



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:

2018 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	97.237	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	5.142	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	3.154	0,03
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne daugiau kaip 3 proc. nuo investuojamos sumos	Ne daugiau kaip 2 proc. nuo investuojamos sumos	381	-
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	898	0,01
Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)			134	-
Kitos veiklos išlaidos (valdymo įmonės įgaliotiniui Nasdaq Baltic ir dalyvių bei jiems priklausančių investicinių vienetų sąskaitų tvarkytojui)	Ne daugiau kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	Ne daugiau kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	1.760	0,02
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			930	0,01
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				106.101
Visų išlaidų suma				109.636

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto (tęsinys)
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)			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

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 KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ
11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 5 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

16. Finansuojamo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtos rizikos apimties atžvilgiu nurodyti finansuojančio kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimties ir faktinės finansuojamo kolektyvinio investavimo subjekto išvestinių finansinių priemonių rizikos apimties, proporcingos finansuojančio kolektyvinio investavimo subjekto investicijoms į finansuojamąjį subjektą, sumą ir finansuojančio kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimties ir galimos didžiausios finansuojamo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtos rizikos apimties, 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 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

V. 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

2018 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		8.995.144	10.881.984
1.	PINIGAI	4	829.716	995.134
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,6	8.147.083	9.734.879
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	-	249.917
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	-	249.917
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	8.147.083	9.484.962
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	18.345	151.971
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	4	-	151.971
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	18.345	-
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	55.786	300.843
1.	Mokėtinos sumos	4	55.786	300.843
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	18.112	22.665
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	37.674	278.178
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	2	8.939.358	10.581.141

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė _____

Laura Križinauskienė

(parašas)

2018 m. rugpjūčio 31 d.

Fondų apskaitos vadovė _____

Aušra Montvydaitė

(parašas)

2018 m. rugpjūčio 31 d.



UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL Baltijos fondas

2018 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	10.581.141	3.210.806
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	4.129.214	2.809.272
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		286.485	100.783
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		286.485	100.783
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	1.614.093	703.736
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		6.282	3.130
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		31.251	2.000
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO		6.067.325	3.618.921
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	6.132.403	1.907.478
3.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	1.453.910	306.321
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		13.159	2.442
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:		109.636	39.352
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		97.618	32.637
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		5.142	1.609
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9	3.154	2.854
3.6.4.	Audito sąnaudos		898	415
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		2.824	1.837
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		7.709.108	2.255.593
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(1.641.783)	1.363.328
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	8.939.358	4.574.134

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė	<u>Laura Križinauskienė</u>	(parašas)	2018 m. rugpjūčio 31 d.
Fondų apskaitos vadovė	<u>Aušra Montvydaitė</u>	(parašas)	2018 m. rugpjūčio 31 d.



UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL Baltijos fondas

2018 m. sausio – birželio ataskaitos aiškinamasis raštas

23.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	INVL Baltijos fondas (tekste – 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 – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų valdymo padalinio vadovas; Arvydas Jacikevičius – Jaunesnysis fondų 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

Listingavimas

Fondas nuo 2013 m. rugsėjo mėnesio yra listinguojamas Nasdaq Baltijos rinkos vertybinių popierių biržoje.

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2018 m. sausio 1 d. iki 2018 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.

Bendri apskaitos principai

Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2018 m. birželio 29 d. verte.

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Fondo siekiamas tikslas – maksimalus turto prieaugis Fondo dalyvių naudai, prisiimant vidutinį ir aukštesnį rizikos lygį.

Nuo 50 iki 100 procentų Fondo grynujų aktyvų gali būti investuojama į Lietuvos, Latvijos ir Estijos biržose kotiruojamus bendrovių vertybinius popierius. Likusi Fondo grynujų aktyvų dalis gali būti investuojama į bendrovių, vystančių ženklia dalį savo veiklos Baltijos šalyse, akcijas, kurios kotiruojamos kitose rinkose, taip pat į kitas fondo taisyklėse nurodytas investavimo priemones.

Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su valdomų fondų turimomis to emitento akcijomis negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

Fondo turtu gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

- 10 proc. visų balso teisių nesuteikiančių akcijas išleidžiančio asmens akcijų;
- 10 proc. visų VP išleidžiančio asmens obligacijų ir kitų formų ne nuosavybės VP;
- 25 proc. kito KIS investicinių vienetų arba akcijų;
- 10 proc. vieno pinigų rinkos priemonės išleidžiančio asmens išleistų pinigų rinkos priemonių.

23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

Finansinis turtas apskaitoje registruojamas tada, kai Fondas gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti pinigų ar kitą finansinį turtą, t. y. pasirinktas prekybos datos būdas, kai sandorio sudarymo dieną pirkėjo apskaitoje registruojamas gautinas finansinis turtas ir įsipareigojimas už jį sumokėti. Pardavėjo apskaitoje sandorio sudarymo dieną nurašomas parduotas finansinis turtas, registruojama gautina suma ir sandorio rezultatas (pelnas arba nuostoliai). Planuojami sandoriai, gautos garantijos ir laidavimai Fondo turtu nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo.

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

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

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

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

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

Visos kitos Fondo Taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

Fondo atskaitymai per atskaitinį laikotarpį pateikiami ataskaitos 7 punkte.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

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

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

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą arba, jei uždarymo kainos nėra – pagal viešai paskelbtą vidutinę rinkos kainą tos reguliuojamos rinkos ir (arba) daugiašalės prekybos sistemos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, išskyrus atvejus, nustatytus Lietuvos banko patvirtintoje Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodikoje;
- Finansinių priemonių, kuriomis neprekiuojama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką;
- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliaja verte;
- 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;
- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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

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 taisyklės.

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

Pinigai ir terminuotieji indėliai:

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

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

Gautinos ir mokėtinos sumos:

Gautinos sumos – negautos 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 poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

23.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2018-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2018-06-30)	Prieš metus (2017-06-30)	Prieš dvejus metus (2016-06-30)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	10.581.141	8.939.358	4.574.134	2.200.458
Investicinio vieneto vertė, Eur	38,8865	40,3444	37,7279	28,3063
Investicinių vienetų, esančių apyvartoje, skaičius	272.103,472056	221.576,161485	121.240,097246	77.737,305188

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

	Ataskaitinis laikotarpis 2018 m. sausio – birželio		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis 2017 m. sausio – birželio	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	103.370,623834	4.128.833	77.420,295359	2.809.144
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	153.897,934405	6.132.403	54.361,310253	1.907.478
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(50.527,310571)	(2.003.570)	23.058,985106	901.666

* Išplatintų (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) vertė gali nesutapti su grynujų 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

2018 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	78.690	216.870	184.135	2,06
Vilkyškių pieninė	LT	LT0000127508	55.813	149.713	184.183	2,06
Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	1.408.344	690.546	709.805	7,94
Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	133.025	317.197	359.168	4,02
Linas Agro Group	LT	LT0000128092	648.102	465.050	456.912	5,11
Grigeo	LT	LT0000102030	300.615	394.001	432.886	4,84
Energijos Skirstymo Operatorius	LT	LT0000130023	500.083	435.107	427.071	4,78
Silvano Fashion Group	EE	EE3100001751	114.856	300.492	364.093	4,07
Tallink Grupp	EE	EE3100004466	611.496	682.867	654.301	7,32
Grindeks	LV	LV0000100659	13.886	53.461	101.923	1,14
Merko Ehitus	EE	EE3100098328	23.247	217.358	227.821	2,55
Olainfarm	LV	LV0000100501	48.868	501.768	390.944	4,37
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	200.000	377.220	396.000	4,43
Tallinna Kaubamaja Grupp	EE	EE0000001105	38.857	372.536	357.484	4,00
SAF Tehnika	LV	LV0000101129	16.794	58.893	76.581	0,86
Telia Lietuva	LT	LT0000123911	401.763	386.359	449.974	5,03
LHV Group	EE	EE3100073644	32.552	354.813	358.072	4,01
Panevėžio statybos trestas	LT	LT0000101446	346.536	424.079	311.882	3,49
Pieno žvaigždės	LT	LT0000111676	206.937	289.668	242.116	2,71
KLAIPEDOS NAFTA AB	LT	LT0000111650	578.307	296.902	298.406	3,34
Iš viso:	-	-	-	6.984.900	6.983.757	78,13
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą						
Valmieras stikla šķiedra	LV	LV0000100485	62.792	203.217	203.446	2,28
Latvijas balzams	LV	LV0000100808	49.367	413.874	419.620	4,69
Iš viso:	-	-	-	617.091	623.066	6,97
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose						
Telefonija*	RS	RSTLFNE22541	1.000	-	-	-
Novaturas	LT	LT0000131872	36.050	380.278	403.760	4,52
Tallinna Sadam AS	EE	EE3100021635	70.000	119.000	136.500	1,53
Iš viso:	-	-	-	499.278	540.260	6,05
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			-	8.101.269	8.147.083	91,15

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA,%
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	829.561	-	9,28
AB SEB bankas	PLN	155	-	-
Iš viso pinigų:	-	829.716	-	9,28

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA,%
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	18.345	-	0,20
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(18.112)	-	(0,21)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(37.674)	-	(0,42)
Iš viso:	-	(37.441)	-	(0,43)

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 (tęsinys)

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:	-	-	-	2.923.341	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:	-	-	-	357.893	511.381	11,18
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose						
Telefonija *	RS	RSTLFNE22541	1.000	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	3.281.234	3.945.410	86,28

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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:	-	-	-	100.000	101.400	-	-	2,22
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			-	100.000	101.400	-	-	2,22

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

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	449.974	5,04	446.640	4,22
Sveikatos apsauga	492.867	5,51	592.293	5,60
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	1.347.988	15,08	1.669.253	15,78
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	2.019.483	22,59	2.662.576	25,16
Finansinės paslaugos	1.067.877	11,95	1.293.617	12,23
Informacinės technologijos	76.581	0,86	130.896	1,24
Pramoninės medžiagos	1.533.950	17,16	1.670.867	15,79
Komunalinės prekės ir paslaugos	427.071	4,78	510.733	4,83
Energetika	298.406	3,34	262.192	2,48
Medžiagų sektorius	432.886	4,84	495.812	4,69
Iš viso:	8.147.083	91,15	9.734.879	92,02

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje,%
Lietuva	5.290.015	59,18	6.160.969	58,23
Latvija	1.192.513	13,34	1.610.246	15,22
Estija	2.494.271	27,91	2.958.798	27,97
Iš viso:	8.976.799	100,43	10.730.013	101,42

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis
2018 m. sausio – birželio

Grynųjų 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	249.917	-	254.583	4.666	-	-
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	249.917	-	254.583	4.666	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	9.484.962	938.986	2.432.382	1.609.427	1.453.910	8.147.083
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
IŠ viso:	9.734.879	938.986	2.686.965	1.614.093	1.453.910	8.147.083

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

2017 m. sausio – birželio

Grynųjų 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

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas neturėjo ataskaitiniu ir praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja 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
UAB FMJ ORION SECURITIES	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	100	64	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį.
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	3.054	2.790	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
Iš viso:	-	3.154	2.854	-

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>	323.378
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	323.295
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	83
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>	(163.194)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	(167.777)
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	4.583
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>	324.018
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	6.282
4.3.	kitos	317.736
	Pajamų iš viso	484.202
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	109.636
1.1.	atskaitymai už valdymą	97.618
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	5.142
1.3.	mokėjimai tarpininkams	3.154
1.4.	išlaidos už auditą	898
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos	2.824
2.	<i>Kitos išlaidos:</i>	13.159
2.1.	palūkanų išlaidos	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	13.159
2.4.	kitos	-
	Sąnaudų iš viso	122.795
III.	Grynosios pajamos	361.407
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	361.407

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

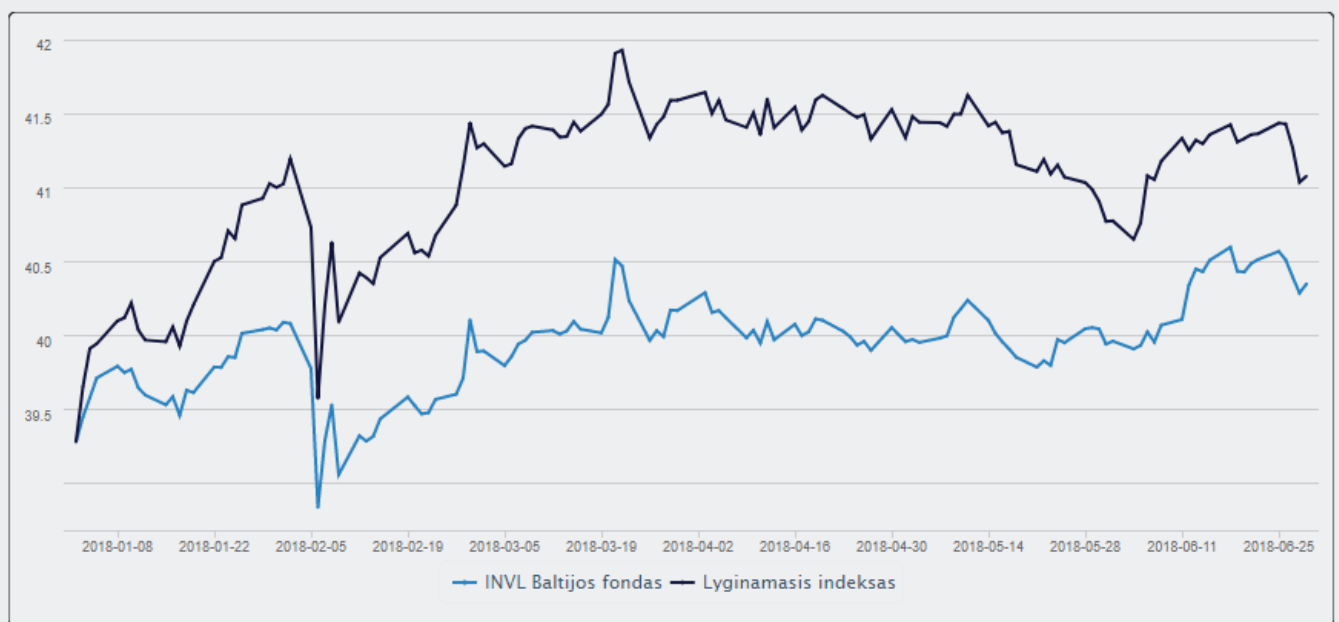
28. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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 rengę asmenys nėra bendrovės darbuotojai):

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

(parašas)

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

(parašas)

33. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

33.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba 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.