

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL Baltijos fondo bendroji informacija:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

2017 m. sausio – birželio

	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
<i>Nekintamas dydis</i>	Iki 2 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	2 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	32.509	1,00
<i>Sėkmės mokestis</i>	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,25 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	1.609	0,05
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 0,75 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	Ne didesnis kaip 0,75 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	2.854	0,09
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne daugiau kaip 3 proc. nuo investuojamos sumos	Ne daugiau kaip 2 proc. nuo investuojamos sumos	128	-
Už auditą	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	415	0,01
Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)			92	-
Kitos veiklos išlaidos (atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą)	Ne daugiau kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	Ne daugiau kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	726	0,02
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			1.019	0,03
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma			36.370	
Visų išlaidų suma			39.352	

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto (tęsinys)
2016 m. sausio – birželio

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
<i>nekintamas dydis</i>	iki 2 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	2 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	19.315	0,98
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,25 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	953	0,05
Už sandorių sudarymą	Ne daugiau kaip 0,75 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	Ne daugiau kaip 0,75 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	1.234	0,06
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne daugiau kaip 3 proc. nuo investuojamos sumos	ne daugiau 2 proc. nuo investuojamos sumos	13	-
Už auditą	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	295	0,02
Kitos veiklos išlaidos (už banko suteiktas paslaugas)			47	-
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą	Ne daugiau kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	Ne daugiau kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	124	0,01
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			1.065	0,05
Visų išlaidų suma				23.046

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.

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ
11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 5 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 10 pastaboje.

16. Finansuojamo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtos rizikos apimtys atžvilgiu nurodyti finansuojančio kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimtys ir faktinės finansuojamo kolektyvinio investavimo subjekto išvestinių finansinių priemonių rizikos apimtys, proporcingos finansuojančio kolektyvinio investavimo subjekto investicijoms į finansuojamąjį subjektą, sumą ir finansuojančio kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimtys ir galimos didžiausios finansuojamo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtos rizikos apimtys, nustatytos finansuojamo kolektyvinio investavimo subjekto steigimo dokumentuose ir proporcingos finansuojančio kolektyvinio investavimo subjekto investicijoms į finansuojamąjį subjektą, sumą.

Fondas nėra finansuojamasis kolektyvinio investavimo subjektas.

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

Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 5 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

V. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

20. To paties laikotarpio investicinio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų 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 yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

22. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

VI. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

23.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

23.3. Aiškinamasis raštas.



UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL Baltijos fondas

2017 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		4.936.736	3.230.554
1.	PINIGAI	4	883.682	271.180
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,6	4.046.810	2.959.374
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	101.400	-
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	101.400	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	3.945.410	2.959.374
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	6.244	-
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	6.244	-
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	362.602	19.748
1.	Mokėtinos sumos	4	362.602	19.748
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	4	283.990	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	7.883	6.765
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	70.729	12.983
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	4.574.134	3.210.806

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

(parašas)

2017 m. rugpjūčio 31 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

(parašas)

2017 m. rugpjūčio 31 d.



UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL Baltijos fondas

2017 M. SAUSIO – BIRŽELIO GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	3.210.806	1.747.904
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	2.809.272	975.478
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos *	3	-	396.320
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		100.783	51.411
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		100.783	51.411
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	703.736	496.767
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		3.130	-
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		2.000	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO		3.618.921	1.919.976
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	1.907.478	1.092.696
3.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	306.321	351.680
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		2.442	-
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:		39.352	23.046
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		32.637	19.328
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		1.609	953
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9	2.854	1.234
3.6.4.	Audito sąnaudos		415	295
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		1.837	1.236
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		2.255.593	1.467.422
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		1.363.328	452.554
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	4.574.134	2.200.458

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

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius	<u>Darius Šulnis</u>	(parašas)	2017 m. rugpjūčio 31 d.
Fondų apskaitos vadovė	<u>Aušra Montvydaitė</u>	(parašas)	2017 m. rugpjūčio 31 d.



UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL Baltijos fondas

2017 m. sausio – birželio ataskaitos aiškinamasis raštas

23.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	INVL Baltijos fondas
Tipas, teisinė forma	Atviro tipo suderintasis investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2005 m. gruodžio mėn. 8 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

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

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Listingavimas

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

Ataskaitinis laikotarpis

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

23.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

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

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynujų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

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

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

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

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

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

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

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

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

23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

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

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

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

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

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

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

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

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

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

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

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

23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Pinigai ir terminuotieji indėliai:

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

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

Gautinos ir mokėtinos sumos:

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

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

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

23.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumų nebuvo.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2017-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2017-06-30)	Prieš metus (2016-06-30)	Prieš dvejus metus (2015-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	3.210.806	4.574.134	2.200.458	1.894.153
Investicinio vieneto vertė, Eur	32,7029	37,7279	28,3063	26,4612
Investicinių vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	98.181,112140	121.240,097246	77.737,305188	71.582,345358

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2017 m. sausio – birželio		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2016 m. sausio – birželio	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	77.420,295359	2.809.144	49.394,528641	1.371.785
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	54.361,310253	1.907.478	39.273,706696	1.092.696
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	23.058,985106	901.666	10.120,821945	279.089

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2017 m. birželio 30 d.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA,%
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą						
Apranga	LT	LT0000102337	104.504	275.842	266.485	5,83
Vilkyškių pieninė	LT	LT0000127508	43.940	70.354	126.108	2,76
Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	506.953	114.989	249.421	5,45
Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	71.373	107.979	170.581	3,73
Linas Agro Group	LT	LT0000128092	282.680	189.765	186.569	4,08
Grigeo	LT	LT0000102030	165.043	175.637	186.499	4,08
Energijos Skirstymo Operatorius	LT	LT0000130023	235.052	204.517	203.790	4,46
Silvano Fashion Group	EE	EE3100001751	67.691	151.938	188.858	4,13
Tallink Grupp	EE	EE3100004466	221.719	200.121	201.764	4,41
Grindeks	LV	LV0000100659	20.600	79.310	156.560	3,42
Merko Ehitus	EE	EE3100098328	14.320	123.655	131.744	2,88
Olainfarm	LV	LV0000100501	27.523	219.605	300.001	6,56
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	158.304	285.653	273.866	5,99
Tallinna Kaubamaja Grupp	EE	EE0000001105	18.880	137.192	173.696	3,80
SAF Tehnika	LV	LV0000101129	23.294	79.130	112.976	2,47
Telia Lietuva	LT	LT0000123911	330.215	307.103	294.881	6,45
LHV Group	EE	EE3100073644	21.023	200.551	210.230	4,60
Iš viso:	-	-	2.313.114	2.923.341	3.434.029	75,10
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą						
Valmieras stikla šķiedra	LV	LV0000100485	44.174	136.178	144.891	3,17
Latvijas balzams	LV	LV0000100808	16.000	115.538	144.000	3,15
Žemaitijos pienas	LT	LT0000121865	130.111	106.177	222.490	4,86
Iš viso:	-	-	190.285	357.893	511.381	11,18
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose						
Telefonija	RS	RSTLFNE22541	1.000	-	-	-
Iš viso:	-	-	1.000	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			2.504.399	3.281.234	3.945.410	86,28

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma, %	Išpirkimo/ konvertavimo data/terminas	Dalis GA,%
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose								
Lauma International 12 05/19/21	LT	LV0000802254	10	100.000	101.400	12,00	2021-05-19	2,22
Iš viso:	-	-	10	100.000	101.400	-	-	2,22
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			10	100.000	101.400	-	-	2,22

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	883.682	-	19,32
Iš viso pinigų:	-	883.682	-	19,32

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	6.244	-	0,14
Mokėtinos sumos	Už įsigytą turtą mokėtinos sumos	(283.990)	-	(6,21)
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(7.883)	-	(0,17)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(70.729)	-	(1,55)
Iš viso:	-	(356.358)	-	(7,79)

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją.

Išlaikytas investavimo strategijos principas nuo 50 iki 100 procentų fondo grynųjų aktyvų investuoti į Lietuvos, Latvijos ir Estijos biržose kotiruojamus bendrovių vertybinius popierius.

Pusmečio pabaigoje fondas daugiausiai buvo investavęs į finansų, vartojimo prekių, pramonės, sveikatos priežiūros sektorius Vilniaus, Talino ir Rygos biržose.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

2016 m. birželio 30 d.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą						
AB Apranga PVA	LT	LT0000102337	41.080	106.315	102.700	4,67
AB "Vilkyškių pieninė"	LT	LT0000127508	42.311	59.877	62.197	2,83
AB Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	522.461	141.317	171.367	7,79
Rokiškio sūris AB	LT	LT0000100372	65.364	97.797	90.856	4,13
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	131.508	92.599	87.453	3,97
AB „Grigeo Grigiškės“.	LT	LT0000102030	155.854	116.203	179.232	8,15
AB „Energijos skirstymo operatorius“	LT	LT0000130023	120.092	106.660	101.838	4,63
Klaipėdos Nafta	LT	LT0000111650	210.377	81.345	108.975	4,95
Silvano Fashion Group	EE	EE3100001751	74.499	112.622	148.998	6,77
Tallink Grupp	EE	EE3100004466	100.942	88.799	92.261	4,19
Merko Ehitus	EE	EE3100098328	11.320	88.073	89.541	4,07
Olainfarm	LV	LV0000100501	23.559	169.918	173.159	7,87
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	95.950	182.394	186.143	8,46
Tallinna Kaubamaja Grupp AS	EE	EE0000001105	15.651	89.470	106.270	4,83
SAF Tehnika	LV	LV0000101129	16.000	50.316	49.280	2,24
Iš viso:	-	-	1.626.968	1.583.705	1.750.270	79,55
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą						
Latvijas Gaze	LV	LV0000100899	9.740	94.317	104.218	4,74
Valmieras Stikla Skiedra	LV	LV0000100485	20.200	63.428	67.670	3,08
Latvijas balzams	LV	LV0000100808	10.695	75.492	75.935	3,45
AB Žemaitijos pienas PVA	LT	LT0000121865	68.030	54.702	54.288	2,47
Iš viso:			108.665	287.939	302.111	13,74
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose						
Telefonija	RS	RSTLFNE22541	1.000	-	-	0,00
City Service SE	EE	EE3100126368	48.101	82.196	86.941	3,95
Iš viso:	-	-	49.101	82.196	86.941	3,95
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			4.990.634	1.953.840	2.139.322	97,24

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	KIS tipas*	Dalis GA, %
Credit Suisse Solutions Lux - Dow Jones Credit Suisse AllHedge	LU	LU0337322282	0,419	34	31	KIS 5	-
Iš viso:	-	-	0,419	34	31	-	-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			0,419	34	31	-	-

* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;

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

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	62.872	-	2,86
AB SEB bankas	PLN	4	-	-
Iš viso pinigų:		62.876		2,86

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	8.075	-	0,37
Mokėtinos sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	(1.868)	-	(0,08)
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(4.404)		(0,20)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(3.574)	-	(0,16)
Iš viso:		(1.771)		(0,07)

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos	294.882	6,45	151.246	4,71
Sveikatos apsauga	456.561	9,98	374.467	11,66
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	830.609	18,16	733.924	22,86
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	1.023.444	22,37	807.356	25,14
Finansinės paslaugos	459.651	10,05	189.685	5,91
Informacinės technologijos	112.976	2,47		
Pramoninės medžiagos	478.399	10,46	224.414	6,99
Komunalinės prekės ir paslaugos	203.790	4,46	258.097	8,04
Medžiagų sektorius	186.498	4,08	220.185	6,86
Iš viso:	4.046.810	88,48	2.959.374	92,17

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje,%
Lietuva	2.790.507	61,01	1.676.465	52,21
Latvija	959.827	20,98	693.422	21,60
Estija	1.180.158	25,80	860.667	26,81
Iš viso:	4.930.492	107,79	3.230.554	100,62

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis
2017 m. sausio – birželio

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	-	100.000	-	1.400	-	101.400
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	100.000	-	1.400	-	101.400
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2.959.374	1.261.939	671.918	702.336	306.321	3.945.410
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	2.959.374	1.361.939	671.918	703.736	306.321	4.046.810

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

2016 m. sausio – birželio

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	-	-	-	-	-	-
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.660.862	604.279	270.906	496.766	351.679	2.139.322
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	31	-	1	1	31
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	1.660.862	604.310	270.906	496.767	351.680	2.139.353

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

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Galiojančių sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis metų pabaigai fondas neturėjo.

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas ataskaitiniu laikotarpiu, Eur	Atlygis už paslaugas praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu, Eur	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB Šiaulių bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	-	4	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį.
UAB FMJ ORION SECURITIES	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	64	-	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį.
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	2.790	1.220	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
Iš viso:	-	2.854	1.224	-

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

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

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

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

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų poataskaitinių įvykių nebuvo.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

24. Visas audito išvados tekstas:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	-
1.	<i>Palūkanų pajamos</i>	-
2.	<i>Realizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:</i>	13.386
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	13.386
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	pinigų rinkos priemonės	-
2.4.	išvestines finansines priemones	-
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
2.6.	nekilnojamojo turto objektus	-
2.7.	kitas investicines priemones	-
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:</i>	384.029
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	382.629
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	1.400
3.3.	pinigų rinkos priemonių	-
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	-
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	-
3.7.	kitų investicinių priemonių	-
4.	<i>Kitos pajamos:</i>	105.913
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	3.130
4.3.	kitos	102.783
	Pajamų iš viso	503.328
II.	Sąnaudos	-
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	39.352
1.1.	atskaitymai už valdymą	32.637
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	1.609
1.3.	mokėjimai tarpininkams	2.854
1.4.	išlaidos už auditą	415
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos	1.837
2.	<i>Kitos išlaidos:</i>	2.442
2.1.	palūkanų išlaidos	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	2.442
2.4.	kitos	-
	Sąnaudų iš viso	41.794
III.	Grynosios pajamos	461.534
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	461.534

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

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

27. Informacija apie priskaičiuotus ir (ar) išmokėtus dividendus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 10 pastaboje.

VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

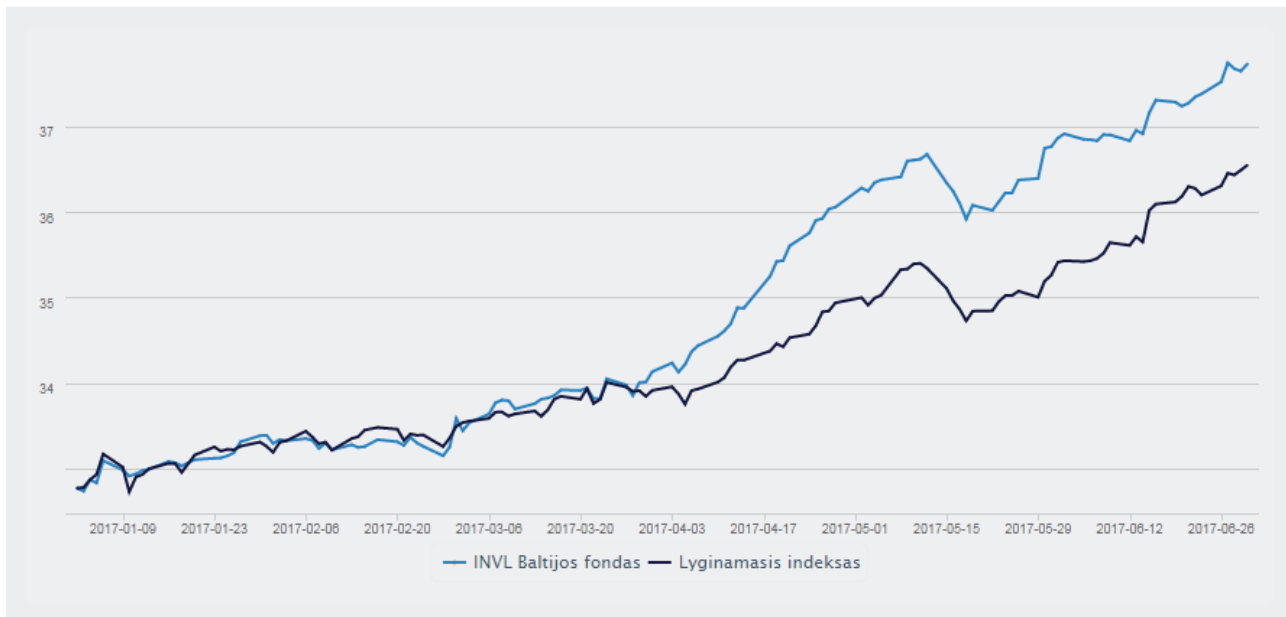
28. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 11 pastaboje.

IX. KITA INFORMACIJA

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

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis ataskaitiniu laikotarpiu



X. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

(parašas)

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

(parašas)

33. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.