



F8I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo 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:

	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>	Ne didesnis kaip 1,25 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	0 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	-
<i>Sėkmės mokestis</i>	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	4.407	0,05
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	-	-
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	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	185	-
Už auditą	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	335	-
Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	34	-
Kitos veiklos išlaidos (atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą)			726	0,01
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			-	-
Kitos veiklos išlaidos (teisinės išlaidos)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Sudėtinio fondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Sudėtinio fondo vidutinės metinės GA vertės	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				5.502
Visų išlaidų suma				5.687

Fondo veiklos pradžia 2016 m. liepos 1 d., todėl palyginamųjų duomenų nėra.



8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

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

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

10. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų gražai.

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

Subfondas 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. KOLEKTYVINIO 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 gražos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei parinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius 10 Subfondo veiklos metų. Jeigu kolektyvinio investavimo subjektas veikė trumpiau kaip 10 metų, pateikiama investicijų graža už laikotarpį, kurį portfelis buvo valdomas:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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



INVL BESIVYSTANČIŲ PASAULIO RINKŲ OBLIGACIJŲ SUBFONDO
2017 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO ATASKAITA

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas
2017 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		9.494.458	6.160.574
1.	PINIGAI	4	214.293	283.071
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,6	8.644.110	5.535.796
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	8.644.110	5.535.796
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	3.582.584	2.374.013
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	5.061.526	3.161.783
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	336.747	341.707
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	4	336.747	341.516
6.2.	Kitos gautinos sumos		-	191
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,6	299.308	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,6,8	299.308	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	371.251	198.528
1.	Mokėtinos sumos	4	371.251	1.293
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	4	368.922	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	2.208	1.293
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	121	-
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	197.235
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	9.123.207	5.962.046

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.



INVL BESIVYSTANČIŲ PASAULIO RINKŲ OBLIGACIJŲ SUBFONDO
2017 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO ATASKAITA

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

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	5.962.046	-
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	4.070.014	-
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3	74.279	-
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		5.575	-
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		5.575	-
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	2.497.271	-
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		78.901	-
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	6	437.952	-
2.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		4.000	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO		7.167.992	-
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	1.143.424	-
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3	230.068	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	2.544.838	-
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		82.814	-
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:		5.687	-
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		185	-
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		4.407	-
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	-
3.6.4.	Audito sąnaudos		335	-
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		760	-
3.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		4.006.831	-
4.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		3.161.161	-
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	9.123.207	-

* Fondo veiklos pradžia 2016 m. liepos 1 d., todėl palyginamųjų duomenų nėra.

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 besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

2017 m. sausio – birželio ataskaitos aiškinamasis raštas

23.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas
Tipas, teisinė forma	Atviro tipo specialusis investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2016 m. liepos 1 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 – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų valdymo departamento direktorius; Karolis Kybartas – fondo valdytojas

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

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 subfondo turta, vesdama apskaitą bei rengdama Subfondo finansines ataskaitas, vadovaujasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu ir kitais teisės aktais.

Subfondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Subfondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams. Fondo apskaita tvarkoma eurais, o šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos eurais.

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

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynųjų 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 Subfondas gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti pinigus ar kitą finansinį turtą. Planuojami sandoriai, gautos garantijos ir laidavimai Subfondo turtu 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 priežasčių finansiniai priemonių sandoriai gali būti įtraukiami į GA vertę atsiskaitymo dieną.

Finansiniai įsipareigojimai apskaitoje registruojami tik tada, kai Subfondas prisiima įsipareigojimą sumokėti pinigus ar atsiskaityti kitu finansiniu turtu. Planuojami sandoriai, suteiktos garantijos ir laidavimai, kurių dar nereikia vykdyti, Subfondo 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 ar 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 subfondų grynųjų 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 subfondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 28,9620 Eur.

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

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.

Subfondo 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 subfondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos.

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

Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi 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	5.962.046	9.123.207	-	-
Investicinio vieneto vertė, Eur	104,4604	109,7525	-	-
Investicinių vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	57.074,7127	83.125,2918	-	-

* Fondo veiklos pradžia 2016 m. liepos 1 d., todėl palyginamųjų duomenų nėra.

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) *	38.727,6994	4.144.108	-	-
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	12.677,1203	1.373.492	-	-
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	26.050,5791	2.770.616	-	-

* 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 ir keitimo mokesčių (atskaitymai pateikti ataskaitos 7 punkte)

** Fondo veiklos pradžia 2016 m. liepos 1 d., todėl palyginamųjų duomenų nėra.

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2017 m. birželio 30 d.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo/ konvertavimo data	Dalis GA,%
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose								
NELJAE Float 06/02/21	EE	NO0010737174	1	101.546	101.133	6M Euribor + 650	2021-06-02	1,11
MACEDO 5.625 07/26/23	MK	XS1452578591	560	610.556	640.367	5,63	2023-07-26	7,02
BGEOLN 6 07/26/23	GE	XS1405775880	620	589.468	566.522	6,00	2023-07-26	6,21
BULENR 4.875 08/02/21	BG	XS1405778041	311	325.058	350.265	4,88	2021-08-02	3,84
DOMREP 6.6 01/28/24	DO	USP3579EAT49	260	264.588	256.976	6,60	2024-01-28	2,82
GLPRLI 6.5 09/22/23	CY	XS1405775450	432	416.160	397.807	6,50	2023-09-22	4,36
MINSUR 6.25 02/07/24	PE	USP6811TAA36	400	411.165	386.817	6,25	2024-02-07	4,24
ISCTR 5.5 04/21/22	TR	XS1508390090	515	474.025	458.424	5,50	2022-04-21	5,02
MTNSJ 5.373 02/13/22	MU	XS1503116912	200	178.396	184.226	5,37	2022-02-13	2,02
MEX 4 10/02/23	MX	US91086QBC15	400	765.993	741.315	4,00	2023-10-02	8,13
TURKEY 4.125 04/11/23	TR	XS1057340009	510	548.561	551.520	4,13	2023-04-11	6,05
CBVS 6.5 06/15/21	AR	USP19157AR03	510	503.247	475.569	6,50	2021-06-15	5,21
SOAF 4.665 01/17/24	ZA	US836205AQ75	270	264.282	244.983	4,67	2024-01-17	2,69
BRAZIL 4.25 01/07/25	BR	US105756BV13	490	445.791	430.612	4,25	2025-01-07	4,72
KERPW 8.75 01/31/22	LU	XS1533923238	410	390.339	399.176	8,75	2022-01-31	4,38
GARAN 5.875 03/16/23	TR	XS1576037284	360	341.370	332.211	5,88	2023-03-16	3,64
PTABNK 5.375 03/14/22	SNAT	XS1520309839	350	328.614	317.636	5,38	2022-03-14	3,48
JPFAIJ 5.5 03/31/22	ID	XS1588422201	320	295.494	283.405	5,50	2022-03-31	3,11
HRELEC 5.875 10/23/22	HR	XS1309493630	250	272.694	241.013	5,88	2022-10-23	2,64
OCPMR 5.625 04/25/24	MA	XS1061043011	300	300.661	287.742	5,63	2024-04-25	3,15
GAZPRU 3.125 11/17/23	LU	XS1521039054	400	423.332	426.297	3,13	2023-11-17	4,67
Lauma International 12 05/19/21	LV	LV0000802254	20	200.000	202.800	12,00	2021-05-19	2,22
VIP 5.95 02/13/23	NL	XS0889401724	385	370.155	367.294	5,95	2023-02-13	4,03
Iš viso:	-	-	8.274	8.821.495	8.644.110	-	-	94,76
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			8.274	8.821.495	8.644.110	-	-	94,76

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA,%
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	210.726	-	2,31
AB SEB bankas	USD	3.567	-	0,04
Iš viso pinigų:	-	214.293	-	2,35

Priemonės pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Galiojimo terminas	Dalis GA,%
Kitos išvestinės finansinės priemonės								
FW_170523_5	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	42.000	1.114	2017-07-12	0,01
FW_170519_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	1.035.000	4.492	2017-07-12	0,05
FW_170411_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	930.000	93.944	2017-08-16	1,03
FW_170314_3	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	400.000	53.519	2017-08-16	0,59
FW_170516_3	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	155.000	26.851	2017-08-16	0,29
FW_170615_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	1.485.000	21.784	2017-09-14	0,24
FW_170221_5	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	909.000	2.771	2017-10-17	0,03
FW_170224_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	220.000	63.860	2017-10-17	0,70
FW_170317_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	100.000	18.681	2017-10-17	0,20
FW_170331_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	1.400.000	8.484	2017-11-15	0,09
FW_170621_3	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	190.000	3.808	2017-11-15	0,04
Iš viso:	-	-	-	-	6.866.000	299.308	-	3,27

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA,%
Gautinos sumos	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	336.747	-	3,69
Mokėtinos sumos	Už įsigytą turtą mokėtinos sumos	(368.922)	-	(4,04)
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(2.208)	-	(0,02)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(121)	-	-
Iš viso:	-	(34.504)	-	(0,37)

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją.

Fondas investuoja į 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.

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

Fondo veiklos pradžia 2016 m. liepos 1 d., todėl palyginamųjų duomenų nėra.



INVL BESIVYSTANČIŲ PASAULIO RINKŲ OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2017 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO ATASKAITA

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	513.601	5,63	85.835	1,44
Brazilija	430.612	4,72	265.343	4,45
Argentina	475.569	5,21	254.789	4,27
Estija	101.133	1,11	101.297	1,70
Bulgarija	350.265	3,84	534.296	8,96
Kipras	397.807	4,36	-	-
Kroatija	241.013	2,64	-	-
Liuksemburgas	825.473	9,05	266.925	4,48
Dominikos Respublika	256.976	2,82	441.188	7,40
Indonezija	283.405	3,11	-	-
Latvija	202.800	2,22	-	-
Gruzija	566.522	6,21	276.225	4,63
Marokas	287.742	3,15	-	-
Mauricijus	184.226	2,02	196.231	3,29
Meksika	741.315	8,13	426.870	7,16
Olandija	367.294	4,03	-	-
Peru	386.817	4,24	204.771	3,43
SNAT	317.636	3,48	-	-
Turkija	1.342.155	14,71	737.794	12,37
Pietų Afrikos Respublika	244.983	2,69	166.543	2,79
Makedonija	640.367	7,02	547.635	9,19
Rusija	-	-	449.388	7,55
Kolumbija	-	-	666.502	11,18
Iš viso:	9.157.711	100,39	5.621.632	94,29

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 tie indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	5.535.796	5.982.784	2.818.977	2.464.378	2.519.871	8.644.110
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	2.374.013	1.391.860	1.366.314	1.763.410	580.385	3.582.584
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3.161.783	4.590.924	1.452.663	700.968	1.939.486	5.061.526
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	402.542	410.468	32.893	24.967	-
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(197.235)	-	(58.591)	437.952	-	299.308
Iš viso:	5.338.561	6.385.326	3.170.854	2.935.223	2.544.838	8.943.418

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

Fondo veiklos pradžia 2016 m. liepos 1 d., todėl palyginamųjų duomenų nėra.

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

Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostolis	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2017-01-12	(18.444)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-01-12	(2.874)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-01-12	(11.424)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-02-24	(13.935)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-02-24	(1.479)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-02-24	(40.264)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-03-14	(9.322)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-03-14	(11.634)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostolis	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2017-03-14	(1.126)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-03-14	(6.205)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-04-11	(3.841)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-04-11	(5.371)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-04-11	(20.402)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-05-16	9.510	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-05-16	18.388	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-05-16	11.788	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-15	25.412	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-15	5.735	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-15	4.533	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-15	10.228	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-06-15	2.136	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	-	(58.591)	-	-	-

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti sandoriai:

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2017-06-30 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
21	EUR	5.795.605	USD	5.795.605	(58.591)
Iš viso:		5.795.605		5.795.605	(58.591)

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 neprekiaujama biržoje, Fondas prisiima susijusią 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 (tėsinys)

Galiojančių sandorių rinkos vertė ataskaitinei datai:

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	299.308	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	299.308	EUR	

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostolis	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2017-07-12	1.114	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-07-12	4.492	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-08-16	93.944	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-08-16	53.519	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-08-16	26.851	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-09-14	21.784	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-10-17	2.771	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-10-17	63.860	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-10-17	18.681	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-11-15	8.484	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2017-11-15	3.808	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		299.308			

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2017-06-30 (Eur)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
11	EUR	6.293.152	USD	6.293.152	299.308
Iš viso		6.293.152		6.293.152	299.308

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Ataskaitiniu laikotarpiu atlyginimo tarpininkams sąnaudų nebuvo.

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

Per ataskaitinį laikotarpį Subfondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje subfondo 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

Subfondas 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 Subfondo 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 j:</i>	417.636
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	-
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	417.636
2.3.	pinigų rinkos priemonės	-
2.4.	išvestines finansines priemones	-
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-
2.6.	nekilnojamojo turto objektus	-
2.7.	kitas investicines priemones	-
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:</i>	(173.759)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	-
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	(619.637)
3.3.	pinigų rinkos priemonių	-
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	437.952
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai	7.926
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	-
3.7.	kitų investicinių priemonių	-
4.	<i>Kitos pajamos:</i>	234.984
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	78.901
4.3.	kitos	156.083
	Pajamų iš viso	478.861
II.	Sąnaudos	-
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	5.687
1.1.	atskaitymai už valdymą	185
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	4.407
1.3.	mokėjimai tarpininkams	-
1.4.	išlaidos už auditą	335
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos	760
2.	<i>Kitos išlaidos:</i>	82.813
2.1.	palūkanų išlaidos	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	82.813
2.4.	kitos	-
	Sąnaudų iš viso	88.500
III.	Grynosios pajamos	390.361
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	390.361

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 Subfondo 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

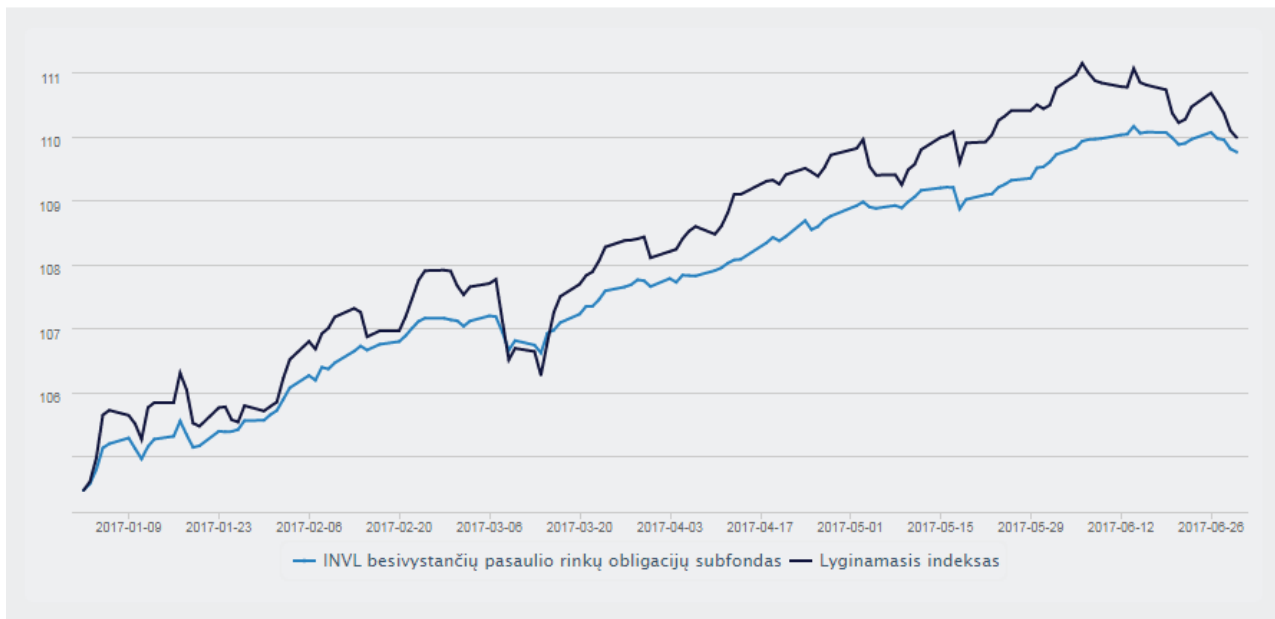
28. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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 rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai):

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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