

SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĖTINIS FONDAS“

2023 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

Nepriklausomo auditoriaus išvada

Suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ dalyviams

Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

■ Sąlyginė nuomonė

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

- 2023 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusį metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, išskyrus dalyko, aprašyto mūsų išvados skyriuje „Pagrindas sąlyginei nuomonei pareikšti“ galimą įtaką, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Fondo 2023 m. gruodžio 31 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusį metų grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus.

■ Pagrindas sąlyginei nuomonei pareikšti

„INVL sudėtinis fondas“ subfondo „INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas“ perleidžiamųjų vertybinių popierių apskaitinė vertė 2022 m. gruodžio 31 d. sudarė 180 tūkst. eurų. Kadangi prekybai tokiais vertybiniais popieriais buvo taikomos sankcijos ir jų aktyvioji rinka neegzistavo, mes negalėjome surinkti pakankamų ir tinkamų audito įrodymų šių vertybinių popierių balansinei vertei 2022 m. gruodžio 31 d. pagrįsti ir mūsų audito nuomonė apie 2022 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį metų finansines ataskaitas buvo atitinkamai modifikuota. Šie vertybiniai popieriai buvo parduoti 2023 m. ir 2023 m. gruodžio 31 d. pasibaigusį metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje buvo pripažinta 120 tūkst. eurų pelno. Mūsų nuomonė apie ataskaitinio laikotarpio finansines ataskaitas taip pat yra modifikuojama dėl galimo šio dalyko poveikio šiais metais pateikiamų skaičių ir atitinkamų praėjusių metų skaičių palyginamumui.

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 apskaitos specialistų etikos standartų valdybos išleistą Tarptautinį apskaitos profesionalų etikos kodeksą (įskaitant tarptautinius nepriklausomumo standartus) (toliau – TASESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikomės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TASESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų sąlyginei nuomonei pagrįsti.

■ Pagrindiniai audito dalykai

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

Perleidžiamųjų vertybinių popierių vertinimas

Investicijų į perleidžiamuosius vertybinius popierius apskaitinė vertė 2023 m. gruodžio 31 d. sudaro 17 162 tūkst. eurų (2022 m. gruodžio 31 d.: 13 545 tūkst. eurų).

Žr. 22.3.2 pastabos „Apskaitos politika“ dalį „Investicijų įvertinimo metodai, investicijų poverdinimo periodiškumas“ dėl atitinkamų apskaitos principų bei finansinių ataskaitų 4 ir 17 pastabose dėl finansinių atskleidimų.

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
<p>Fondo finansiniai veiklos rezultatai vertinami pagal jo grynujų 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 2023 m. gruodžio 31 d. investicijų į vertybinius popierius nuosavybės teisių; — 2023 m. gruodžio 31 d. patikrinome investicijų į kotiruojamus vertybinius popierius pripažintas tikrąsias vertes su viešai prieinamomis rinkoje kotiruojamomis kainomis;

Pagrindinis audito dalykas	Kaip dalykas buvo sprendžiamas audito metu
	<ul style="list-style-type: none"> – dėl investicijų į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, kurie nėra kotiruojami, patikrinome, ar 2023 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, pridėdam sukauptas palūkanas; – įvertinome su investicijų į vertybinius popierius tikrosios vertės nustatymu susijusių atskleidimų finansinėse ataskaitose išsamumą ir tikslumą.

■ Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą, parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės 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 iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą iškraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Iškraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

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

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

Įmonės 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 5 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
2024 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 formalių ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Fondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.

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

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

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	24	80	145	364
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 829	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3 126	3 393	3 684	4 523

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	48	155	280	690
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3 150	3 473	3 828	4 887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3 102	3 318	3 548	4 197

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas

2023 m. gegužės 25 d. Subfondas likviduotas - detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje.

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 5 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

14. Ataskaitos 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

16. Finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių priimtą rizikos apimtį atžvilgiu nurodyti:

16.1. finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimtį ir faktinės finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto išvestinių finansinių priemonių rizikos apimtį, proporcingos finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto investicijoms į finansuojamąjį subjektą, sumą:

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 ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo investavęs į išvestines finansines priemones.

Finansuojančiojo subfondo tiesioginės galimos rizikos apimtį ir faktinės Finansuojamojo subfondo išvestinių finansinių priemonių rizikos apimtį, proporcingos finansuojančiojo KIS investicijoms į Finansuojamąjį KIS, suma 2023 m. gruodžio 29 d. lygi 8 440,91 Eur*.

16.2. finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimtį ir galimos didžiausios finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių priimtą rizikos apimtį, nustatytos finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto steigimo dokumentuose ir proporcingos finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto investicijoms į finansuojamąjį subjektą, sumą:

Finansuojančiojo subfondo tiesioginės galimos rizikos apimtį ir galimos didžiausios Finansuojamojo subfondo pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių priimtą apimtį, nustatytos Finansuojamojo subfondo steigimo dokumentuose ir proporcingos finansuojančiojo KIS investicijoms į Finansuojamąjį KIS, suma 2023 m. gruodžio 29 d. lygi 40,69 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 ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

* apskaičiuojant laikoma, kad Finansuojančiojo subfondo tiesioginė galima rizikos apimtį lygi 0 Eur, kadangi subfondas neinvestuoja į išvestines finansines priemones, o Finansuojančiojo subfondo investicijos sudarė 20,35 proc. Finansuojamojo fondo 2023 m. gruodžio 29 d. GAV

** apskaičiuojant laikoma, kad Finansuojančiojo subfondo tiesioginė galima rizikos apimtį lygi 0 proc., kadangi subfondas neinvestuoja į išvestines finansines priemones, o Finansuojančiojo subfondo investicijos sudarė 20,35 proc. Finansuojamojo subfondo 2023 m. gruodžio 29 d. GAV ir galima didžiausia Finansuojamojo subfondo pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių priimtą apimtį, nustatyta Finansuojamojo subfondo steigimo dokumentuose, yra lygi 200 proc.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

22. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

23.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

23.3. Aiškinamasis raštas.

UAB „SB Asset Management“
 306241274, Gynėjų g. 14, Vilnius
INVL Sudėtinis fondas

2023 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas	Bendri duomenys
A.	TURTAS	4	8 269 197	9 685 008	17 954 205
1.	PINIGAI	4,5	133 159	600 142	733 301
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	8 136 038	9 025 568	17 161 606
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	8 707 572	8 707 572
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	3 134 023	3 134 023
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	5 573 549	5 573 549
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-	-
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	8 136 038	317 996	8 454 034
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS		-	-	-
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos		-	-	-
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,5,6,8	-	59 298	59 298
7.1.	Investicinis turtas		-	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,5,6,8	-	59 298	59 298
7.3.	Kitas turtas		-	-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	11 588	58 882	70 470
1.	Mokėtinos sumos	4	11 588	58 882	70 470
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	4	-	38 970	38 970
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	6 386	12 707	19 093
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	5 202	7 205	12 407
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	8 257 609	9 626 126	17 883 735

Direktorius

 Investicijų apskaitos grupės
 vadovė

Vaidotas Rūkas

Aušra Montvydaitė

2024 m. balandžio 29 d.

2024 m. balandžio 29 d.

UAB „SB Asset Management“
 306241274, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL Sudėtinis fondas
2022 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas	INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas *	Bendri duomenys
A.	TURTAS	4	7 281 610	6 812 351	377 091	14 471 052
1.	PINIGAI	4,5	224 061	503 100	197 145	924 306
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	7 057 549	6 306 989	179 946	13 544 484
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	6 306 989	-	6 306 989
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai	4,5,6	-	1 697 375	-	1 697 375
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	4 609 614	-	4 609 614
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	-	179 946	179 946
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	4,5,6	7 057 549	-	-	7 057 549
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS		-	-	-	-
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos		-	-	-	-
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,5,6,8	-	2 262	-	2 262
7.1.	Investicinis turtas		-	-	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,5,6,8	-	2 262	-	2 262
7.3.	Kitas turtas		-	-	-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	9 560	11 898	20 491	41 949
1.	Mokėtinos sumos	4	9 560	11 898	20 491	41 949
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-	-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	6 339	10 576	2 405	19 320
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	3 221	1 322	18 086	22 629
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-	-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	-	-	-	-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-	-	-
C.	GRYNIŲ AKTYVAI	2	7 272 050	6 800 453	356 600	14 429 103

* nuo 2022 m. kovo 1 d. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo veikla sustabdyta, o 2023 m. gegužės 25 d. Subfondas likviduotas - detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje

 Direktorius
 Investicijų apskaitos grupės
 vadovė

 Vaidotas Rūkas
 Aušra Montvydaitė

 2024 m. balandžio 29 d.
 2024 m. balandžio 29 d.

UAB „SB Asset Management“
 306241274, Gynėjų q. 14, Vilnius
INVL Sudėtinis fondas
2023 M. GRYNŪJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas	INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas *	Bendri duomenys
1.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	7 272 050	6 800 453	356 600	14 429 103
2.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-	-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	1 303 247	4 307 680	-	5 610 927
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-	-	-
2.3.	Garantinės įmokos		-	-	-	-
2.4.	Investicinės pajamos		-	-	-	-
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-	-	-
2.4.2.	Dividendai		-	-	-	-
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-	-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	1 260 618	2 698 442	120 060	4 079 120
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	96 003	-	96 003
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	6	-	39 516	-	39 516
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	103	-	103
	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		2 563 865	7 141 744	120 060	9 825 669
3.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-	-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	1 022 169	2 450 560	473 696	3 946 425
3.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-	-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	495 909	1 659 357	-	2 155 266
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	84 397	-	84 397
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-	-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	60 228	121 757	2 964	184 949
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	35 034	100 447	-	135 481
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	20	6 996	8 498	994	16 488
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9,20	105	29	-	134
3.6.4.	Audito sąnaudos	20	6 978	6 005	695	13 678
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	20	11 115	6 778	1 275	19 168
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-	-	-
	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		1 578 306	4 316 071	476 660	6 371 037
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		985 559	2 825 673	(356 600)	3 454 632
5.	Pelno paskirstymas		-	-	-	-
6.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	8 257 609	9 626 126	-	17 883 735

* nuo 2022 m. kovo 1 d. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo veikla sustabdyta, o 2023 m. gegužės 25 d. Subfondas likviduotas - detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje

 Direktorius
 Investicijų apskaitos grupės
 vadovė

 Vaidotas Rūkas
 Aušra Montvydaitė

 2024 m. balandžio 29 d.

 2024 m. balandžio 29 d.

UAB „SB Asset Management“
 306241274, Gynėjų g. 14, Vilnius
INVL Sudėtinis fondas
2022 M. GRYNŪJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas	INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas *	Bendri duomenys
1.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	9 648 823	8 077 819	5 845 516	23 572 158
2.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-	-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	111 749	2 029 793	31 789	2 173 331
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-	-	-
2.3.	Garantinės įmokos		-	-	-	-
2.4.	Investicinės pajamos		-	-	23 937	23 937
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-	-	-
2.4.2.	Dividendai		-	-	23 937	23 937
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-	-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	1 301 853	2 517 867	1 773 624	5 593 344
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	160 735	237 906	398 641
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-	-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	5 449	-	5 449
	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		1 413 602	4 713 844	2 067 256	8 194 702
3.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-	-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	1 222 164	2 249 973	2 398 635	5 870 772
3.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-	-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	2 504 183	3 064 505	4 877 985	10 446 673
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	111 474	245 469	356 943
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	-	460 422	-	460 422
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	64 028	104 836	34 083	202 947
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	35 419	84 003	12 014	131 436
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	20	7 067	7 095	4 474	18 636
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9,20	285	39	6 118	6 442
3.6.4.	Audito sąnaudos	20	5 980	5 082	3 729	14 791
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	20	15 277	8 617	7 748	31 642
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-	-	-
	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		3 790 375	5 991 210	7 556 172	17 337 757
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(2 376 773)	(1 277 366)	(5 488 916)	(9 143 055)
5.	Pelno paskirstymas		-	-	-	-
6.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	7 272 050	6 800 453	356 600	14 429 103

* nuo 2022 m. kovo 1 d. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo veikla sustabdyta, o 2023 m. gegužės 25 d. Subfondas likviduotas - detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje

Direktorius
 Investicijų apskaitos grupės
 vadovė

Vaidotas Rūkas
 Aušra Montvydaitė

2024 m. balandžio 29 d.
 2024 m. balandžio 29 d.

UAB „SB Asset Management“
306241274, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL Sudėtinis fondas
2023 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

23.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„INVL sudėtinis fondas“ (angl. „INVL Umbrella Fund“), 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 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 „SB Asset Management“
Įmonės kodas	306241274
Buveinė (adresas)	Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę	Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
Telefono numeris	+370 5 268 2800
El. pašto adresas	info@sb.lt
Interneto svetainės adresas	www.sb.lt
Veiklos licencijos numeris	22
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimanys investicinius sprendimus	Audrius Matikiūnas – Investicijų komiteto narys; Vygandas Jūras – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų komiteto narys; Regimantas Valentonis - Investicijų valdymo skyriaus vadovas; Kasparas Subačius - Obligacijų komandos vadovas; Jonas Akelis - 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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

* nuo 2022 m. kovo 1 d. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo veikla sustabdyta, o 2023 m. gegužės 25 d. Subfondas likviduotas - detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje

23.3.1. Bendroji dalis (tęsinys)

Listingavimas

Nuo 2013 m. rugsėjo iki 2023 m. lapkričio mėn. pab. buvo listinguojami NASDAQ OMX Vilnius biržoje INVL Besivystančios Europos obligacijų subfondas ir INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas*.

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2023 sausio 1 d. iki 2023 m. gruodžio 31 d.

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

23.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „SB Asset Management“ valdydama Fondo turta, vesdama apskaitą bei rengdama kiekvieno Subfondo finansines ataskaitas, vadovaujasi Lietuvos finansinės atskaitomybės standartais (VAS), Lietuvos Respublikos finansinės 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 2023 gruodžio 29 d. verte.

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

* nuo 2022 m. kovo 1 d. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo veikla sustabdyta, o 2023 m. gegužės 25 d. Subfondas likviduotas - detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje

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 grynųjų aktyvų vertės svyravimus.

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

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

Fondo investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

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

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

* taikyta strategija iki 2022 m. kovo 1 d., nes nuo 2022 m. kovo 1 d. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo veikla sustabdyta, o 2023 m. gegužės 25 d. Subfondas likviduotas - detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje

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.sb.lt.

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

Fondo atskaitymai per ataskaitinį laikotarpį pateikiami 20 pastaboje.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

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

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

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

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

23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

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

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

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

- Pirmą kartą pripažįstant įsipareigojimus vertinama jų savikaina;
- Įsipareigojimai, susiję su rinkos kainomis, turi būti vertinami 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 apyvartoje esančių subfondo vienetų skaičiaus. Bendra visų subfondo vienetų vertė visada yra lygi to subfondo GA vertei. Subfondo vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisykles.

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

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 mokėtinios 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 riibas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos; kitos pagal sutartis ar apskaitos dokumentus užregistruotos gautinos sumos.

Mokėtinios sumos – mokėtinios 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 mokėtinios sumos; kitur neparodytos mokėtinios 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 obligacijų subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2023-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2023-12-31)	Prieš metus (2022-12-31)	Prieš dvejus metus (2021-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	7 272 050	8 257 609	7 272 050	9 648 823
Investicinio vieneto vertė, Eur	37,1962	40,6957	37,1962	43,1685
Investicinių vienetų skaičius	195 505,1106	202 911,2167	195 505,1106	223 515,2909

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2023-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2023-12-31)	Prieš metus (2022-12-31)	Prieš dvejus metus (2021-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	6 800 453	9 626 126	6 800 453	8 077 819
Investicinio vieneto vertė, Eur	104,7314	117,6057	104,7314	121,6110
Investicinių vienetų skaičius	64 932,3561	81 850,8483	64 932,3561	66 423,4332

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas *

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2023-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje*	Prieš metus (2022-12-31)	Prieš dvejus metus (2021-12-31)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	356 600	-	356 600	5 845 516
Investicinio vieneto vertė, Eur	16,4615	-	16,4615	42,2203
Investicinių vienetų skaičius	21 662,6993	-	21 662,6993	138 452,8570

* nuo 2022 m. kovo 1 d. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo veikla sustabdyta, o 2023 m. gegužės 25 d. Subfondas likviduotas - detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje

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

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	33 645,5422	1 303 247	2 931,0298	111 749
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	26 239,4361	1 022 169	30 941,2101	1 222 164
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	7 406,1061	281 078	(28 010,1803)	(1 110 415)

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	39 151,3197	4 307 680	19 371,2125	2 029 793
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	22 232,8275	2 450 560	20 862,2896	2 249 973
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	16 918,4922	1 857 120	(1 491,0771)	(220 180)

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas *

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	-	-	1 037,6717	31 789
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	21 662,6993	473 696	117 827,8294	2 398 635
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(21 662,6993)	(473 696)	(116 790,1577)	(2 366 846)

* nuo 2022 m. kovo 1 d. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo veikla sustabdyta, o 2023 m. gegužės 25 d. Subfondas likviduotas - detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

KIS pavadinimas	Registru vimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		KIS tipas *	Dalis GA, %	
				2023-12	2022-12	2023-12	2022-12	2023-12	2022-12		2023-12	2022-12
INVL Emerging Europe Bond Fund - I Class	LU	LU2228214792	EUR	86 682,69	83 108,21	8 310 704	8 310 704	8 136 038	7 057 549	KIS1	98,53	97,05
Iš viso:						8 310 704	8 310 704	8 136 038	7 057 549		98,53	97,05

* 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, %	
		2023-12	2022-12		2023-12	2022-12
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	133 156	224 058	-	1,61	3,08
AB Šiaulių bankas	EUR	3	3	-	-	-
Iš viso pinigų:		133 159	224 061		1,61	3,08

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2023-12	2022-12	2023-12	2022-12
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(6 386)	(6 339)	(0,08)	(0,09)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(5 202)	(3 221)	(0,06)	(0,04)
Iš viso:		(11 588)	(9 560)	(0,14)	(0,13)

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. Investicijos nėra ribojamos konkrečiais sektoriais, bet yra atsižvelgiama į trukmę ir investicinius reitingus.

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

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kupon o norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %	
				2023-12	2022-12	2023-12	2022-12	2023-12	2022-12			2023-12	2022-12
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai													
ROMANI 3.624 05/26/30	RO	XS2178857954	EUR	435	375	443 798	387 261	409 977	315 819	3,62	2030-05-26	4,27	4,64
ARAGVI 8.45 04/29/26	MD	XS2326545204	USD	550	400	432 246	336 416	348 262	274 572	8,45	2026-04-29	3,62	4,04
DOMREP 4 7/8 09/23/32	DO	USP3579ECH82	USD	375	225	318 394	198 548	312 326	178 799	4,88	2032-09-23	3,24	2,63
AKRPLS 2 7/8 06/02/26	LT	XS2346869097	EUR	560	460	537 871	451 407	516 447	388 392	2,88	2026-06-02	5,38	5,71
SNSPW 2 1/2 06/07/28	PL	XS2348767836	EUR	505	480	480 367	458 971	431 510	375 474	2,50	2028-06-07	4,48	5,52
CSOLNO 6 02/03/27	PE	USP19189AE26	USD	350	300	296 446	264 412	217 915	185 409	6,00	2027-02-03	2,26	2,73
IVYCST 5 7/8 10/17/31	CI	XS2064786754	EUR	350	250	349 954	260 755	318 702	213 238	5,88	2031-10-17	3,31	3,14
CITADE 5 12/13/31 Corp	LV	LV0000880102	EUR	7	13	70 000	130 000	64 688	117 297	5,00	2031-12-13	0,67	1,72
ALSEA 5 1/2 01/21/27	MX	XS2432286974	EUR	215	215	208 347	208 347	220 740	205 811	5,50	2027-01-21	2,29	3,03
PEMEX 6.7 02/16/32	MX	US71643VAB18	USD	448	348	393 654	321 952	344 115	265 723	6,70	2032-02-16	3,57	3,91
MEX 1.45 10/25/33	MX	XS2289587789	EUR	400	300	314 935	240 771	314 082	214 234	1,45	2033-10-25	3,26	3,15
ECOPET 6 7/8 04/29/30	CO	US279158AN94	USD	225	225	208 105	208 105	202 619	194 760	6,88	2030-04-29	2,10	2,86
GWILN 2.95 07/29/26	RO	XS2208868914	EUR	450	200	380 553	181 972	377 281	161 361	2,95	2026-07-29	3,92	2,37
MAXGPE 6 1/4 07/12/27	LT	XS2485155464	EUR	280	280	276 683	276 683	289 080	283 301	6,25	2027-07-12	3,00	4,17
COLOM 10 3/8 01/28/33	CO	US195325BB02	USD	175	175	209 626	209 626	195 893	190 185	10,38	2033-01-28	2,04	2,80
NOVALJ 10 3/4 11/28/32	SI	XS2413677464	EUR	2	2	198 252	198 252	219 391	205 119	10,75	2032-11-28	2,28	3,02
TDBBNK 4 1/8 06/30/28	SNAT	XS2356571559	USD	250	250	199 733	199 733	199 917	194 962	4,13	2028-06-30	2,08	2,87

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinsys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kupon o norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %	
				2023-12	2022-12	2023-12	2022-12	2023-12	2022-12			2023-12	2022-12
INDON 1.4 10/30/31	ID	XS2069959398	EUR	250	250	195 996	195 996	212 819	196 400	1,40	2031-10-30	2,21	2,89
KERPW 6 3/4 10/27/27	UA	XS2244927823	USD	-	350	-	271 499	-	138 578	6,75	2027-10-27	-	2,04
ULKER 6.95 10/30/25	TR	XS2241387500	USD	-	600	-	513 212	-	481 382	6,95	2025-10-30	-	7,07
BAHAMA 8.95 10/15/32	BS	USP06518AH06	USD	-	250	-	232 286	-	193 738	8,95	2032-10-15	-	2,85
MSPSJ 4 1/4 05/19/26	RO	XS2339025277	EUR	-	480	-	476 917	-	391 583	4,25	2026-05-19	-	5,75
HNTOL 6 3/8 06/01/28	PE	USP5300PAB96	USD	-	275	-	245 910	-	216 671	6,38	2028-06-01	-	3,19
PKNPW 1 1/8 05/27/28	PL	XS2346125573	EUR	-	300	-	242 184	-	243 726	1,13	2028-05-27	-	3,58
BGOSK 4 09/08/27	PL	XS2530208490	EUR	-	150	-	150 001	-	148 964	4,00	2027-09-08	-	2,19
SGLSJ 4 1/2 11/16/29	ZA	USU85969AF71	USD	-	200	-	152 682	-	152 454	4,50	2029-11-16	-	2,24
LHVGRP 0 7/8 09/09/25	EE	XS2379637767	EUR	-	200	-	177 034	-	179 037	0,88	2025-09-09	-	2,63
LUMINO 7 ¼ 01/16/26	EE	XS2576365188	EUR	200	-	200 000	-	217 683	-	7,25	2026-01-16	2,26	-
ECOPET 8 7/8 01/13/33	CO	US279158AS81	USD	120	-	113 405	-	121 807	-	8,88	2033-01-13	1,27	-
SOAF 5 7/8 04/20/32	ZA	US836205BC70	USD	350	-	305 350	-	302 762	-	5,88	2032-04-20	3,15	-
RCSRDS 3 1/4 02/05/28	RO	XS2107452620	EUR	3	-	259 467	-	272 526	-	3,25	2028-02-05	2,83	-
CORURI 10 02/10/27	BR	USN2322CAA38	USD	200	-	132 759	-	146 209	-	10,00	2027-02-10	1,52	-
MACEDO 6.96 03/13/27	MK	XS2582522681	EUR	200	-	199 402	-	220 632	-	6,96	2027-03-13	2,29	-
TEVA 7 3/8 09/15/29	IL	XS2592804434	EUR	200	-	207 127	-	223 521	-	7,38	2029-09-15	2,32	-
MACEDO 1 5/8 03/10/28	MK	XS2310118893	EUR	150	-	121 926	-	132 220	-	1,63	2028-03-10	1,37	-

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kupon o norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/ terminas	Dalis GA, %	
				2023-12	2022-12	2023-12	2022-12	2023-12	2022-12			2023-12	2022-12
FRICON 7.7 07/21/28	PY	USP4R54KAA49	USD	300	-	224 074	-	235 018	-	7,70	2028-07-21	2,44	-
CHILE 4 1/8 07/05/34	CL	XS2645248225	EUR	275 000	-	271 104	-	286 963	-	4,13	2034-07-05	2,98	-
PEPGRP 7 1/4 07/01/28	PL	XS2643284388	EUR	350	-	353 230	-	373 825	-	7,25	2028-07-01	3,88	-
LUMINO 7 3/4 06/08/27	EE	XS2633112565	EUR	100	-	104 166	-	109 992	-	7,75	2027-06-08	1,14	-
BRAZIL 6 10/20/33	BR	US105756CF53	USD	250	-	223 949	-	227 731	-	6,00	2033-10-20	2,37	-
MBKPW 8 3/8 09/11/27	PL	XS2680046021	EUR	4	-	407 704	-	432 429	-	8,38	2027-09-11	4,49	-
LHVGRP 8 3/4 10/03/27	EE	XS2693753704	EUR	200	-	201 610	-	208 490	-	8,75	2027-10-03	2,17	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:						8 840 233	7 190 932	8 707 572	6 306 989			90,46	92,7

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		KIS tipas *	Dalis GA, %	
				2023-12	2022-12	2023-12	2022-12	2023-12	2022-12		2023-12	2022-12
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)												
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00BJ5JPH63	EUR	70 000	-	313 525	-	317 996	-	KIS1	3,30	-
Iš viso:						313 525	-	317 996	-		3,30	-

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

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

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

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

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

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

KIS 7 – kiti KIS

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinsys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2023-12	2022-12		2023-12	2022-12
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	597 326	452 142	-	6,20	6,65
AB Šiaulių bankas	EUR	6	6	-	-	-
AB SEB bankas	USD	2 810	50 952	-	0,03	0,75
Iš viso pinigų:		600 142	503 100		6,23	7,40

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė		Bendra rinkos vertė		Galiojimo terminas	Dalis GA, %	
					2023-12	2022-12	2023-12	2022-12		2023-12	2022-12
Kitos išvestinės finansinės priemonės											
NDF124789	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	USD/EUR	1 471 122	338 670	21 146	-	2024-05-29	0,22	-
2635611	LT	AB SEB bankas	EUR	USD/EUR	1 398 923	46 953	38 152	-	2024-05-29	0,40	-
NDF119324	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	-	944 376	-	(30 188)	2023-03-09	-	(0,45)
2293297	LT	AB SEB bankas	EUR	USD/EUR	-	2 026 862	-	502	2023-06-08	-	0,01
NDF120223	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	USD/EUR	-	2 026 863	-	9 904	2023-03-09	-	0,15
NDF120224	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	USD/EUR	-	2 026 864	-	22 044	2023-06-08	-	0,32
Iš viso:					2 870 045	7 410 588	59 298	2 262		0,62	0,03

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2023-12	2022-12	2023-12	2022-12
Mokėtinos sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	(38 970)	-	(0,40)	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(12 707)	(10 576)	(0,14)	(0,15)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(7 205)	(1 322)	(0,07)	(0,02)
Iš viso:		(58 882)	(11 898)	(0,61)	(0,17)

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 buvo daugiausiai investavęs Rumunijos, Lenkijos, Lietuvos, Meksikos ir Estijos rinkose.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas *

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2023-12	2022-12	2023-12	2022-12	2023-12	2022-12	2023-12	2022-12
Nuosavybės vertybiniai popieriai											
BANK ST PETERSBURG PJSC	RU	RU0009100945	RUB	-	397 331	-	277 794	-	104 409	-	29,28
MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RU	RU0007775219	RUB	-	59 000	-	219 559	-	36 520	-	10,24
YANDEX NV-A	RU	NL0009805522	RUB	-	2 925	-	141 710	-	13 955	-	3,91
SEGEZHA GROUP PJSC	RU	RU000A102XG9	RUB	-	2 084 600	-	182 794	-	25 062	-	7,03
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:						-	821 857	-	179 946	-	50,46

* nuo 2022 m. kovo 1 d. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo veikla sustabdyta, o 2023 m. gegužės 25 d. Subfondas likviduotas - detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2023-12	2022-12		2023-12	2022-12
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	-	197 145,00	-	-	55,28
Iš viso pinigų:		-	197 145		-	55,28

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2023-12	2022-12	2023-12	2022-12
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	-	(2 405)	-	(0,67)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	-	(18 086)	-	(5,07)
Iš viso:		-	(20 491)	-	(5,74)

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	133 159	1,61	224 061	3,08
Liuksemburgas	8 136 038	98,53	7 057 549	97,05
Iš viso:	8 269 197	100,14	7 281 610	100,13

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	1 464 967	15,23	1 177 055	17,31
Brazilija	373 940	3,89	-	-
Makedonija	352 852	3,66	-	-
Meksika	878 937	9,12	685 768	10,09
Peru	217 915	2,26	402 080	5,92
Turkija	-	-	481 382	7,07
Dominikos Respublika	312 326	3,24	178 799	2,63
Pietų Afrikos Respublika	302 762	3,15	152 454	2,24
Latvija	64 688	0,67	117 297	1,72
Kolumbija	520 319	5,41	384 945	5,66
Rumunija	1 059 784	11,02	868 763	12,76
Ukraina	-	-	138 578	2,04
Dramblio Kaulo Krantas	318 702	3,31	213 238	3,14
Moldavija	348 262	3,62	274 572	4,04
Bahamai	-	-	193 738	2,85
Lenkija	1 237 764	12,85	768 164	11,29
SNAT*	199 917	2,08	194 962	2,87
Slovėnija	219 391	2,28	205 119	3,02
Indonezija	212 819	2,21	196 400	2,89
Estija	536 165	5,57	179 037	2,63
Izraelis	223 521	2,32	-	-
Paragvajus	235 018	2,44	-	-
Čilė	286 963	2,98	-	-
Airija	317 996	3,30	-	-
Iš viso:	9 685 008	100,61	6 812 351	100,17

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

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (tęsinys)
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	-	-	50 475	14,15
Finansinės paslaugos	-	-	104 409	29,28
Medžiagų sektorius	-	-	25 062	7,03
Iš viso:	-	-	179 946	50,46

* nuo 2022 m. kovo 1 d. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo veikla sustabdyta, o 2023 m. gegužės 25 d. Subfondas likviduotas - detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis
2023 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	6 306 989	5 101 886	3 735 917	2 689 698	1 655 084	8 707 572
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	1 697 375	1 515 677	611 780	1 250 857	718 106	3 134 023
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4 609 614	3 586 209	3 124 137	1 438 841	936 978	5 573 549
Nuosavybės vertybiniai popieriai	179 946	-	300 006	120 060	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	7 057 549	808 525	181 220	1 269 362	500 182	8 454 034
Išvestinės finansinės priemonės ¹	2 262	-	(17 520)	39 516	-	59 298
Iš viso	13 546 746	5 910 411	4 199 623	4 118 636	2 155 266	17 220 904

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)

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tęsinys)
2022 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}	7 731 139	4 593 104	5 470 616	2 517 867	3 064 505	6 306 989
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2 194 059	1 553 814	1 912 156	857 313	995 655	1 697 375
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	5 537 080	3 039 290	3 558 460	1 660 554	2 068 850	4 609 614
Nuosavybės vertybiniai popieriai	5 315 844	975 534	3 007 071	1 773 624	4 877 985	179 946
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos ³	9 529 104	1 000	1 270 225	1 301 853	2 504 183	7 057 549
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(55 094)	-	(517 778)	-	460 422	2 262
Iš viso	22 520 993	5 569 638	9 230 134	5 593 344	10 907 095	13 546 746

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

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

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

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

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

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

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

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2023 m. ir 2022 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikraja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės
INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

Ataskaitiniu laikotarpiu ir praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

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)
2023 m.

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	4 439	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	(1 317)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	(2 448)	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-12-07	(1 493)	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-06-08	298	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-03-09	(25 814)	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-03-09	(3 671)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	13 051	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-03-09	(5 194)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-03-09	(6 699)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	2 310	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	1 217	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-22	35 487	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-12-07	(47 520)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-12-21	19 834	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(17 520)			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2023-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
10	EUR	9 025 768	USD	9 025 768	(17 520)
5	USD	781 157	EUR	781 157	
Iš viso:		9 806 925		9 806 925	(17 520)

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	59 298	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	59 298		

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė, Eur	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris*	2024-05-29	38 152	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2024-05-29	21 146	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		59 298			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Vertė, Eur 2023-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
2	EUR	2 870 045	USD	2 870 045	59 298
Iš viso:		2 870 045		2 870 045	59 298

2022 m.

Per praėjusį ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2022-03-02	(80 880)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	(158 505)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	(167 121)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	(4 812)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-03-02	2 727	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-08-04	(46 188)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	9 252	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	16 233	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-05-12	2 432	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-06-16	(10 819)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-06-16	3 652	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-10-19	(177 081)	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	2022-08-04	(4 665)	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-12-08	4 238	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-12-08	163 050	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-12-08	7 008	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2022-12-08	4 456	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-03-02	(5 548)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-05-12	(40 283)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-08-04	(8 520)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-09-14	(25 200)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-12-08	2 017	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-09-14	(1 089)	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-09-14	(514)	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2022-09-14	(1 618)	USD	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(517 778)			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2022-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
16	EUR	15 094 399	USD	15 094 399	(517 778)
9	USD	2 081 251	EUR	2 081 251	
Iš viso:		17 175 650		17 175 650	(517 778)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2 262	EUR	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	2 262	EUR	

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Vertė, Eur	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2023-03-09	(30 188)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-03-09	9 904	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2023-06-08	22 044	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2023-06-08	502	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		2 262			

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

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Vertė, Eur 2022-12-31
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
3	EUR	3 018 191	USD	3 018 191	2 262
1	USD	338 670	EUR	338 670	
Iš viso:		3 356 861		3 356 861	2 262

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas

Ataskaitiniu laikotarpiu ir praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos
2023 m.

Tarpininko pavadinimas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas, Eur	INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas, Eur	INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas, Eur
AB SEB bankas*	105	29	-
Iš viso:	105	29	-

2022 m.

Tarpininko pavadinimas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas, Eur	INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas, Eur	INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas, Eur
AB SEB bankas*	285	39	1 965
AB Šiaulių bankas	-	-	2 639
UAB FMĮ ORION SECURITIES	-	-	338
WOOD&COMPANY	-	-	1 176
Iš viso:	285	39	6 118

Suteiktos paslaugos - komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius

Tarpininko ryšys su valdymo įmone - Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį

* AB SEB bankas yra Valdymo įmonės valdomo Fondo depozitoriumas

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus.

Su Fondu susijusios šalys 2023 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "SB Asset Management" (2022 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management"), jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos AB Šiaulių bankas grupės įmonės, susijusios per akcininką.

2023 m. gruodžio 31 d. UAB "SB Asset Management" vadovai turėjo 34,0038 Subfondo investicinių vienetų.

2022 m. gruodžio 31 d. susijęs asmenys neturėjo Subfondo investicinių vienetų.

Ataskaitiniu laikotarpiu susijęs asmuo buvo valdymo įmonė UAB "SB Asset Management" (iki 2023 m. lapkričio 30 d. buvo UAB "INVL Asset Management"), kuriai buvo priskaičiuotas valdymo mokestis, atskleistas 20 pastaboje.

Praėjusiu 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 Fondu susijusios šalys 2023 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "SB Asset Management" (2022 m. gruodžio 31 d. buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management"), jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos AB Šiaulių bankas grupės įmonės, susijusios per akcininką.

2023 m. gruodžio 31 d. Subfondo investicinių vienetų turėjo UAB "SB Asset Management" valdomi pensijų fondai: 1 701,1431 vienetų.

2022 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;
- UADB "INVL Life" turėjo 2 302,1202 vienetų.

Ataskaitiniu laikotarpiu susijęs asmuo buvo valdymo įmonė UAB "SB Asset Management" (iki 2023 m. lapkričio 30 d. buvo UAB "INVL Asset Management"), kuriai buvo priskaičiuotas valdymo mokestis, atskleistas 20 pastaboje.

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

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas

Nuo 2022 m. kovo 1 d. Subfondo veikla sustabdyta, o 2023 m. gegužės 25 d. Subfondas likviduotas (detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje), todėl 2022 m. gruodžio 31 d. susijęs asmenys neturėjo Subfondo investicinių vienetų.

Praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu su Fondu susijusios šalys buvo: valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos INVL Inalda AB grupės įmonės, susijusios per akcininką, kurios 2022 m. gruodžio 31 d. neturėjo Subfondo investicinių vienetų.

Praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu susijęs asmuo buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", kuriai buvo priskaičiuotas valdymo mokestis, atskleistas 20 pastaboje (ataskaitiniu laikotarpiu valdymo mokestis nebuvo skaičiuojamas).

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 2023 m. sausio 1 d. iki 2023 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų poataskaitinių įvykių nebuvo.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

Valdymo įmonė, atsižvelgdama į prekybos Maskvos biržoje (MOEX) ribojimus, kliudančius vykdyti prekybą INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo investicijų portfelį sudarančių vertybinių popierių ir (ar) tinkamai juos įvertinti, ir siekdama apsaugoti dalyvių interesus, 2022 m. kovo 1 d. sustabdė Subfondo vienetų pardavimą, išpirkimą ir keitimą bei pateiktų paraiškų vykdymą.

Kadangi Subfondo veikla sustabdyta ir Subfondo grynųjų aktyvų vertė bei investicinio vieneto vertė nebuvo skaičiuojama, finansinėse ataskaitose 2022 m. palyginamųjų duomenų reikšmės yra pateiktos paskaičiuotos pagal 2022 m. gruodžio 30 d. duomenis. Subfondo turtas ir įsipareigojimai įvertinti pagal pagrindinius finansinės apskaitos tvarkymo principus. Finansinės ataskaitos paruoštos ne veiklos tęstinumo pagrindu.

Subfondo 2022 m. investicijų portfelį sudarančių vertybinių popierių vertė nustatyta pagal tą patį vertinimo modelį, koks buvo taikytas apskaičiuojant 2022 m. rugpjūčio 30 d. vertę, t. y. taikant 0,2 koeficientą nuo 2022 m. gruodžio 30 d. rinkos uždarymo kainos. Vertinimo metodas parinktas atsižvelgiant į tai, kad Subfondo pozicijų biržos kainos neatitinka rinkos situacijos dėl prekybos Maskvos biržoje (MOEX) ribojimų, ribotos šių vertybinių popierių paklausos dėl sankcijų, rizikos reguliacinių ir savireguliacinių ribojimų visose VP prekybos, atsiskaitymo ir apskaitymo grandyse. Taip pat remiantis tuo metu gautu pasiūlymu parduoti Subfondo finansinių priemonių portfelį už 20 proc. nuo šių vertybinių popierių einamosios kainos MOEX biržoje, kuris buvo apytikslė indikacija, rodanti šių finansinių priemonių vertę.

2023 m. buvo parduoti visi Subfondo investicijų portfelį sudarantys vertybiniai popieriai už 300 006 Eur, ir tai 120 060 Eur daugiau nei buvo vertinama 2022 m. gruodžio 31 d. ataskaitoje.

Valdymo įmonei 2022 m. gegužės 27 d. priėmus sprendimą panaikinti (likviduoti) INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondą, 2023 m. gegužės 23 d. įvykdytas galutinis Subfondo turimų lėšų paskirstymas dalyviams. Šiuo tikslu buvo apskaičiuota 2023 m. gegužės 22 d. Subfondo investicinio vieneto vertė ir paskirstytos Subfondo lėšos Subfondo dalyviams.

Subfondo likvidavimo diena - 2023 m. gegužės 25 d. 2023 m. rugpjūčio 28 d. Lietuvos Banko sprendimu pakeistos suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ taisyklės tuo pačiu panaikinant INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondą. Su didžiąja dalimi Subfondo dalyvių yra atsiskaityta, t. y. lėšos išmokėtos už išpirktus Subfondo investicinius vienetus, o likvidavimo dieną likę neišmokėta 19 437 Eur.

Valdymo įmonė netaiko Subfondo taisyklėse nustatyto valdymo mokesčio už laikotarpį nuo Subfondo veiklos sustabdymo, t. y. nuo 2022 m. kovo 1 d.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.
Subfondui įtaką darančių rizikų aprašymas

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

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

Su Subfondo investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas:

Infliacijos rizika

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

Palūkanų normos rizika

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

Kredito rizika

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

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

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

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

Likvidumo rizika

Subfondų struktūroje 2023 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

2023 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,75 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis subfondo lyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,75 proc. subfondo vertės pokytį.

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

2023 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,68 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis subfondo lyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,68 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 BondIndex 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).
	Nuo 2022 m. kovo 3 d. Subfondas naudoja sudėtinį lyginamąjį indeksą: 50% J.P. Morgan Euro Emerging Markets Bond Index (EMBI) Global Diversified Europe (JPEFEUR Index) + 40% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU Index) + 10% European Central Bank ESTR OIS Index (OISESTR Index).
	Nuo 2023 m. lapkričio 30 d. Subfondas naudoja sudėtinį lyginamąjį indeksą: 50% Bloomberg Pan Euro EM: Europe Total Return Index Unhedged EUR (I04339EU Index) + 40% Bloomberg Pan-European High Yield (Euro) TR Index (I02501EU 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.
	Nuo 2023 m. lapkričio 30 d. Subfondas naudoja sudėtinį lyginamąjį indeksą: 100% Bloomberg EM USD Aggregate Total Return Index Value Hedged EUR (H00014EU Index).
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 grąža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

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

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹ , proc.	9,41	(13,83)	(0,73)	3,67
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	10,33	(34,42)	(1,58)	1,78
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	1,84	5,33	1,17	1,13
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ³ , proc.	2,69	16,14	1,60	3,61
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁴	97,70	87,10	75,08	84,07
Indekso sekimo paklaida ⁵ , proc.	2,11	14,29	0,97	3,63
Alfa rodiklis ⁶ , proc.	1,61	(4,83)	0,26	3,21
Beta rodiklis ⁷ , proc.	0,75	0,25	0,62	23,77

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis ¹ , proc.	12,29	(13,88)	(0,87)	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis, proc.	6,68	(17,36)	(2,13)	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	3,19	5,58	1,86	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ³ , proc.	4,96	6,67	2,51	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁴	97,65	95,88	87,07	-
Indekso sekimo paklaida ⁵ , proc.	2,57	4,06	1,79	-
Alfa rodiklis ⁶ , proc.	7,45	0,10	0,65	-
Beta rodiklis ⁷ , proc.	0,68	0,79	0,71	-

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.	32,84	(61,01)	19,87	2,10
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis**, proc.	-	-	21,74	(9,85)
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ² , proc.	-	55,28	15,20	14,62
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ^{3**} , proc.	-	-	20,43	20,41
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ^{4**}	-	-	80,09	85,88
Indekso sekimo paklaida ⁵ , proc.	-	-	8,77	17,99
Alfa rodiklis ⁶ , proc.	-	-	5,78	10,26
Beta rodiklis ^{7**} , proc.	-	-	0,64	74,80

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

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

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

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

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

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

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

* nuo 2022 m. kovo 1 d. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo veikla sustabdyta, o 2023 m. gegužės 25 d. Subfondas likviduotas - detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje

** su lyginamoju indeksu susijusių rodiklių nėra galimybės paskaičiuoti, nes nebeskelbiamos lyginamojo indekso reikšmės

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	(2,18)	0,72	1,61	2,62
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	(10,70)	(3,86)	(0,10)	1,20
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	3,38	2,90	2,42	2,32
Vidutinis fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	9,58	7,71	5,96	5,47

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	(1,40)	1,57	-	2,19
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	(4,80)	0,09	-	(0,24)
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis ³	3,92	3,83	-	3,41
Vidutinis fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	5,05	5,97	-	5,55

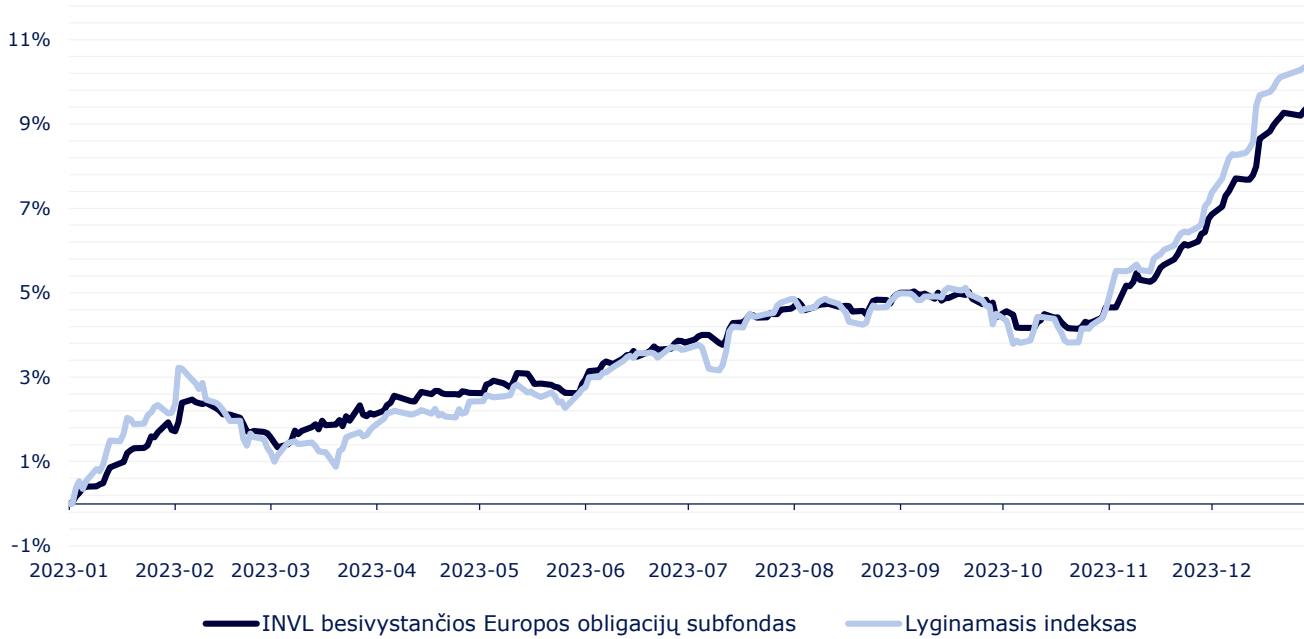
¹ Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis – tai geometrinis metinių investicinio vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

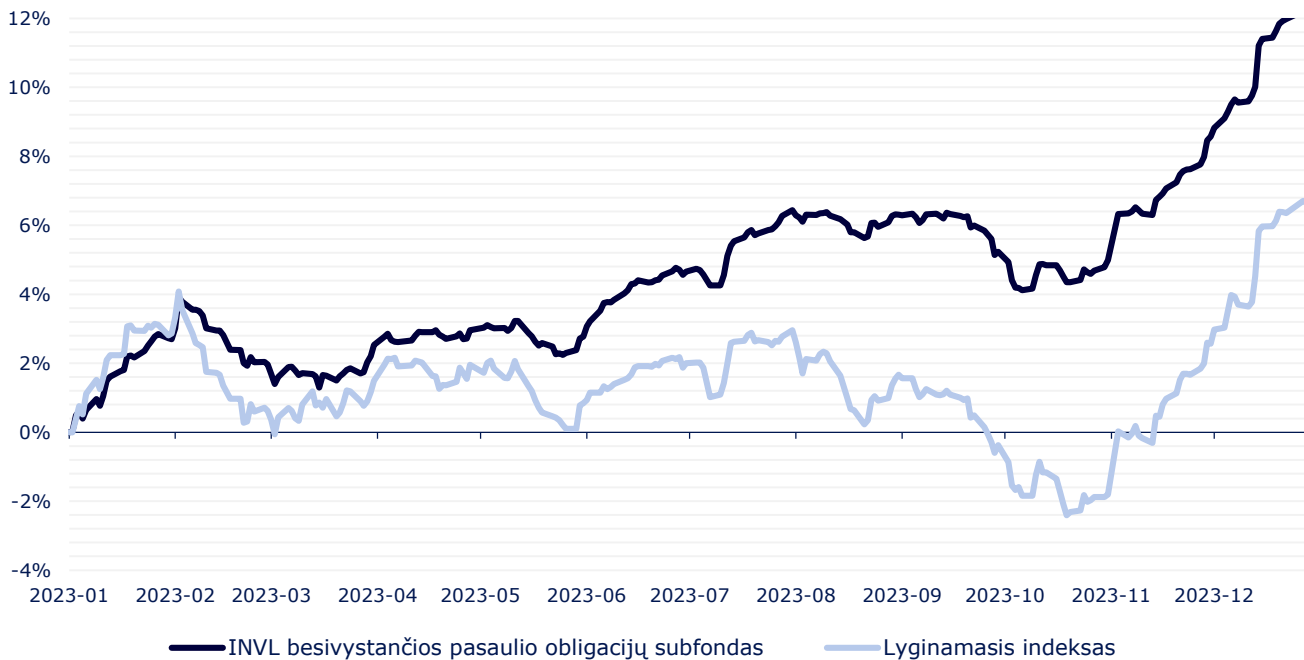
³ Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

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

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2023-01-01 iki 2023-12-31 (NEAUDITUOTA)



Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2023-01-01 iki 2023-12-31 (NEAUDITUOTA)



19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)
Kita informacija
Su tvarumu susijusios informacijos atskleidimas

Pagal Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2019/2088 dėl su tvarumu susijusios informacijos atskleidimo finansinių paslaugų sektoriuje (toliau – „SFDR“) ir Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) 2020/852 dėl sistemos tvariam investavimui palengvinti sukūrimo (toliau – „Taksonomija“) finansinis produktas (Fondas) periodinėje ataskaitoje turi pateikti informaciją kaip ir koku mastu užtikrinti aplinkos ir socialiniai ypatumai (jei Fondas atskleidžia informaciją pagal SFDR 8 straipsnį) arba informaciją apie aplinkos tikslus prie kurių prisidedama ir aprašymą apie investicijas į tvarią ekonominę veiklą (jei Fondas atskleidžia informaciją pagal SFDR 9 straipsnį).

2023 m. Fondas neskaito konkrečių aplinkos ir/ar socialinių ypatybių ir neturėjo tvarių investicijų tikslo, todėl atskleidė informaciją pagal SFDR 6 straipsnį. Taigi investuojant Fondo lėšas nebuvo atsižvelgiama į ES aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos kriterijus.

Priimant investavimo sprendimus Fondas neatsižvelgė į investavimo sprendimų neigiamą poveikį (angl. principal adverse impacts) tvarumo veiksniams, kaip tai apibrėžta SFDR. Valdytojų vertinimu, informacijos surinkimo galimybės tuo metu buvo ribotos.

Ataskaitiniu laikotarpiu priimant investicinius sprendimus, buvo siekiama vertinti visas rizikas ir veiksnius, galinčius turėti įtakos investicijų vertei ir rezultatams. Atitinkamai buvo vertinta ir konkrečiai analizuojamai investicijai aktualūs ESG (aplinkos, socialiniai ir gerosios valdysenos (angl. Environmental, social, and governance (ESG)) veiksniai bei su jais susijusios rizikos, greta visų kitų rizikų ir veiksnių, kurie gali turėti realų ar galimą neigiamą poveikį investicijų vertei, vertinimo.

Informacija apie AB Šiaulių banko verslo įsigijimą

2023 m. gruodžio 1 d. AB Šiaulių bankas iš Investicijų valdymo ir gyvybės draudimo grupės „Invalda INVL“ įsigijo antrosios ir trečiosios pakopos pensijų fondų bei mažmeniniams klientams skirtų investicinių fondų valdymo verslų dalis. Minėtų produktų valdymą iš UAB "INVL Asset Management" įmonės perėmė AB Šiaulių banko grupės įmonė UAB "SB Asset Management". Po šio sandorio Valdymo įmonė valdo nemažą antrosios ir trečiosios pakopų pensijų fondų bei investicinių fondų verslą Lietuvoje su potencialu jį toliau plėsti, kas ir buvo pagrindinis šio sandorio tikslas.

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

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	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	2023-12	2022-12	2023-12	2022-12
Už valdymą						
nekintamas dydis	Ne didesnis kaip 0,45 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 0,45 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	35 034	35 419	0,45	0,45
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	-	-	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	6 996	7 067	0,09	0,09
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	105	285	-	-
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	6 978	5 980	0,09	0,08
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			5 331	5 093	0,07	0,06
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	181	129	-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			5 603	10 055	0,07	0,13
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						60 123
BIK % nuo GAV*						0,77
Sąlyginis BIK (%)*						2,13
Visų išlaidų suma, Eur						60 228
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**						-21,13 (-0,8)

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tęsinys)

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur		% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės	
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	2023-12	2022-12	2023-12	2022-12
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	100 447	84 003	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	-	-	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	8 498	7 095	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	29	39	-	-
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	6 005	5 082	0,07	0,08
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			3 646	3 350	0,05	0,05
Kitos veiklos išlaidos (už banko suteiktas paslaugas)			181	119	-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			2 951	3 851	0,04	0,06
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			-	1 297	-	0,02
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						121 728
BIK % nuo GAV*						1,51
Visų išlaidų suma, Eur						121 757
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**						29,57 (85,55)

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tęsinys)

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių 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	2023-12	2022-12	2023-12	2022-12
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	-	12 014	-	0,60
sėkmės mokestis	Ne didesnis kaip 20 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo, viršijančio 8 proc. metinę grąžą per 3 m.	Ne didesnis kaip 20 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo, viršijančio 8 proc. metinę grąžą per 3 m.	-	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne didesnis kaip 5 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	2 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	-	-	-	-
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	-	-	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	994	4 474	0,30	0,22
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	-	6 118	-	0,31
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	695	3 729	0,21	0,19
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			739	2 808	0,22	0,14
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)			62	137	0,02	0,01
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			474	4 496	0,14	0,22
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			-	307	-	0,02
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						2 964
BIK % nuo GAV*						0,89
Visų išlaidų suma, Eur						2 964
PAR (praėjusio analogiško ataskaitinio laikotarpio PAR)**						-52,19 (77,5)

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tęsinys)

* 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“

**** nuo 2022 m. kovo 1 d. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo veikla sustabdyta, o 2023 m. gegužės 25 d. Subfondas likviduotas - detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje

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 obligacijų subfondas		INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas		INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas	
	2023-12	2022-12	2023-12	2022-12	2023-12	2022-12
Finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	6 235	5 346	5 365	4 540	505	3 332
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos	-	-	-	-	-	-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos	-	-	-	-	-	-
Kitų paslaugų sąnaudos*	743	634	640	542	190	397
Iš viso:	6 978	5 980	6 005	5 082	695	3 729

* 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	181 220	3 735 917	300 006	4 217 143
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turta	181 220	3 368 882	300 006	3 850 108
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	367 035	-	367 035
I.1.3.	Gauti dividendai	-	-	-	-
I.1.4.	Gauti pinigai už realizuotas išvestines finansines priemones	-	-	-	-
I.1.5.	Kitos veiklos įplaukos	-	-	-	-
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	556 999	5 552 740	6 758	6 116 497
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai*	495 000	5 415 411	-	5 910 411
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	49 246	113 028	4 156	166 430
I.2.3.	Padėti indėliai	-	-	-	-
I.2.4.	Išmokos už realizuotas išvestines finansines priemones	-	17 520	-	17 520
I.2.5.	Kitos išmokos	12 753	6 781	2 602	22 136
	Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	(375 779)	(1 816 823)	293 248	(1 899 354)
II.	Veiklos finansavimo pinigų srautai	-	-	-	-
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas **	1 303 247	4 307 680	-	5 610 927
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	1 018 581	2 444 493	490 393	3 953 467
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 -)	-	38 970	-	38 970
II.8.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas	239	104	96	439
II.9.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	28	-	96	124
	Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai (II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8 - II.9)	284 877	1 902 261	(490 393)	1 696 745
III.	Užsienio valiutų kursų pokyčio įtaka grynujų pinigų likučiui (+ arba -) ***	-	11 604	-	11 604
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)	(90 902)	97 042	(197 145)	(191 005)
V.	Pinigai laikotarpio pradžioje	224 061	503 100	197 145	924 306
VI.	Pinigai laikotarpio pabaigoje	133 159	600 142	-	733 301

21 pastaba. Pinigų srautai praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu

		INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas	INVL Rusijos nevalstybinių įmnių subfondas****	Bendri duomenys
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai	-	-	-	-
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	1 270 225	5 470 616	3 098 668	9 839 509
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	1 270 225	5 082 488	3 037 826	9 390 539
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	388 128	-	388 128
I.1.3.	Gauti dividendai	-	-	60 842	60 842
I.1.4.	Gauti pinigai už realizuotas išvestines finansines priemones	-	-	-	-
I.1.5.	Kitos veiklos įplaukos	-	-	-	-
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	70 988	5 217 584	1 187 935	6 476 507
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai *	1 000	4 593 104	1 103 572	5 697 676
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	49 966	97 244	75 354	222 564
I.2.3.	Padėti indėliai	-	-	-	-
I.2.4.	Išmokos už realizuotas išvestines finansines priemones	-	517 778	-	517 778
I.2.5.	Kitos išmokos	20 022	9 458	9 009	38 489
	Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	1 199 237	253 032	1 910 733	3 363 002
II.	Veiklos finansavimo pinigų srautai	-	-	-	-
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas **	111 749	2 029 793	31 789	2 173 331
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	1 253 145	2 250 126	2 383 336	5 886 607
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	27	56 319	-	56 346
II.9.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	-	50 853	-	50 853
	Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai (II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8 - II.9)	(1 141 369)	(214 867)	(2 351 547)	(3 707 783)
III.	Užsienio valiutų kursų pokyčio įtaka grynųjų pinigų likučiui (+ arba -) ***	-	49 245	(7 118)	42 127
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)	57 868	87 410	(447 932)	(302 654)
V.	Pinigai laikotarpio pradžioje	166 193	415 690	645 076	1 226 959
VI.	Pinigai laikotarpio pabaigoje	224 061	503 100	197 144	924 305

21 pastaba. Pinigų srantai ataskaitiniu ir praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu (tęsinys)

* 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

**** nuo 2022 m. kovo 1 d. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo veikla sustabdyta, o 2023 m. gegužės 25 d. Subfondas likviduotas - detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje

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:	11 380	1 762 902	300 006	2 074 288
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	-	-	300 006	300 006
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	-	1 762 902	-	1 762 902
2.3.	pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
2.4.	išvestines finansines priemones	-	-	-	-
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	11 380	-	-	11 380
2.6.	nekilnojamojo turto objektus	-	-	-	-
2.7.	kitas investicines priemones	-	-	-	-
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:	753 329	(1 051 336)	(179 946)	(477 953)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	-	-	(179 946)	(179 946)
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	-	(1 095 323)	-	(1 095 323)
3.3.	pinigų rinkos priemonių	-	-	-	-
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	-	39 516	-	39 516
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetu	753 329	4 471	-	757 800
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	-	-	-	-
3.7.	kitų investicinių priemonių	-	-	-	-
4.	Kitos pajamos:	-	463 141	-	463 141
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-	-	-	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	-	96 003	-	96 003
4.3.	kitos	-	367 138	-	367 138
	Pajamų iš viso	764 709	1 174 707	120 060	2 059 476
II.	Sąnaudos	-	-	-	-
1.	Veiklos sąnaudos:	60 228	121 757	2 964	184 949
1.1.	atskaitymai už valdymą	35 034	100 447	-	135 481
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	6 996	8 498	994	16 488
1.3.	mokėjimai tarpininkams	105	29	-	134
1.4.	išlaidos už audita	6 978	6 005	695	13 678
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos	11 115	6 778	1 275	19 168
2.	Kitos išlaidos:	-	84 397	-	84 397
2.1.	palūkanų išlaidos	-	-	-	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-	-	-	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	-	84 397	-	84 397
2.4.	kitos	-	-	-	-
	Sąnaudų iš viso	60 228	206 154	2 964	269 346
III.	Grynosios pajamos	704 481	968 553	117 096	1 790 130
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-	-	-	-
V.	Reinvestuotos pajamos	704 481	968 553	-	1 673 034

* nuo 2022 m. kovo 1 d. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo veikla sustabdyta, o 2023 m. gegužės 25 d. Subfondas likviduotas - detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje

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 KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 11 pastaboje.

IX. KITA INFORMACIJA

29. Neteko galios.

30. 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

31. 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.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

33. 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 „SB Asset Management“ direktorius Vaidotas Rūkas, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką fondo veiklos rezultatų vertinimui.

(parašas)

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

(parašas)

34. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Vardas ir pavardė	Vaidotas Rūkas	Aušra Montvydaitė
Pareigos	Direktorius	Investicijų apskaitos grupės vadovė
Telefono numeris	+370 610 18648	+370 626 45582
El. pašto adresas	vaidotas.rukas@sb.lt	ausra.montvydaite@sb.lt

34.2. 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.

XI. INFORMACIJA APIE TVARUMĄ (NEAUDITUOTA)

35. Informacija, susijusi su tvarumu, pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.