USD	-	215 983	-	-	0,71
AB Šiaulių bankas	EUR	3	1 934 698	-	-	6,37
Iš viso pinigų:		166 193	4 988 730		1,72	16,42

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė		Bendra rinkos vertė		Galiojimo terminas	Dalis GA, %	
					2021-12	2020-12	2021-12	2020-12		2021-12	2020-12
Kitos išvestinės finansinės priemonės											
NDF108450	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	332 000	-	3 227	2021-02-25	-	0,01
1557418	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	-	-
Iš viso:					-	12 731 000	-	424 049		-	1,40

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2021-12	2020-12	2021-12	2020-12
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(7 425)	(32 647)	(0,08)	(0,11)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(39 049)	(1 410)	(0,40)	-
Iš viso:		(46 474)	(34 057)	(0,48)	(0,11)

Subfondo investicijų portfelis atitinka Fondo investavimo strategiją.

Subfondas netiesiogiai investuoja Vidurio ir Rytų Europos regione. Subfondas investuoja į instituciniams investuotojams skirtą „INVL Emerging Europe Bond Fund“ subfondo investicinių vienetų klasę „I“. Finansuojamasis subfondas „INVL Emerging Europe Bond Fund“, savo ruožtu, iki 100 proc. turto investuoja į besivystančios Europos vyriausybės ir įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius, siekiant apsaugoti investuotojų turtą ir generuoti stabilų grąžą. Investicijos nėra ribojamos konkrečiais sektoriais, bet yra atsižvelgiama į trukmę ir investicinius reitingus. Finansuojamasis subfondas investuoja tik į Eurais ir doleriais denominuotus vertybinius popierius bei draudžiant dolerio valiutos riziką.

Metų pabaigoje subfondas daugiausia buvo investavęs „INVL Emerging Europe Bond Fund“ investicinius vienetus.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

INVL besivystančios pasaulio 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, %	
				2021-12	2020-12	2021-12	2020-12	2021-12	2020-12			2021-12	2020-12
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	400	300	340 097	254 186	367 753	250 537	6,13	2024-03-09	4,55	2,86
KERPW 6 1/2 10/17/24	UA	XS2010040983	USD	300	300	291 026	291 026	270 778	263 524	6,50	2024-10-17	3,35	3,01
TURKTI 6 7/8 02/28/25	TR	XS1955059420	USD	250	250	236 539	236 539	229 355	229 490	6,88	2025-02-28	2,84	2,62
MACEDO 3.675 06/03/26	MK	XS2181690665	EUR	300	300	301 350	301 350	324 751	343 213	3,68	2026-06-03	4,02	3,92
TELEFO 4.95 07/17/30	CO	USP28768AC69	USD	275	275	247 937	247 937	247 801	254 140	4,95	2030-07-17	3,07	2,90
ULKER 6.95 10/30/25	TR	XS2241387500	USD	400	400	344 205	344 205	338 212	357 141	6,95	2025-10-30	4,19	4,08
BAHAMA 8.95 10/15/32	BS	USP06518AH06	USD	325	-	301 971	-	270 350	-	8,95	2032-10-15	3,35	-
ADSEZ 4 3/8 07/03/29	IN	USY00130RP42	USD	300	-	271 483	-	282 483	-	4,38	2029-07-03	3,50	-
ARAGVI 8.45 04/29/26	MD	XS2326545204	USD	400	-	336 416	-	364 227	-	8,45	2026-04-29	4,51	-
DOMREP 4 7/8 09/23/32	DO	USP3579ECH82	USD	375	-	330 914	-	341 591	-	4,88	2032-09-23	4,23	-
MSPSJ 4 1/4 05/19/26	RO	XS2339025277	EUR	480	-	476 917	-	472 664	-	4,25	2026-05-19	5,84	-
AZERBJ 5 1/8 09/01/29	AZ	XS1678623064	USD	350	-	325 240	-	342 861	-	5,13	2029-09-01	4,24	-
AKRPLS 2 7/8 06/02/26	LT	XS2346869097	EUR	425	-	421 585	-	412 569	-	2,88	2026-06-02	5,10	-
SNSPW 2 1/2 06/07/28	PL	XS2348767836	EUR	340	-	340 000	-	332 866	-	2,50	2028-06-07	4,12	-
PTABNK 4 1/8 06/30/28	SNAT*	XS2356571559	USD	400	-	338 460	-	352 920	-	4,13	2028-06-30	4,37	-
HNTOL 6 3/8 06/01/28	PE	USP5300PAB96	USD	275	-	245 910	-	237 460	-	6,38	2028-06-01	2,94	-
CSOLNO 6 02/03/27	PE	USP19189AE26	USD	350	-	308 480	-	327 772	-	6,00	2027-02-03	4,06	-
DDMDEB 9 04/19/26	SE	SE0015797683	EUR	2	-	211 700	-	205 050	-	9,00	2026-04-19	2,54	-
BRAZIL 3 7/8 06/12/30	BR	US105756CC23	USD	350	-	296 527	-	301 084	-	3,88	2030-06-12	3,73	-
MOGOFI 9 1/2 10/18/26	LV	XS2393240887	EUR	225	-	225 000	-	229 627	-	9,50	2026-10-18	2,84	-
IVYCST 5 7/8 10/17/31	CI	XS2064786754	EUR	250	-	260 755	-	260 500	-	5,88	2031-10-17	3,22	-
SGLSJ 4 11/16/26	ZA	USU85969AE07	USD	200	-	171 759	-	174 434	-	4,00	2026-11-16	2,16	-
ARBANK 6 1/2 01/28/25	AM	XS2080321198	USD	300	-	270 082	-	267 333	-	6,50	2025-01-28	3,31	-
CITADE 5 12/13/31 Corp	LV	LV0000880102	EUR	18	-	180 000	-	181 543	-	5,00	2031-12-13	2,25	-

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kupono norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %	
				2021-12	2020-12	2021-12	2020-12	2021-12	2020-12			2021-12	2020-12
ARAMCO 3 1/2 04/16/29	SA	XS1982113208	USD	300	-	287 044	-	285 189	-	3,50	2029-04-16	3,53	-
PEMEX 6.7 02/16/32	MX	USP8000UAB54	USD	348	-	321 952	-	309 966	-	6,70	2032-02-16	3,84	-
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	-	230	-	203 777	-	202 771	6,00	2023-07-26	-	2,32
JPFAIJ 5 1/2 03/31/22	ID	XS1588422201	USD	-	300	-	258 537	-	251 747	5,50	2022-03-31	-	2,88
OCPMR 5 5/8 04/25/24	MA	XS1061043011	USD	-	300	-	300 661	-	273 392	5,63	2024-04-25	-	3,12
TNEMAK 3 1/4 03/15/24	MX	XS1533916299	EUR	-	250	-	259 276	-	257 507	3,25	2024-03-15	-	2,94
BHARTI 5.35 05/20/24	IN	USN1384FAB15	USD	-	300	-	278 266	-	271 677	5,35	2024-05-20	-	3,10
MOGOJ 10 03/31/21	LV	LV0000801363	EUR	-	200	-	200 234	-	200 268	10,00	2021-03-31	-	2,29
EULNGR Float 02/22/21	SE	SE0010831792	EUR	-	3	-	300 000	-	193 827	7,75	2021-02-22	-	2,22
MTNSJ 4.755 11/11/24	ZA	XS1128996425	USD	-	200	-	160 169	-	173 753	4,76	2024-11-11	-	1,99
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	-	200	-	201 086	-	213 331	3,50	2025-06-28	-	2,44
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	-	175	-	181 752	-	186 164	3,25	2023-09-13	-	2,13
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	-	190	-	192 577	-	208 319	4,63	2025-03-31	-	2,38
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	-	300	-	309 333	-	326 249	3,13	2026-03-27	-	3,73
GLPRLI 6 1/2 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	-	250	-	238 087	-	230 070	6,50	2023-09-22	-	2,63
ARAGVI 12 04/09/24	MD	XS1960552823	USD	-	350	-	336 750	-	319 762	12,00	2024-04-09	-	3,65
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	-	290	-	268 979	-	246 593	5,75	2024-06-19	-	2,82
NEPSJ 1 7/8 10/09/26	RO	XS2063535970	EUR	-	250	-	249 892	-	252 908	1,88	2026-10-09	-	2,89
ELLAKT 6 3/8 12/15/24	GR	XS2092381107	EUR	-	375	-	379 230	-	355 045	6,38	2024-12-15	-	4,06
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
NEPSJ 3 3/8 07/14/27	RO	XS2203802462	EUR	-	100	-	98 172	-	110 309	3,38	2027-07-14	-	1,26
PETBRA 5.093 01/15/30	BR	US71647NBE85	USD	-	275	-	245 668	-	255 768	5,09	2030-01-15	-	2,92

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kupono norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %	
				2021-12	2020-12	2021-12	2020-12	2021-12	2020-12			2021-12	2020-12
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
Iš viso:						7 683 349	8 608 921	7 731 139	8 487 205			95,70	96,99
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:						7 683 349	8 608 921	7 731 139	8 487 205			95,70	96,99

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2021-12	2020-12		2021-12	2020-12
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	335 818	161 545	-	4,16	1,85
AB SEB bankas	USD	79 869	219	-	0,99	-
AB Šiaulių bankas	EUR	3	2	-	-	-
Iš viso pinigų:		415 690	161 766		5,15	1,85

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė		Bendra rinkos vertė		Galiojimo terminas	Dalis GA, %	
					2021-12	2020-12	2021-12	2020-12		2021-12	2020-12
Kitos išvestinės finansinės priemonės											
NDF114876	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	2 108 000	-	743	-	2022-05-12	0,01	-
1838976	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	100 000	-	(3 493)	-	2022-03-02	(0,04)	-
NDF113404	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	1 426 000	-	(50 522)	-	2022-03-02	(0,63)	-
1905404	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	500 000	-	(985)	-	2022-05-12	(0,01)	-
NDF114560	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	1 980 000	-	(837)	-	2022-05-12	(0,01)	-
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	-	0,04
1499368	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	-	100 000	-	3 708	2021-03-25	-	0,04

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė		Bendra rinkos vertė		Galiojimo terminas	Dalis GA, %	
					2021-12	2020-12	2021-12	2020-12		2021-12	2020-12
Kitos išvestinės finansinės priemonės											
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
1557420	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	-	0,41
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	-	-
Iš viso:					6 114 000	5 854 000	(55 094)	113 034		(0,68)	1,29

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2021-12	2020-12	2021-12	2020-12
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(11 480)	(11 122)	(0,14)	(0,13)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(2 436)	(373)	(0,03)	-
Iš viso:		(13 916)	(11 495)	(0,17)	(0,13)

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.

* SNAT - kelių vyriausybės sąjunga, išleidžiant vertybinius popierius (*angl.* Supranational)

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2021-12	2020-12	2021-12	2020-12	2021-12	2020-12	2021-12	2020-12
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose											
BANK ST PETERSBURG PJSC	RU	RU0009100945	RUB	397 331	473 611	277 794	354 487	381 469	266 946	6,53	4,52
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	RU	US98387E2054	USD	10 093	8 610	273 241	264 310	235 717	253 231	4,03	4,29
ETALON GROUP-GDR REG S	RU	US29760G1031	USD	203 089	188 411	350 284	351 333	195 312	265 411	3,34	4,50
QIWI PLC-SPONSORED ADR	RU	US74735M1080	USD	56 300	34 500	562 008	502 998	396 395	289 349	6,78	4,90
GLOBAL PORTS INV-GDR REG S	RU	US37951Q2021	USD	56 175	56 175	179 229	179 229	185 367	137 224	3,17	2,32
ASTARTA HOLDING NV	UA	NL0000686509	PLN	21 047	34 048	183 722	364 449	194 167	195 777	3,32	3,32
OR PJSC	RU	RU000A0JXKG3	RUB	799 540	541 510	469 451	394 424	156 350	177 095	2,67	3,00
MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RU	RU0007775219	RUB	59 000	59 000	219 559	219 559	207 535	212 312	3,55	3,60
YANDEX NV-A	RU	NL0009805522	RUB	4 450	4 850	199 680	197 617	236 652	272 193	4,05	4,61
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	RU	US67011E2046	USD	10 500	10 500	183 808	170 746	273 478	237 171	4,68	4,02
SEVERSTAL - GDR REG S	RU	US8181503025	USD	29 179	19 500	401 197	216 132	554 540	278 980	9,49	4,73
VEON LTD	RU	US91822M1062	USD	165 500	230 000	195 655	253 597	249 696	282 795	4,27	4,79
HALYK SAVINGS BANK-GDR REG S	KZ	US46627J3023	USD	37 806	40 000	357 721	366 937	550 379	379 448	9,42	6,43
PHOSAGRO PJSC-GDR REG S	RU	US71922G2093	USD	21 200	12 800	322 603	146 741	403 649	142 164	6,91	2,41
MAGNITOGORS-SPON GDR REGS	RU	US5591892048	USD	25 679	27 079	190 898	200 141	274 145	214 983	4,69	3,64
POLYMETAL INTERNATIONAL PLC	RU	JE00B6T5S470	GBP	17 000	-	309 658	-	265 644	-	4,54	-
SEGEZHA GROUP PJSC	RU	RU000A102XG9	RUB	2 084 600	-	182 794	-	272 335	-	4,66	-
Kernel Holding SA	UA	LU0327357389	PLN	22 159	-	285 585	-	283 014	-	4,84	-
LUKOIL PJSC-SPON ADR	RU	US69343P1057	USD	-	7 723	-	475 622	-	428 881	-	7,26
GAZPROM PJSC-SPON ADR	RU	US3682872078	USD	-	68 176	-	428 095	-	310 542	-	5,26
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	RU	US80585Y3080	USD	-	22 200	-	235 254	-	262 474	-	4,45
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	RU	US8766292051	USD	-	6 865	-	322 720	-	228 069	-	3,86
PETROPAVLOVSK PLC	RU	GB0031544546	GBP	-	568 255	-	78 906	-	204 506	-	3,46
LSR GROUP PJSC-GDR REGS	RU	US50218G2066	USD	-	116 037	-	203 278	-	215 898	-	3,66
SISTEMA PJSC-REG S SPONS GDR	RU	US48122U2042	USD	-	25 729	-	63 038	-	157 127	-	2,66
MAIL.RU GROUP-GDR REGS	RU	US5603172082	USD	-	9 996	-	154 408	-	214 066	-	3,63
Iš viso:						5 144 887	6 144 021	5 315 844	5 626 642	90,94	95,32
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:						5 144 887	6 144 021	5 315 844	5 626 642	90,94	95,32

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2021-12	2020-12		2021-12	2020-12
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	47 162	171 880	-	0,81	2,91
AB SEB bankas	USD	473 693	33 487	-	8,10	0,57
AB SEB bankas	RUB	124 208	52 476	-	2,12	0,89
AB SEB bankas	GBP	3	21 901	-	-	0,37
AB SEB bankas	PLN	10	-	-	-	-
Iš viso pinigų:		645 076	279 744		11,03	4,74

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2021-12	2020-12	2021-12	2020-12
Gautinos sumos	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	30 755	-	0,53	-
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	37 178	7 853	0,64	0,13
Mokėtinos sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	(128 038)	-	(2,19)	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(50 908)	(9 993)	(0,87)	(0,18)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(4 391)	(844)	(0,08)	(0,01)
Iš viso:		(115 404)	(2 984)	(1,97)	(0,06)

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 medžiagų, finansų, vartojimo prekių, telekomunikacijų ir informacinių technologijų sektorius.

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

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

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	166 193	1,72	7 035 067	23,16
Makedonija	-	-	2 290 019	7,54
Gruzija	-	-	2 929 553	9,64
Bulgarija	-	-	533 328	1,76
Rumunija	-	-	2 885 178	9,50
Rusija	-	-	3 461 761	11,41
Turkija	-	-	3 625 081	11,93
Ukraina	-	-	1 118 888	3,69
Čekija	-	-	1 391 996	4,58
Estija	-	-	2 128 495	7,01
Lenkija	-	-	748 185	2,46
Moldavija	-	-	1 050 647	3,46
Graikija	-	-	1 207 153	3,97
Liuksemburgas	9 529 104	98,76	-	-
Iš viso:	9 695 297	100,48	30 405 351	100,11

INVL besivystančios pasaulio 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	773 165	9,57	460 964	5,27
Bulgarija	-	-	213 331	2,44
Rusija	-	-	496 209	5,67
Gruzija	367 753	4,55	699 901	8,00
Brazilija	301 084	3,73	255 768	2,92
Makedonija	324 751	4,02	343 213	3,92
Meksika	309 966	3,84	845 597	9,66
Peru	565 232	7,00	-	-
Turkija	567 567	7,03	794 950	9,08
Dominikos Respublika	341 591	4,23	224 281	2,56
Pietų Afrikos Respublika	174 434	2,16	173 753	1,99
Latvija	411 170	5,09	200 268	2,29
Graikija	-	-	355 045	4,06
Indonezija	-	-	498 721	5,70
Marokas	-	-	439 027	5,01
Kolumbija	247 801	3,07	545 336	6,24
Rumunija	472 664	5,84	363 217	4,15
Paragvajus	-	-	252 339	2,88
Indija	282 483	3,50	271 677	3,10
Ukraina	270 778	3,35	488 570	5,59
Švedija	205 050	2,54	193 827	2,22
Dramblio Kaulo Krantas	260 500	3,22	-	-

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

Investicijų ir piniginių lėšų paskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Čekija	-	-	326 249	3,73
Moldavija	364 227	4,51	319 762	3,65
Armėnija	267 333	3,31	-	-
Azerbaidžanas	342 861	4,24	-	-
Bahamai	270 350	3,35	-	-
Lenkija	332 866	4,12	-	-
Saudų Arabija	285 189	3,53	-	-
SNAT*	352 920	4,37	-	-
Iš viso:	8 091 735	100,17	8 762 005	100,13

* SNAT - kelių vyriausybės sąjunga, išleidžiant vertybinius popierius (angl. Supranational)

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Telekomunikacijos	693 882	11,87	1 138 493	19,29
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	156 350	2,67	177 095	3,00
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	712 899	12,19	449 008	7,61
Finansinės paslaugos	931 848	15,95	908 868	15,40
Informacinės technologijos	396 395	6,78	289 349	4,90
Pramoninės medžiagos	185 367	3,17	137 224	2,32
Energetika	-	-	967 492	16,38
Medžiagų sektorius	2 043 791	34,97	1 077 804	18,26
Nekilnojamasis turtas	195 312	3,34	481 309	8,16
Iš viso:	5 315 844	90,94	5 626 642	95,32

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2021 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta ³	Parduota (išpirkta) ³	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ^{2,3}	33 479 777	16 260 994	43 453 036	4 911 841	3 468 437	7 731 139
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	6 050 808	3 076 984	7 032 415	873 719	775 037	2 194 059
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	27 428 969	13 184 010	36 420 621	4 038 122	2 693 400	5 537 080
Nuosavybės vertybiniai popieriai	5 626 642	3 017 835	4 289 067	6 255 309	5 294 875	5 315 844
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos ³	-	20 829 704	11 137 742	269 817	432 675	9 529 104
Išvestinės finansinės priemonės ¹	537 083	-	(290 575)	-	882 752	(55 094)
Iš viso	39 643 502	40 108 533	58 589 270	11 436 967	10 078 739	22 520 993

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)

³ 2021 m. birželio 30 d. pasikeitus „INVL Besivystančios Europos obligacijų subfondo“ taisyklėms subfondas tapo finansuojančiuoju į Liuksemburge įsteigtą finansuojamąjį fondą "INVL Emerging Europe Bond Fund I" subfondą. „INVL Besivystančios Europos obligacijų subfonde“ 2021 m. birželio 30 d. turimi ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kurių bendra vertė sudarė 20 729 704 Eur, buvo konvertuoti į finansuojamojo subfondo investicinius vienetus, kurio vieno vieneto vertė buvo 100 Eur. Konvertuojamą sumą 20 729 704 Eur sudarė: kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai - 18 367 832 Eur, Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai - 2 361 872 Eur.

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tesinys)

2020 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota* (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	32 494 815	18 186 440	17 452 245	9 172 530	8 921 763	33 479 777
Vyriausybės 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 be Rusijos TOP20“ subfondą buvo išvesti vertybiniai popieriai, kurių vertė buvo 3 958 528 Eur.

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2021 m. ir 2020 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės**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. grynąjų aktyvų vertės.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

2021 m.

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2021-01-28	269 258	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-01-28	3 804	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-02-25	1 721	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-02-25	5 554	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-02-25	(326)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-03-25	(7 184)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-03-25	(234 967)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-04-28	(6 092)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-04-28	(14 771)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-06-17	92 474	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-06-30	(15 768)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-06-30	(9 621)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-06-30	(54 528)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		29 554			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2021-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
13	EUR	47 965 000	USD	47 965 000	29 554
Iš viso:		47 965 000		47 965 000	29 554

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių ataskaitinio laikotarpio pabaigoje nebuvo.

2020 m.

Per praėjusį 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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

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

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	EUR	***

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė, Eur	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		Vertė, 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

INVL besivystančios pasaulio 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)

2021 m.

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2021-01-28	20 306	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-03-25	2 945	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-03-25	295	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-03-25	1 223	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	1 809	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-05-20	773	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	1 033	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-05-20	(821)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-06-22	(8 962)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-06-22	(9 023)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-06-22	3 799	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-07-15	(18 446)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-07-15	(89)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-07-15	189	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-09-16	75	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-09-16	(3 503)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-09-16	(828)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-09-16	(2 118)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-09-16	(16 439)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-11-18	(158 062)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-11-18	(23 668)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-11-18	2 226	USD	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	2021-11-18	5 704	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-11-18	9 698	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-12-09	(93 860)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2021-12-09	(907)	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-09-16	(631)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2021-11-18	(32 847)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(320 129)			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2021-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
23	EUR	15 186 000	USD	15 186 000	(320 129)
5	USD	1 023 363	EUR	1 023 363	
Iš viso:		16 209 363		16 209 363	(320 129)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	(55 094)	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	(55 094)		

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė, Eur	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2022-03-02	(50 522)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	(837)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	743	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-03-02	(3 493)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-05-12	(985)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(55 094)			

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Vertė, Eur 2021-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
5	EUR	6 114 000	USD	6 114 000	(55 094)
Iš viso:		6 114 000		6 114 000	(55 094)

2020 m.

Per praėjusį 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	EUR	***

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė, Eur	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		Vertė, 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

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas

Ataskaitiniu laikotarpiu ir praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos2021 m.

Tarpininko pavadinimas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas, Eur	INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas, Eur	INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas, Eur
AB SEB bankas*	835	31	4 500
AB Šiaulių bankas	-	-	1 767
UAB FMĮ ORION SECURITIES	-	-	403
WOOD&COMPANY	-	-	2 385
Iš viso:	835	31	9 055

2020 m.

Tarpininko pavadinimas	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas**, Eur	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas, Eur	INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas, Eur	INVL Rusijos nevalstybinių įmonių 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

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

** 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“

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 Subfonda susijusios šalys 2021 m. gruodžio 30 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.

2021 m. gruodžio 30 d. susijęs asmenys neturėjo Subfondo investicinių vienetų.

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.

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 Subfonda susijusios šalys 2021 m. gruodžio 30 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.

2021 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 1 701,1431 vienetų.

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.

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

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Subfonda susijusios šalys 2021 m. gruodžio 30 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.

2021 m. gruodžio 31 d. ir 2020 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.

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 2021 m. sausio 1 d. iki 2021 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 sprendimusINVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

Karinis Rusijos įsiveržimas į Ukrainą visokeriopai neigiamai paveikė socialinę, politinę ir ekonominę aplinką Ukrainoje. Reaguodamos į Rusijos veiksmus daugelis valstybių, įskaitant Jungtines Amerikos Valstijas, Jungtinę Karalystę ir Europos Sąjungą, įvedė ir (arba) išplėtė ekonomines sankcijas Rusijos fiziniams ir juridiniams asmenims. Sankcijų išplėtimas turėjo neigiamą įtaką ekonominiam neapibrėžtumui Rusijoje, kas lėmė didesnį kintamumą akcijų rinkose, Rusijos rublio nuvertėjimą, mažesnius vietinių ir užsienio tiesioginių investicijų srautus, įtaką prekybos srautams ir prekybos sutrikdymus su įmonėmis, veikiančiomis Rusijos Federacijoje, bei reikšmingai sumažėjusias galimybes skolintis.

Karinio konflikto bei įvestų ir galimų sankcijų ilgalaikę įtaką įvertinti yra sudėtinga. Atsižvelgiant į fondo investicijų struktūrą finansinių ataskaitų parengimo metu, įtaka fondui yra ribota, nes obligacijų portfelio dalyje fondas neturi tiesioginių investicijų į Rusijos Federacijos ar Baltarusijos valstybės ir įmonių obligacijas, tačiau nedidelė dalis turto (2,7 proc.) yra nukreipta į vienos Ukrainos žemės ūkio bendrovės obligacijas (2021 m. gruodžio 31 d. svoris buvo 3,6 proc.). Nors neapibrėžtumas vis dar išlieka, kapitalo rinkų lūkesčiai jau atspindi esamą situaciją.

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

Taip pat, karinis konfliktas ir įvestos plataus masto sankcijos daro įtaką pasaulio prekybai, pasaulinėms žaliavų kainoms ir padidėjusiems pinigų srautų išėjimams iš geopolitiškai rizikingesnių regionų (tarp jų Centrinė bei Rytų Europa), o tai gali turėti netiesioginės įtakos turimų investicijų rezultatams bei vertybinių popierių kainoms.

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

Karinis Rusijos įsiveržimas į Ukrainą visokeriopa neigiamai paveikė socialinę, politinę ir ekonominę aplinką Ukrainoje. Reaguodamos į Rusijos veiksmus daugelis valstybių, įskaitant Jungtines Amerikos Valstijas, Jungtinę Karalystę ir Europos Sąjungą, įvedė ir (arba) išplėtė ekonomines sankcijas Rusijos fiziniams ir juridiniams asmenims. Sankcijų išplėtimas turėjo neigiamą įtaką ekonominiams neapibrėžtumui Rusijoje, kas lėmė didesnį kintamumą akcijų rinkose, Rusijos rublio nuvertėjimą, mažesnius vietinių ir užsienio tiesioginių investicijų srautus, įtaką prekybos srautams ir prekybos sutrikdymus su įmonėmis, veikiančiomis Rusijos Federacijoje, bei reikšmingai sumažėjusias galimybes skolintis.

Karinio konflikto bei įvestų ir galimų sankcijų ilgalaikę įtaką įvertinti yra sudėtinga. Atsižvelgiant į fondo investicijų struktūrą finansinių ataskaitų parengimo metu, įtaka fondui yra ribota, nes obligacijų portfelio dalyje fondas neturi tiesioginių investicijų į Rusijos Federacijos ar Baltarusijos valstybės ir įmonių obligacijas, tačiau nedidelė dalis turto (2,6 proc.) yra nukreipta į vienos Ukrainos žemės ūkio bendrovės obligacijas (2021 m. gruodžio 31 d. svoris buvo 3,4 proc.). Nors neapibrėžtumas vis dar išlieka, kapitalo rinkų lūkesčiai jau atspindi esamą situaciją.

Taip pat, karinis konfliktas ir įvestos plataus masto sankcijos daro įtaką pasaulio prekybai, pasaulinėms žaliavų kainoms ir padidėjusiems pinigų srautų išėjimams iš geopolitiškai rizikingesnių regionų (tarp jų Centrinė bei Rytų Europa), o tai gali turėti netiesioginės įtakos turimų investicijų rezultatams bei vertybinių popierių kainoms.

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas

Karinis Rusijos įsiveržimas į Ukrainą visokeriopa neigiamai paveikė socialinę, politinę ir ekonominę aplinką Ukrainoje. Reaguodamos į Rusijos veiksmus daugelis valstybių, įskaitant Jungtines Amerikos Valstijas, Jungtinę Karalystę ir Europos Sąjungą, įvedė ir (arba) išplėtė ekonomines sankcijas Rusijos fiziniams ir juridiniams asmenims. Sankcijų išplėtimas turėjo neigiamą įtaką ekonominiams neapibrėžtumui Rusijoje, kas lėmė didesnį kintamumą akcijų rinkose, Rusijos rublio nuvertėjimą, mažesnius vietinių ir užsienio tiesioginių investicijų srautus, įtaką prekybos srautams ir prekybos sutrikdymus su įmonėmis, veikiančiomis Rusijos Federacijoje, bei reikšmingai sumažėjusias galimybes skolintis.

Dėl fondo strategijos investuoti Rusijoje ir kitų NVS šalių regione karo įtaka jam yra neigiama ir labai didelė.

Rusijai pradėjus plataus masto puolimą Ukrainoje, prasidėjo masinis rusiško turto išpardavimas. Per vieną dieną fondo vieneto vertė nukrito 29 proc. Vasario 26-27 d. savaitgalį paskelbus ypač griežtas JAV ir ES sankcijas Rusijai, užsidarė Maskvos birža, rusiškų VP prekybą sustabdė JAV biržos. Londono biržoje prekyba rusų akcijomis vyko dar keletą dienų, per kurias kainos smuko iki naujų žemumų. Dėl sankcijų investuotojai bandė parduoti akcijas, o daugelis tarpininkų šių akcijų pirkimo tiesiog neleido. Fondas pardavė akcijas tose biržose, kur buvo įmanoma, dalis turto liko ten, kur prekybą įšaldyta. 2022-03-01 Bendrovė, atsižvelgdama į prekybos Maskvos biržoje (MOEX) ribojimus, kliudančius vykdyti prekybą dalimi subfondo investicijų portfelį sudarančių vertybinių popierių ir (ar) tinkamai juos įvertinti, ir siekdama apsaugoti dalyvių interesus, priėmė sprendimą stabdyti Subfondo vienetų pardavimą, išpirkimą ir keitimą bei pateiktų paraiškų vykdymą. Kartu buvo sustabdytas ir Subfondo grynųjų aktyvų vertės ir investicinio vieneto vertės skaičiavimas ir skelbimas. Šiuo metu nustatyta, kad minėti sprendimai galioja iki jų atšaukimo, bet ne ilgiau negu iki 2022 m. birželio 1 d. (maksimalus įstatymo leidžiamas sustabdymo terminas). Bendrovė nuolat stebi situaciją finansų rinkose, įskaitant taikomus prekybos apribojimus, ir vertina Subfondo tolimesnės veiklos galimybes, o apie priimtus sprendimus būtų pranešama teisės aktuose ir Subfondo taisyklėse nustatyta tvarka. Sprendimai dėl jo tolimesnės veiklos finansinių ataskaitų sudarymo dieną nėra priimti. Fondo turimas pinigų lygis užtikrina finansines galimybes padengti esamus ir būsimus fondo įsipareigojimus bent 12 mėn. nuo šių finansinių ataskaitų išleidimo dienos, todėl finansinės ataskaitos paruoštos veiklos tęstinumo pagrindu.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

2021 m. birželio 30 d. pasikeitus „INVL Besivystančios Europos obligacijų subfondo“ taisyklėms subfondas tapo finansuojančiuoju į Liuksemburge įsteigtą finansuojamąjį fondą "INVL Emerging Europe Bond Fund I" subfondą.

„INVL Besivystančios Europos obligacijų subfonde“ 2021 m. birželio 30 d. turimi ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kurių bendra vertė sudarė 20 729 704 Eur, buvo konvertuoti į finansuojamojo subfondo investicinius vienetus.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Subfondui itaką 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:

Infliacijos rizika

Pagreitėjus inflacijai 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 inflacijos augimo pokyčiu. Istoriskai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo inflacijos. Papildomai apsidraudžiant nuo inflacijos rizikos, fondų valdytojai gali pasirinkti investuoti į obligacijas, kurių vertė yra susijusi su inflacijos tempais arba keisti vidutinę fondo obligacijų finansinę trukmę.

Palūkanų normos rizika

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

Kredito rizika

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

Kredito rizika yra valdoma diversifikuojant investicijų portfelį įstatymų numatyta tvarka. Tai reiškia, kad investicijos 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 grynųjų aktyvų, su sąlyga, kad tokių investicijų bendra suma nebus didesnė kaip 40 procentų grynųjų aktyvų.

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 nepriimti šios rizikos ir investuojama į eurais denominuotas finansines priemones arba rizika apdraudžiama išvestinėmis finansinėmis priemonėmis.

Likvidumo rizika

Subfondų struktūroje 2021 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. grynųjų 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

2021 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,62 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis subfondo lyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,62 proc. subfondo vertės pokytį.

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

2021 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,71 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis subfondo lyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,71 proc. subfondo vertės pokytį.

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas

2021 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,64 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis subfondo lyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,64 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 obligacijų subfondas	Nuo 2010 m. spalio 29 d. Subfondas naudoja sudėtinį lyginamąjį 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 lyginamąjį 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).
	Nuo 2021 metų kovo 1 d. Subfondas naudoja sudėtinį lyginamąjį 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% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).
INVL besivystančios pasaulio 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 lyginamąjį 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 nevalstybinių įmonių 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 lyginamąjį 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	(30,31)
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	-	1,17	5,53	(10,65)
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	-	2,15	7,47	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ³ , proc.	-	2,70	11,39	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁴	-	-	62,40	-
Indekso sekimo paklaida ⁵ , proc.	-	2,79	6,63	-
Alfa rodiklis ⁶ , proc.	-	-	12,73	-
Beta rodiklis ⁷ , proc.	-	-	0,47	-

* 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.	(0,73)	3,34	7,15	(0,42)
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	(1,58)	3,90	11,01	(0,68)
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	1,17	2,69	0,65	2,52
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ³ , proc.	1,60	4,30	1,48	4,11
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁴	75,08	95,68	79,73	94,93
Indekso sekimo paklaida ⁵ , proc.	0,97	2,93	1,20	2,46
Alfa rodiklis ⁶ , proc.	0,26	(0,14)	2,91	-
Beta rodiklis ⁷ , proc.	0,62	0,89	0,39	66,86

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹ , proc.	(0,87)	2,78	9,70	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	(2,13)	4,81	11,07	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	1,86	5,08	1,14	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ³ , proc.	2,51	9,35	3,71	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁴	87,07	97,09	77,61	-
Indekso sekimo paklaida ⁵ , proc.	1,79	5,53	2,98	-
Alfa rodiklis ⁶ , proc.	0,65	(1,55)	5,78	-
Beta rodiklis ⁷ , proc.	0,71	0,91	0,35	-

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

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹ , proc.	19,87	(12,81)	43,07	(22,67)
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	21,74	(10,82)	48,27	(19,60)
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	15,20	30,53	11,84	28,62
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ³ , proc.	20,43	35,75	15,46	27,78
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁴	80,09	91,14	94,68	95,49
Indekso sekimo paklaida ⁵ , proc.	8,77	11,87	7,61	12,49
Alfa rodiklis ⁶ , proc.	5,78	(0,56)	0,08	(6,41)
Beta rodiklis ⁷ , proc.	0,64	1,01	0,91	87,62

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 obligacijų subfondas

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	3,20	1,98	4,09	3,64
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	4,32	3,31	5,08	4,40
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	1,75	1,66	1,74	1,84
Vidutinis fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	2,80	2,61	3,18	3,26

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	3,78	3,09	-	3,62
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	4,44	2,51	-	1,97
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	3,20	2,74	-	2,85
Vidutinis fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	5,99	5,23	-	5,41

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

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas

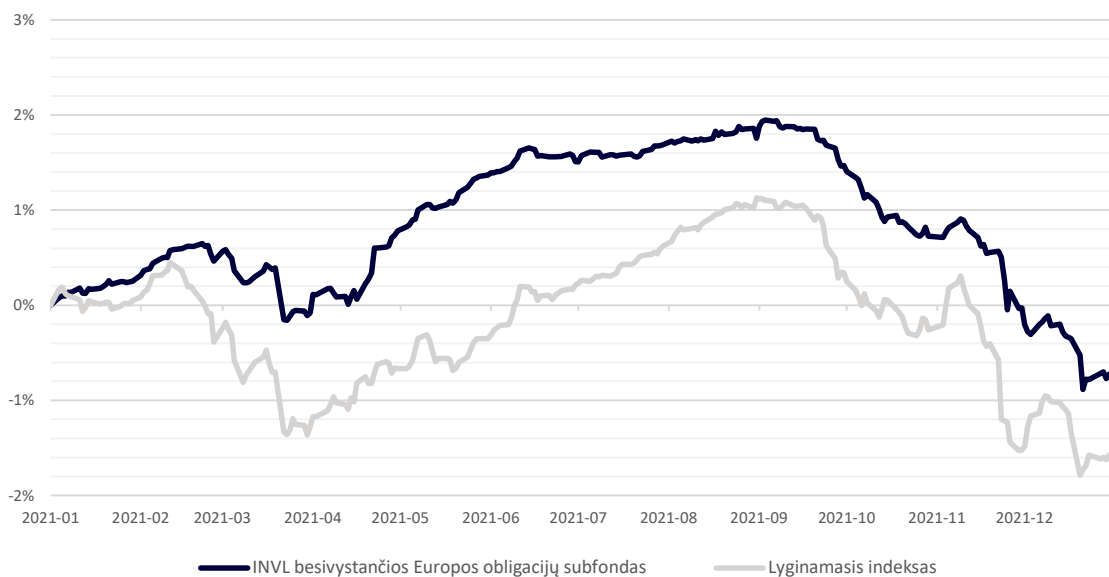
	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	14,35	6,25	6,56	3,43
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	17,20	6,55	3,47	2,48
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	20,85	19,23	21,17	21,79
Vidutinis fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	25,38	23,78	27,47	27,36

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.

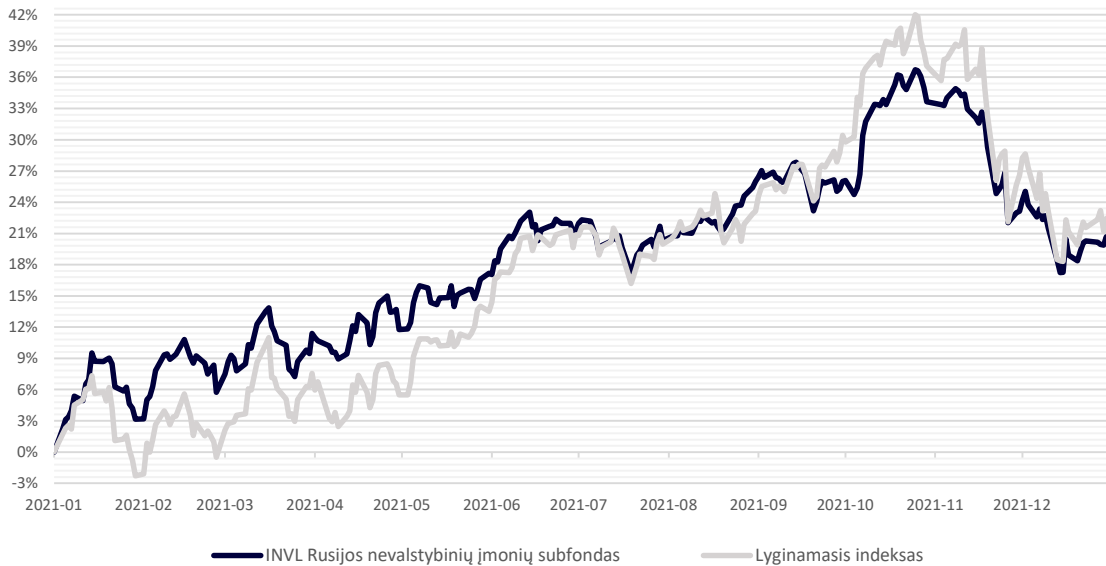
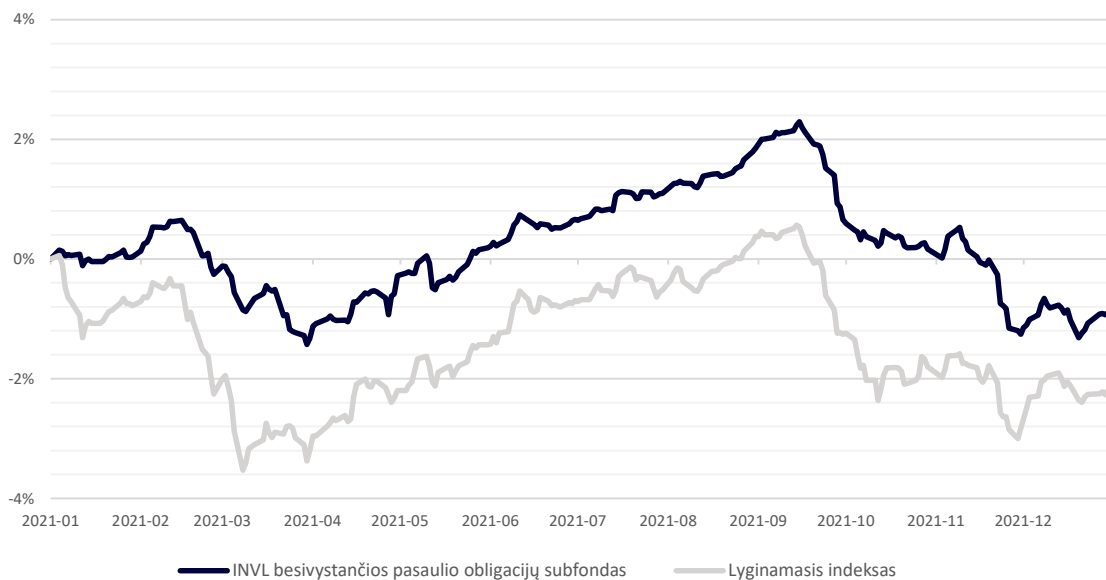
³ Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2021-01-01 iki 2021-12-30 (NEAUDITUOTA)



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

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2021-01-01 iki 2021-12-31 (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	Atskaitiniu laikotarpiu taikytas	2021-12	2020-12	2021-12	2020-12
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	-	0,07
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	-	0,01
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	-	3 940	-	0,09
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	-	-	-	-
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			-	238	-	0,01
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	-	62	-	-
Kitos veiklos išlaidos (teisinės paslaugos)			-	1 348	-	0,03
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						-
BIK % nuo GAV*						-
Visų išlaidų suma, Eur						-
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**						- , (21,05)

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	2021-12	2020-12	2021-12	2020-12
Už valdymą						
nekintamas dydis	Nuo 2021-06-30 ne didesnis kaip 0,45 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės (iki 2021-06-29 taikytas 1 proc. dydis)	Nuo 2021-06-30 ne didesnis kaip 0,45 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės (iki 2021-06-29 taikytas 1 proc. dydis)	177 706	298 962	0,83	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	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	18 546	31 543	0,09	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	835	-	-	-
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	7 078	7 037	0,03	0,02
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			7 534	8 476	0,03	0,03
Kitos veiklos išlaidos (už banko suteiktas paslaugas)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	5 091	171	0,02	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			8 981	2 788	0,04	0,01
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						224 936
BIK % nuo GAV*						1,04
Sąlyginis BIK (%)*						1,38
Visų išlaidų suma, Eur						225 771
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**						193,67 (21,42)

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tesinys)

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur		% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės	
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	2021-12	2020-12	2021-12	2020-12
Už valdymą						
nekintamas dydis	Ne didesnis kaip 1,25 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 1,25 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	107 432	97 521	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	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	9 169	7 780	0,11	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	31	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	1 859	1 515	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	3 885	3 602	0,04	0,05
Kitos veiklos išlaidos (už banko suteiktas paslaugas)			139	146	-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			1 872	60	0,02	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						124 356
BIK % nuo GAV*						1,44
Visų išlaidų suma, Eur						124 387
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**						178,34 (39,61)

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tesinys)

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur		% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės	
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	2021-12	2020-12	2021-12	2020-12
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	96 161	97 313	1,49	1,49
sėkmės mokestis	Nuo 2021-06-30 ne didesnis kaip 20 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo, viršijančio 8 proc. metinę grąžą per 3 m. (iki 2021-06-29 taikytas 15 proc. dydis)	Nuo 2021-06-30 ne didesnis kaip 20 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo, viršijančio 8 proc. metinę grąžą per 3 m. (iki 2021-06-29 taikytas 15 proc. dydis)	52 834	98 350	0,82	1,51
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne didesnis kaip 5 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	2 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	-	252	-	-
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	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	10 197	10 778	0,16	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	9 055	15 961	0,14	0,24
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	1 545	1 754	0,02	0,03
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			3 704	3 640	0,06	0,06
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)			182	191	-	-
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	3 056	1 732	0,05	0,03
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			10 731	11 379	0,17	0,17
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						178 410
BIK % nuo GAV*						2,76
Visų išlaidų suma, Eur						187 465
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**						86,87 (82,89)

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.

Jeigu daugiau kaip 10 proc. Subfondo grynujų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, Subfondui yra skaičiuojamas sąlyginis bendrasis išlaidų koeficientas.

** 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“

2021 m. birželio 30 d. pasikeitus „INVL Besivystančios Europos obligacijų subfondo“ taisyklėms subfondas tapo finansuojančiuoju į Liuksemburge įsteigtą finansuojamąjį fondą "INVL Emerging Europe Bond Fund I" subfondą.

Išlaidos, susijusios su investavimu į "INVL Emerging Europe Bond Fund I" subfondo I klasę:

- valdymo mokestis - ne didesnis kaip 0,12 proc. nuo subfondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės;
- investicijų portfelio valdytojo mokestis - ne didesnis kaip 0,75 proc. nuo subfondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės;
- depozitoriumo mokestis - ne didesnis kaip 0,06 proc. nuo subfondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės, bet ne mažiau 15 000 Eur per metus;
- dalyvio registro tvarkytojo mokestis - 1 500 Eur per metus;
- mokestis Liuksemburgo priežiūros institucijai - 0,01 proc. nuo subfondo vidutinės metinės grynujų aktyvų vertės;
- kitos išlaidos.

Daugiau apie taikomus atskaitymus, jų nustatytas ribas galima susipažinti <https://www.hauck-aufhaeuser.com/> tinklapyje skelbiamame subfondo prospekte. Tinklapyje skelbiamos ir subfondo pusmečio bei metų ataskaitos.

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 besivystančios pasaulio obligacijų subfondas		INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas	
	2021-12	2020-12	2021-12	2020-12	2021-12	2020-12	2021-12	2020-12
Finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartį	-	-	6 793	6 748	1 784	1 453	1 482	1 682
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos	-	-	-	-	-	-	-	-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos	-	-	-	-	-	-	-	-
Kitų paslaugų sąnaudos*	-	-	285	289	75	62	63	72
Iš viso:	-	-	7 078	7 037	1 859	1 515	1 545	1 754

* Audito įmonė teikė finansinių ataskaitų audito vertimo paslaugas.

21 pastaba. Pinigų srautai ataskaitiniu laikotarpiu

		INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas	INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas	Bendri duomenys
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai	-	-	-	-
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	24 004 619	9 856 455	4 617 347	38 478 421
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą****	23 502 392	9 453 340	4 258 312	37 214 044
I.1.2.	Gautos palūkanos	502 227	403 115	-	905 342
I.1.3.	Gauti dividendai	-	-	359 035	359 035
I.1.4.	Gauti pinigai už realizuotas išvestines finansines priemones	-	-	-	-
I.1.5.	Kitos veiklos įplaukos	-	-	-	-
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	7 962 782	9 048 207	3 034 393	20 045 382
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai ****	7 747 999	8 612 995	2 889 797	19 250 791
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	244 337	122 119	134 100	500 556
I.2.3.	Padėti indėliai	-	-	-	-
I.2.4.	Išmokos už realizuotas išvestines finansines priemones	(29 554)	320 129	-	290 575
I.2.5.	Kitos išmokos	-	(7 036)	10 496	3 460
	Grynjieji pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	16 041 837	808 248	1 582 954	18 433 039
II.	Veiklos finansavimo pinigų srautai	-	-	-	-
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas **	5 267 056	1 224 170	230 066	6 721 292
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	26 208 836	1 827 797	1 463 626	29 500 259
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	67 222	131 092	1 788	200 102
II.9.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	28 708	101 792	171	130 671
	Grynjieji finansinės veiklos pinigų srautai (II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8 - II.9)	(20 903 266)	(574 327)	(1 231 943)	(22 709 536)
III.	Užsienio valiutų kursų pokyčio įtaka grynąjų pinigų likučiui (+ arba -) ***	38 892	20 003	14 321	73 216
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)	(4 822 537)	253 924	365 332	(4 203 281)
V.	Pinigai laikotarpio pradžioje	4 988 730	161 766	279 744	5 430 240
VI.	Pinigai laikotarpio pabaigoje	166 193	415 690	645 076	1 226 959

21 pastaba. Pinigų srautai praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu

		INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas	INVL Rusijos nevalstybinių įmonių 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. P pinigų srautai ataskaitiniu ir praėjusiu ataskaitiniu laikotrupiu (tesinys)

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

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

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

- dar neatsiskaitytų sandorių, kurių vertė nurodyta Grynųjų 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“

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

- 2021 m. birželio 30 d. pasikeitus „INVL Besivystančios Europos obligacijų subfondo“ taisyklėms subfondas tapo finansuojančiuoju į Liuksemburge įsteigtą finansuojamąjį fondą "INVL Emerging Europe Bond Fund I" subfondą. „INVL Besivystančios Europos obligacijų subfonde“ 2021 m. birželio 30 d. turimi ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kurių bendra vertė sudarė 20 729 704 Eur, buvo konvertuoti į finansuojamojo subfondo investicinius vienetus, kurio vieno vieneto vertė buvo 100 Eur. Konvertuojamą sumą 20 729 704 Eur sudarė: kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai - 18 367 832 Eur, Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai - 2 361 872 Eur.



24. Visas audito išvados tekstas:

Pateikiamas ataskaitos 2 – 6 puslapiuose.

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

		INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas	INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas	Bendri duomenys
I.	Pajamos iš investicinės veiklos	-	-	-	-
1.	Palūkanų pajamos	-	-	-	-
2.	Realizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:	17 742	69 721	453 986	541 449
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	-	-	453 986	453 986
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	-	69 721	-	69 721
2.3.	pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
2.4.	išvestines finansines priemones	-	-	-	-
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	17 742	-	-	17 742
2.6.	nekilnojamojo turto objektus	-	-	-	-
2.7.	kitas investicines priemones	-	-	-	-
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:	(121 313)	(473 699)	506 448	(88 564)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	-	-	506 448	506 448
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	453 782	14 558	-	468 340
3.3.	pinigų rinkos priemonių	-	-	-	-
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	(394 495)	(488 257)	-	(882 752)
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	(180 600)	-	-	(180 600)
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	-	-	-	-
3.7.	kitų investicinių priemonių	-	-	-	-
4.	Kitos pajamos:	688 999	540 404	529 820	1 759 223
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-	-	-	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	148 259	100 965	143 058	392 282
4.3.	kitos	540 740	439 439	386 762	1 366 941
	Pajamų iš viso	585 428	136 426	1 490 254	2 212 108
II.	Sąnaudos	-	-	-	-
1.	Veiklos sąnaudos:	225 771	124 387	187 465	537 623
1.1.	atskaitymai už valdymą	177 706	107 432	148 995	434 133
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	18 546	9 169	10 197	37 912
1.3.	mokėjimai tarpininkams	835	31	9 055	9 921
1.4.	išlaidos už auditą	7 078	1 859	1 545	10 482
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos	21 606	5 896	17 673	45 175
2.	Kitos išlaidos:	109 367	80 950	126 144	316 461
2.1.	palūkanų išlaidos	-	-	-	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-	-	-	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	109 367	80 950	126 144	316 461
2.4.	kitos	-	-	-	-
	Sąnaudų iš viso	335 138	205 337	313 609	854 084
III.	Grynosios pajamos	250 290	(68 911)	1 176 645	1 358 024
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-	-	-	-
V.	Reinvestuotos pajamos	250 290	(68 911)	1 176 645	1 358 024

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 17 pastaboje.

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.