



SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĖTINIS FONDAS“

2020 M. SAUSIO – BIRŽELIO ATASKAITA

## I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Suderintojo investicinio fondo INVL Sudėtinis fondas bendroji informacija:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

## II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

### III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur		% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės	
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06
Už valdymą						
nekintamas dydis	Ne didesnis kaip 1,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 1,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	2 945	63 073	0,05	0,74
sėkmės mokestis	Ne didesnis kaip 15 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo	Ne didesnis kaip 15 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo	-	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne didesnis kaip 5 procentai nuo Subfondo vieneto vertės	2 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	-	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	-	-	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	582	7 281	0,01	0,08
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	3 940	7 793	0,07	0,09
Už auditą	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	1 602	-	0,02
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			238	2 280	-	0,03
Kitos veiklos išlaidos (už banko suteiktas paslaugas)			-	25	-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			62	1 030	-	0,01
Kitos veiklos išlaidos (teisinės paslaugos)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	1 348	-	0,02	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						5 175
Visų išlaidų suma, Eur						9 115

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

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur		% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės	
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06
Už valdymą						
nekintamas dydis	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	150 852	151 513	0,49	0,49
sėkmės mokestis	Netaikomas	Netaikomas	-	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne didesnis kaip 5 procentai nuo Subfondo vieneto vertės	Netaikomas	-	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	16	-	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	15 965	15 009	0,05	0,05
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	-	-	-	-
Už auditą	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	3 452	2 738	0,01	0,01
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			4 296	4 794	0,01	0,02
Kitos veiklos išlaidos (už banko suteiktas paslaugas)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	89	74	-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			1 459	1 593	-	0,01
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						176 113
Visų išlaidų suma, Eur						176 129

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto (tęsinys):  
INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur		% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės	
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06
Už valdymą						
nekintamas dydis	Ne didesnis kaip 1,25 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 1,25 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	46 907	39 789	0,61	0,61
sėkmės mokestis	Netaikomas	Netaikomas	-	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne didesnis kaip 5 procentai nuo Subfondo vieneto vertės	Netaikomas	-	-	-	-
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	1	73	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	3 862	3 353	0,05	0,05
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	-	-	-	-
Už auditą	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	743	825	0,01	0,01
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			1 803	1 655	0,02	0,03
Kitos veiklos išlaidos (už banko suteiktas paslaugas)	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	79	38	-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			59	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						53 453
Visų išlaidų suma, Eur						53 454

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

INVL Rusijos TOP20 subfondas

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur		% dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės	
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06
Už valdymą						
nekintamas dydis	Ne didesnis kaip 1,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 1,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	50 615	55 951	0,74	0,74
sėkmės mokestis	Ne didesnis kaip 15 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo	Ne didesnis kaip 15 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo	98 350	139 757	1,43	1,84
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne didesnis kaip 5 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	2 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	252	21	-	-
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	86	56	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	5 931	6 416	0,09	0,08
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	8 942	8 501	0,13	0,11
Už auditą	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	861	1 602	0,01	0,02
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			1 868	1 792	0,03	0,02
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	90	93	-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			908	1 031	0,01	0,01
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų			2 877	1 582	0,04	0,02
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						
Visų išlaidų suma, Eur						170 780

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 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

16. Finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtos rizikos apimties atžvilgiu nurodyti 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.

Sudėtinis fondas nėra finansuojamas 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. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRĄŽA 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 ir lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių investicinio vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis):

Informacija 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.



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

INVL Sudėtinis fondas

2020 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Konsoliduoti duomenys
A.	TURTAS		-	31 370 586	7 919 014	7 268 696	<b>46 558 296</b>
1.	PINIGAI	4	-	3 068 638	537 433	405 077	<b>4 011 148</b>
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-	-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-	-	-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-	-	-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-	-	-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,6	-	27 157 169	7 274 640	6 845 046	<b>41 276 855</b>
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	-	27 157 169	7 274 640	-	<b>34 431 809</b>
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	-	4 590 404	1 844 507	-	<b>6 434 911</b>
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	-	22 566 765	5 430 133	-	<b>27 996 898</b>
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	-	-	-	6 845 046	<b>6 845 046</b>
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir		-	-	-	-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-	-	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	-	652 209	-	18 573	<b>670 782</b>
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	652 209	-	-	<b>652 209</b>
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	-	-	-	18 573	<b>18 573</b>
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,6	-	492 570	106 941	-	<b>599 511</b>
7.1.	Investicinis turtas		-	-	-	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,6	-	492 570	106 941	-	<b>599 511</b>
7.3.	Kitas turtas		-	-	-	-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	-	541 903	14 265	24 017	<b>580 185</b>
1.	Mokėtinos sumos	4	-	37 826	14 265	24 017	<b>76 108</b>
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-	-	-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	-	33 850	10 065	11 222	<b>55 137</b>
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	-	3 976	4 200	12 795	<b>20 971</b>
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-	-	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-	-	-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	504 077	-	-	<b>504 077</b>
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-	-	-	-
C.	GRYNIJŲ AKTYVAI	2	-	30 828 683	7 904 749	7 244 679	<b>45 978 111</b>

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2020 m. rugpjūčio 31 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2020 m. rugpjūčio 31 d.

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

INVL Sudėtinis fondas

2019 M. BIRŽELIO 30 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabų Nr.	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Konsoliduoti duomenys
A.	TURTAS		5 648 918	30 591 588	7 471 857	8 243 791	51 956 154
1.	PINIGAI	4	453 526	4 618 812	592 721	376 500	6 041 559
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-	-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-	-	-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-	-	-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-	-	-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,6	5 195 392	25 909 155	6 856 926	7 810 878	45 772 351
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	-	25 909 155	6 585 660	-	32 494 815
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	-	3 836 747	1 877 692	-	5 714 439
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	-	22 072 408	4 707 968	-	26 780 376
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	5 195 392	-	-	7 810 878	13 006 270
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir		-	-	271 266	-	271 266
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-	-	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	-	-	-	56 413	56 413
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	4	-	-	-	28 061	28 061
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	-	-	-	28 352	28 352
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,6	-	63 621	22 210	-	85 831
7.1.	Investicinis turtas		-	-	-	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,6	-	63 621	22 210	-	85 831
7.3.	Kitas turtas		-	-	-	-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	47 517	34 318	282 309	64 511	428 655
1.	Mokėtinos sumos	4	47 517	34 318	282 309	64 511	428 655
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	4	23 681	-	270 032	-	293 713
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	10 990	31 414	8 317	54 049	104 770
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	12 846	2 904	3 960	10 462	30 172
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-	-	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-	-	-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-	-	-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-	-	-	-
C.	GRYNEJI AKTYVAI	2	5 601 401	30 557 270	7 189 548	8 179 280	51 527 499

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2020 m. rugpjūčio 31 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2020 m. rugpjūčio 31 d.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL Sudėtinis fondas

**2020 M. SAUSIO - BIRŽELIO GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Konsoliduoti duomenys
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO	2	5 601 401	30 557 271	7 189 547	8 179 280	<b>51 527 499</b>
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-	-	-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	1 071	5 399 718	2 721 642	2 015 891	<b>10 138 322</b>
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-	-	-	-
2.3.	Garantinės įmokos		-	-	-	-	-
2.4.	Investicinės pajamos		-	-	973	94 010	<b>94 983</b>
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-	-	-	-
2.4.2.	Dividendai		-	-	973	94 010	<b>94 983</b>
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-	-	-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	137 586	3 626 594	1 346 775	5 848 184	<b>10 959 139</b>
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		1 732	213 835	21 249	182 177	<b>418 993</b>
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	64 671	10 492	-	<b>75 163</b>
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		375	-	1 500	-	<b>1 875</b>
	<b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		<b>140 764</b>	<b>9 304 818</b>	<b>4 102 631</b>	<b>8 140 262</b>	<b>21 688 475</b>
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-	-	-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	53 737	4 468 974	1 556 160	1 638 293	<b>7 717 164</b>
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3	5 547 816	2 624	-	252	<b>5 550 692</b>
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	125 388	4 187 195	1 754 384	7 071 938	<b>13 138 905</b>
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		6 109	198 484	23 431	193 600	<b>421 624</b>
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-	-	-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:		9 115	176 129	53 454	170 780	<b>409 478</b>
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		2 945	150 868	46 908	149 303	<b>350 024</b>
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		582	15 965	3 862	5 931	<b>26 340</b>
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9	3 940	-	-	8 942	<b>12 882</b>
3.6.4.	Audito sąnaudos		-	3 452	743	861	<b>5 056</b>
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-	-	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		1 648	5 844	1 941	5 743	<b>15 176</b>
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-	-	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-	-	-	-
	<b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		<b>5 742 165</b>	<b>9 033 406</b>	<b>3 387 429</b>	<b>9 074 863</b>	<b>27 237 863</b>
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(5 601 401)	271 412	715 202	(934 601)	<b>(5 549 388)</b>
5.	Pelno paskirstymas		-	-	-	-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO	2	-	30 828 683	7 904 749	7 244 679	<b>45 978 111</b>

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2020 m. rugpjūčio 31 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2020 m. rugpjūčio 31 d.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL Sudėtinis fondas

**2019 M. SAUSIO - BIRŽELIO GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabų Nr.	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Konsoliduoti duomenys
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO	2	8 393 245	36 520 546	6 959 562	7 176 245	<b>59 049 598</b>
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-	-	-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	73 092	2 482 420	793 083	1 458 478	<b>4 807 073</b>
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3	-	-	29 391	22 222	<b>51 613</b>
2.3.	Garantinės įmokos		-	-	-	-	-
2.4.	Investicinės pajamos		278 886	10 314	-	139 219	<b>428 419</b>
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	10 314	-	95	<b>10 409</b>
2.4.2.	Dividendai		278 886	-	-	139 124	<b>418 010</b>
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-	-	-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	2 630 819	3 153 056	933 288	4 081 696	<b>10 798 859</b>
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		15 697	240 667	25 706	65 054	<b>347 124</b>
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-	-	-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	-	3 300	-	<b>3 300</b>
	<b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		<b>2 998 494</b>	<b>5 886 457</b>	<b>1 784 768</b>	<b>5 766 669</b>	<b>16 436 388</b>
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-	-	-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	734 303	10 188 214	1 628 399	2 548 202	<b>15 099 118</b>
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3	5 449	16 773	-	29 391	<b>51 613</b>
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	1 692 040	1 482 005	435 086	2 111 874	<b>5 721 005</b>
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		26 531	229 120	19 891	47 807	<b>323 349</b>
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	-	243 337	69 513	-	<b>312 850</b>
3.6.	Valdymo sąnaudos:		83 084	175 721	45 733	216 802	<b>521 340</b>
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		63 073	151 513	39 862	195 785	<b>450 233</b>
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		7 281	15 009	3 353	6 416	<b>32 059</b>
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9	7 793	-	-	8 501	<b>16 294</b>
3.6.4.	Audito sąnaudos		1 602	2 738	825	1 602	<b>6 767</b>
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-	-	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		3 335	6 461	1 693	4 498	<b>15 987</b>
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-	-	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-	-	-	-
	<b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		<b>2 541 407</b>	<b>12 335 170</b>	<b>2 198 622</b>	<b>4 954 076</b>	<b>22 029 275</b>
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		457 087	(6 448 713)	(413 854)	812 593	<b>(5 592 887)</b>
5.	Pelno paskirstymas		-	-	-	-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO	2	8 850 332	30 071 833	6 545 708	7 988 838	<b>53 456 711</b>

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2020 m. rugpjūčio 31 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2020 m. rugpjūčio 31 d.

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

**INVL Sudėtinis fondas**

**2020 m. sausio - birželio finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**

23.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„INVL sudėtinis fondas“ (angl. „ <i>INVL Umbrella Fund</i> “), toliau – Fondas
Teisinė forma	Atviro tipo specialusis investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2010 m. spalio 29 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius
Sudėtinio fondo subfondai	INVL Besivystančios Europos obligacijų subfondas (angl. INVL Emerging Europe Bond Subfund) INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas (angl. INVL Emerging Europe ex Russia TOP20 Subfund ) INVL Rusijos TOP20 subfondas (angl. INVL Russia TOP20 Subfund) INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas (INVL Global Emerging Markets Bond Subfund) (toliau - kiekvienas atskirai Subfondas)

Duomenys apie valdymo įmonę

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

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 KPMG Baltics
Įmonės kodas	111494971
Buveinė (adresas)	Konstitucijos pr. 29, LT-08105 Vilnius
Telefono numeris	+370 5 2102600

### 23.3.1. Bendroji dalis (tęsinys)

#### Listingavimas

Nuo 2013 m. rugsėjo trys iš keturių subfondų yra listinguojami NASDAQ OMX Vilnius biržoje: INVL Besivystančios Europos obligacijų subfondas, INVL Besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas ir INVL Rusijos TOP20 subfondas.

#### Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2020 sausio 1 d. iki 2020 m. birželio 30 d.

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

### 23.3.2. Apskaitos politika:

#### Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

#### Bendri apskaitos principai

Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2020 birželio 30 d. verte.

Šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos eurais.

#### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Kiekvienas Subfondas turi atskirą investavimo strategiją.

#### *INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas*

Subfondo investicijos koncentruotai paskirstomos tarp 15–25 besivystančios Europos (be Rusijos) regione veikiančių bendrovių akcijų. Investuojant prisiimama didelė svyravimų rizika ir siekiama maksimalios investicijų į akcijas grąžos.

Subfondo lėšos investuojamos Vidurio ir Rytų Europos regione. Subfondo investicijos nėra apribotos tam tikroje pramonės šakoje. Subfondas gali investuoti į įvairaus laikotarpio ir kredito reitingo obligacijas.

Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, iki 100 proc. Subfondo lėšų gali būti investuojamos į indėlius, pinigų rinkos priemones ir į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemonės arba obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai. Subfondo lėšos gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

#### *INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas*

Subfondo tikslas – užtikrinti subalansuotą subfondo turto augimą. Iki 100 procentų subfondo lėšų investuojama į valdytojų atrinktus perspektyviausių besivystančios Europos vyriausybės ir įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius. Subfonde derinamos rizikingesnės (įmonių obligacijos) ir saugesnės (vyriausybės obligacijos) investicijos, siekiant apsaugoti turto vertę ir užtikrinti tolygią subfondo investicijų grąžą.

Subfondo lėšos investuojamos Vidurio ir Rytų Europos regione. Subfondo investicijos nėra apribotos tam tikroje pramonės šakoje. Subfondas gali investuoti į įvairaus laikotarpio ir kredito reitingo obligacijas.

Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, iki 100 proc. subfondo lėšų gali būti investuojamos į indėlius, pinigų rinkos priemones ir į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemonės arba obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai. Subfondo lėšos gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

### 23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### *INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas*

Mažiausiai 80 proc. INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų Subfondo lėšų investuojama į pagal kredito analizę perspektyviausius besivystančių šalių (VP biržų ir rinkų) vyriausybių, savivaldybių ir įmonių skolos vertybinius popierius.

Subfonde derinamos rizikingesnės (įmonių obligacijos) ir saugesnės (vyriausybių, savivaldybių obligacijos) investicijos, siekiant apsaugoti turto vertę ir užtikrinti tolygią Subfondo investicijų grąžą. Subfondo investicijos nėra apribotos tam tikroje pramonės šakoje. Subfondas gali investuoti į įvairios rūšies ir kredito reitingo obligacijas. Taip pat, bus siekiama išlaikyti ne didesnę nei lyginamojo indekso vidutinę obligacijų trukmę.

Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, iki 100 procentų Subfondo lėšų gali būti investuojamos į indėlius, pinigų rinkos priemonės ir į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemonės arba obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai. Subfondo lėšos gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

Subfondas mažiausiai 80 proc. lėšų investuoja į eurais ar JAV doleriais denominuotus vertybinius popierius. Užsienio valiutų rizika yra draudžiama naudojant išvestines finansines priemones, o atvira užsienio valiutų pozicija negali sudaryti daugiau nei 20 proc.

#### *INVL Rusijos TOP20 subfondas*

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

Subfondo lėšos investuojamos į Rusijos Federacijoje veikiančių subjektų (bendrovių ir KIS, investuojančių į tokias bendroves) finansines priemones. Didžiąją dalį Subfondo investicijų portfelio sudaro investicijos į akcijas. Ne daugiau kaip 33 procentų subfondo lėšų gali būti investuojamos už Rusijos Federacijos ribų, į kitose NVS šalyse (įskaitant ir buvusias NVS nares) veikiančių bendrovių finansines priemones. Subfondo investavimas pagrįstas tiek strateginiu, tiek taktiniu turto paskirstymo metodais ir dažnu portfelio koregavimu, siekiant didesnio portfelio vertės prieaugio.

Subfondo portfelį sudaro 15 – 25 skirtingų bendrovių akcijos. Mažai diversifikuotas Subfondo investicijų portfelis leidžia užtikrinti maksimalią pasirinktų pozicijų priežiūrą ir efektyvią Subfondo struktūrą. Iki 100 procentų Subfondo investicijų portfelio sudaro investicijos į akcijas.

Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių iki 10 procentų Subfondo lėšų gali būti investuojamos į obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius (vyriausybių ir įmonių). Subfondas gali investuoti į įvairaus laikotarpio ir kredito reitingo obligacijas.

INVL Rusijos TOP20 Subfondas investuoja į besivystančių rinkų akcijas, kurioms yra būdingi dideli kainų svyravimai. Todėl besikeičianti situacija akcijų biržose gali sukelti didelius Subfondo grynųjų aktyvų vertės svyravimus.

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

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

Fondo investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

#### Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

### 23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

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

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

Finansinis turtas apskaitoje registruojamas tada, kai subfondas gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti 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 subfondo turto nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo.

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

Įsipareigojimai apskaitomi pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus. Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuluojami 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](http://www.invl.com).

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

Fondo atskaitymai per atskaitinį laikotarpį pateikiami ataskaitos 7 punkte.

#### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervaldinimo periodiškumas

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

Vertinant grynuosius aktyvus (GA) 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 neprekaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal Lietuvos banko patvirtintą Grynųjų aktyvų skaičiavimo metodiką;

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



### 23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

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

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

#### Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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

#### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Subfondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 28,9620 Eur, o INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo atveju - 100 Eur.

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

Fondo vieneto vertė ir GA vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 14.00 val. tinklalapyje [www.invl.com](http://www.invl.com).

#### Pinigai ir terminuotieji indėliai

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

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

#### Gautinos ir mokėtinos sumos

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

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

#### Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2020-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje* (2020-06-30)	Prieš metus (2019-06-30)	Prieš dvejus metus (2018-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	5 601 401	-	8 850 332	10 379 313
Investicinio vieneto vertė, Eur	34,7681	-	34,2966	31,7152
Investicinių vienetų skaičius	161 107,2862	-	258 052,6259	327 265,7227

\*2020 m. sausio 15 d. prie atvirojo suderintojo investicinio fondo „INVL Baltijos fondas“ prijungtas sudėtinio suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ subfondas „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20“.

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2020-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2020-06-30)	Prieš metus (2019-06-30)	Prieš dvejus metus (2018-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	30 557 271	30 828 683	30 071 833	42 176 740
Investicinio vieneto vertė, Eur	42,0770	41,2908	40,9145	39,9742
Investicinių vienetų skaičius	726 223,1048	746 623,1807	734 992,0010	1 055 099,3020

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2020-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2020-06-30)	Prieš metus (2019-06-30)	Prieš dvejus metus (2018-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	7 189 547	7 904 749	6 545 708	7 243 274
Investicinio vieneto vertė, Eur	119,3584	113,9694	115,4857	109,4694
Investicinių vienetų skaičius	60 234,9590	69 358,5089	56 679,8270	66 167,0822

INVL Rusijos TOP20 subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2020-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2020-06-30)	Prieš metus (2019-06-30)	Prieš dvejus metus (2018-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	8 179 280	7 244 679	7 988 838	12 035 931
Investicinio vieneto vertė, Eur	40,3999	33,9939	36,3226	30,2178
Investicinių vienetų skaičius	202 457,9782	213 117,1856	219 941,5356	398 306,5203

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

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas\*\*

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	30,5526	1 071	2 327,0149	73 092
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	161 137,8388	5 601 553	23 259,1010	739 752
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(161 107,2862)	(5 600 482)	(20 932,0861)	(666 660)

\*\*2020 m. sausio 15 d. prie atvirojo suderintojo investicinio fondo „INVL Baltijos fondas“ prijungtas sudėtinio suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ subfondas „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20“.

Ivykdžius fondų jungimą:

- pasibaigė „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas“;
- toliau veikia „INVL Baltijos fondas“ su daugiau dalyvių ir didesniu turtu.

„INVL Baltijos fondas“ turtas po jungimo padidėjo 5 533 249 Eur

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	129 446,0031	5 399 702	61 835,9688	2 482 420
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	109 045,9272	4 471 598	256 817,4541	10 204 987
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	20 400,0759	928 104	(194 981,4853)	(7 722 567)

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	23 053,7146	2 721 641	7 298,9680	822 401
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	13 930,1647	1 556 160	14 584,2062	1 628 399
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	9 123,5499	1 165 481	(7 285,2382)	(805 998)

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

INVL Rusijos TOP20 subfondas

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	58 411,9393	2 015 553	44 007,9155	1 480 623
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	47 752,7319	1 638 545	78 210,8156	2 577 593
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	10 659,2074	377 008	(34 202,9001)	(1 096 970)

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2020-06	2019-06	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą											
Latvijas balzams	LV	LV0000100808	EUR	-	41 874	-	321 517	-	385 241	-	4,35
<b>Iš viso:</b>						-	<b>321 517</b>	-	<b>385 241</b>	-	<b>4,35</b>

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2020-06	2019-06	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose											
SC FONDUL PROPRIETATEA SA	RO	ROFPTAACNOR5	RON	-	2 500 000	-	456 227	-	566 461	-	6,40
PKO BANK POLSKI SA	PL	PLPKO0000016	PLN	-	60 000	-	443 521	-	604 304	-	6,83
KRKA	SI	SI0031102120	EUR	-	6 500	-	296 642	-	408 200	-	4,61
ADRIS GRUPA DD-PREF	HR	HRADRSPA0009	HRK	-	6 600	-	241 955	-	414 982	-	4,69
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PL	PLPZU0000011	PLN	-	39 000	-	354 105	-	400 504	-	4,53
BANK OF GEORGIA GROUP PLC	GE	GB00BF4HYT85	GBP	-	17 000	-	351 094	-	284 766	-	3,22

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2020-06	2019-06	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose											
Telefonija	RS	RSTLFNE22541	RSD	-	11 971	-	1 015 789	-	-	-	-
TRANSELECTRICA SA	RO	ROTSELACNOR9	RON	-	55 000	-	362 762	-	244 584	-	2,76
TBC BANK GROUP PLC	GE	GB00BYT18307	GBP	-	20 000	-	262 240	-	355 146	-	4,01
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT	AT0000908504	EUR	-	3 814	-	79 941	-	86 006	-	0,97
LUKA KOPER	SI	SI0031101346	EUR	-	13 000	-	316 809	-	374 400	-	4,23
BANK PEKAO SA	PL	PLPEKAO00016	PLN	-	15 000	-	425 810	-	394 449	-	4,46
ERSTE GROUP BANK AG	AT	AT0000652011	EUR	-	18 500	-	633 122	-	603 840	-	6,82
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	RO	ROBRDBACNOR2	RON	-	138 000	-	378 275	-	369 379	-	4,17
OMV PETROM SA	RO	ROSPPACNOR9	RON	-	5 577 027	-	413 236	-	466 494	-	5,27
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HU	HU0000153937	HUF	-	41 000	-	369 632	-	399 308	-	4,51

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2020-06	2019-06	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06
Jeronimo Martins	PL	PTJMT0AE0001	EUR	-	20 000	-	252 282	-	283 300	-	3,20
MAGYAR TELEKOM TELECOMMUNICA	HU	HU0000073507	HUF	-	250 000	-	352 306	-	325 207	-	3,67
PETROL DD LJUBLJANA	SI	SI0031102153	EUR	-	700	-	251 764	-	249 900	-	2,82
NOVA LJUBLJANSKA B-GDR REG S	SI	US66980N2036	EUR	-	19 670	-	230 039	-	228 172	-	2,58
<b>Iš viso:</b>						-	<b>7 487 551</b>	-	<b>7 059 402</b>	-	<b>79,75</b>
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>						-	<b>7 809 068</b>	-	<b>7 444 643</b>	-	<b>84,10</b>

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

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2020-06	2019-06		2020-06	2019-06
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	-	759 785	-	-	8,58
AB SEB bankas	HUF	-	18 045	-	-	0,20
AB Šiaulių bankas	EUR	-	500 014	-	-	5,65
<b>Iš viso pinigų:</b>		-	<b>1 277 844</b>		-	<b>14,43</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2020-06	2019-06	2020-06	2019-06
Gautinos sumos	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	-	112 758	-	1,27
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	-	88 076	-	1,00
Mokėtinos sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	-	(58 000)	-	(0,66)
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	-	(14 127)	-	(0,16)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	-	(862)	-	(0,01)
<b>Iš viso:</b>		-	<b>127 845</b>	-	<b>1,44</b>

2020 m. sausio 15 d. prie atvirojo suderintojo investicinio fondo „INVL Baltijos fondas“ prijungtas sudėtinio suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ subfondas „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20“.

Įvykdžius fondų jungimą:

- pasibaigė „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas“;
  - toliau veikia „INVL Baltijos fondas“ su daugiau dalyvių ir didesniu turtu.
- „INVL Baltijos fondas“ turtas po jungimo padidėjo 5 533 249 Eur.

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kuponų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %	
				2020-06	2019-06	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06			2020-06	2019-06
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	2 000	2 000	2 223 502	2 223 502	2 270 067	2 425 390	5,63	2023-07-26	7,36	8,07
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	1 220	1 300	1 108 401	1 184 113	1 100 926	1 184 662	6,00	2023-07-26	3,57	3,93
BULENR 4 7/8 08/02/21	BG	XS1405778041	EUR	500	1 000	550 854	1 116 528	533 237	1 118 465	4,88	2021-08-02	1,73	3,72
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	1 250	1 500	1 016 996	1 204 436	1 038 888	1 264 466	6,13	2024-03-09	3,37	4,20
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	892	1 097	905 409	1 114 858	906 200	1 120 228	4,25	2023-05-08	2,94	3,73
GLPRLI 6.872 01/25/22	RU	XS1319813769	USD	307	1 057	271 137	927 654	294 781	1 011 899	6,87	2022-01-25	0,96	3,36
MBKPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	820	820	820 000	820 000	818 051	841 869	1,06	2022-09-05	2,65	2,80
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	2 225	2 400	2 263 176	2 415 904	2 320 831	2 524 905	3,25	2023-09-13	7,53	8,40
GAZPRU 2.949 01/24/24	RU	XS1911645049	EUR	1 000	1 250	1 011 189	1 261 189	1 054 681	1 356 979	2,95	2024-01-24	3,42	4,51
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	350	100	358 955	99 360	353 955	101 075	4,63	2025-03-31	1,15	0,34
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	500	500	512 240	512 240	510 386	540 545	3,50	2025-06-28	1,66	1,80
TURKEY 4 1/8 04/11/23	TR	XS1057340009	EUR	1 000	1 000	1 061 476	1 061 476	1 025 521	1 020 661	4,13	2023-04-11	3,33	3,39
EUCHEM 5 1/2 03/13/24	RU	XS1961080501	USD	700	700	685 635	685 635	685 414	657 084	5,50	2024-03-13	2,22	2,19
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	1 280	800	1 285 720	800 453	1 290 757	817 505	3,13	2026-03-27	4,19	2,72
GLPRLI 6 1/2 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	675	100	670 802	93 120	657 087	94 871	6,50	2023-09-22	2,13	0,32
NEPSJ 2 5/8 05/22/23	RO	XS1996435928	EUR	2 000	1 100	1 956 614	1 098 822	2 037 730	1 131 541	2,63	2023-05-22	6,61	3,76
LUMINO 1 3/8 10/21/22	EE	XS2013518472	EUR	1 249	1 249	1 247 164	1 247 164	1 248 444	1 261 894	1,38	2022-10-21	4,05	4,20
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	975	200	874 478	174 837	858 281	175 886	5,75	2024-06-19	2,78	0,57
ARAGVI 12 04/09/24	MD	XS1960552823	USD	1 350	-	1 337 182	-	1 277 284	-	12,00	2024-04-09	4,14	-
ACKAF 5 04/03/23	TR	XS0910932788	USD	729	-	679 591	-	649 642	-	5,00	2023-04-03	2,11	-
VIP 4 04/09/25	RU	XS2058691663	USD	1 000	-	917 600	-	926 471	-	4,00	2025-04-09	3,01	-
ELLAKT 6 3/8 12/15/24	GR	XS2092381107	EUR	1 275	-	1 257 153	-	1 074 310	-	6,38	2024-12-15	3,48	-
NEPSJ 1 7/8 10/09/26	RO	XS2063535970	EUR	300	-	255 357	-	283 691	-	1,88	2026-10-09	0,92	-
LUKOIL 3 7/8 05/06/30	RU	XS2159874002	USD	1 000	-	921 489	-	930 328	-	3,88	2030-05-06	3,02	-

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kuponų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %	
				2020-06	2019-06	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06			2020-06	2019-06
KERPW 6 1/2 10/17/24	UA	XS2010040983	USD	500	-	398 215	-	447 382	-	6,50	2024-10-17	1,45	-
KERPW 8 3/4 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	700	1 550	634 028	1 493 868	665 265	1 488 099	8,75	2022-01-31	2,16	4,95
ROMANI 2 3/4 02/26/26	RO	XS2178857285	EUR	900	-	898 205	-	940 860	-	2,75	2026-02-26	3,05	-
TURKTI 6 7/8 02/28/25	TR	XS1955059420	USD	1 000	-	946 157	-	956 699	-	6,88	2025-02-28	3,10	-
GLYHO 8 1/8 11/14/21	TR	XS1132825099	USD	-	1 040	-	863 037	-	914 432	8,13	2021-11-14	-	3,04
TURKEY 5 1/8 05/18/20	TR	XS0503454166	EUR	-	726	-	808 389	-	752 725	5,13	2020-05-18	-	2,50
RURAIL 4.6 03/06/23	RU	XS1041815116	EUR	-	1 150	-	1 326 830	-	1 314 849	4,60	2023-03-06	-	4,37
GAZPRU 3 1/8 11/17/23	RU	XS1521039054	EUR	-	300	-	320 382	-	330 691	3,13	2023-11-17	-	1,10
LUMINO 1 1/2 10/18/21	EE	XS1894121695	EUR	-	560	-	558 421	-	573 511	1,50	2021-10-18	-	1,91
CEZCP 0 7/8 11/21/22	CZ	XS1912656375	EUR	-	962	-	961 327	-	991 755	0,88	2022-11-21	-	3,30
MOBTEL 5 05/30/23	RU	XS0921331509	USD	-	1 420	-	1 227 375	-	1 296 832	5,00	2023-05-30	-	4,31
EVRAZ 5 1/4 04/02/24	RU	XS1843443273	USD	-	200	-	177 132	-	185 423	5,25	2024-04-02	-	0,62
<b>Iš viso:</b>						<b>27 068 725</b>	<b>25 778 052</b>	<b>27 157 169</b>	<b>26 498 242</b>			<b>88,09</b>	<b>88,11</b>
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>						<b>27 068 725</b>	<b>25 778 052</b>	<b>27 157 169</b>	<b>26 498 242</b>			<b>88,09</b>	<b>88,11</b>

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2020-06	2019-06		2020-06	2019-06
<b>Pinigai</b>						
AB SEB bankas	EUR	1 716 611	674 498	-	5,57	2,24
AB SEB bankas	USD	1 017 579	1 109 221	-	3,30	3,69
AB Šiaulių bankas	EUR	334 448	1 488 643	-	1,08	4,95
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>3 068 638</b>	<b>3 272 362</b>		<b>9,95</b>	<b>10,88</b>



4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė		Bendra rinkos vertė		Galiojimo terminas	Dalis GA,%	
					2020-06	2019-06	2020-06	2019-06		2020-06	2019-06
Kitos išvestinės finansinės priemonės											
NDF102425	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	330 000	-	6 662	-	2020-08-20	0,02	-
NDF103021	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	10 060 000	-	395 172	-	2020-08-20	1,28	-
NDF103327	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	500 000	-	17 745	-	2020-08-20	0,06	-
NDF103383	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	923 000	-	36 079	-	2020-09-17	0,12	-
NDF1366203	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	1 250 000	-	36 912	-	2020-09-17	0,12	-
NDF97429	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	10 639 000	-	98 234	2019-07-10	-	0,33
<b>Iš viso:</b>					<b>13 063 000</b>	<b>10 639 000</b>	<b>492 570</b>	<b>98 234</b>		<b>1,60</b>	<b>0,33</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2020-06	2019-06	2020-06	2019-06
Gautinos sumos	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	652 209	246 015	2,12	0,82
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(33 850)	(30 342)	(0,11)	(0,10)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(3 976)	(12 678)	(0,01)	(0,04)
<b>Iš viso:</b>		<b>614 383</b>	<b>202 995</b>	<b>2,00</b>	<b>0,68</b>

Subfondo investicijų portfelis atitinka Fondo investavimo strategiją.

Subfondas investuoja Vidurio ir Rytų Europos regione. Investicijos nėra ribojamos konkrečiais sektoriais, bet yra atsižvelgiama į trukmę ir investicinius reitingus. Subfondas derina rizikingesnes (įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius) ir saugesnes (vyriausybių ne nuosavybės vertybinius popierius) investicijas, siekiant apsaugoti investuotojų turtą ir generuoti stabilią grąžą. Subfondas investuoja tik į eurus ir doleriais denominuotus vertybinius popierius bei draudžiant dolerio valiutos riziką.

Pusmečio pabaigoje subfondas daugiausia buvo investavęs Rusijos, Rumunijos, Turkijos ir Gruzijos rinkose.

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kuponų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %	
				2020-06	2019-06	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06			2020-06	2019-06
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	230	300	203 777	269 862	207 552	273 383	6,00	2023-07-26	2,63	4,18
MINSUR 6 1/4 02/07/24	PE	USP6811TAA36	USD	250	250	267 901	267 901	242 509	247 885	6,25	2024-02-07	3,07	3,79
JPFAIJ 5 1/2 03/31/22	ID	XS1588422201	USD	300	300	258 537	258 537	268 588	271 115	5,50	2022-03-31	3,40	4,15
OCPMR 5 5/8 04/25/24	MA	XS1061043011	USD	300	300	300 661	300 661	290 223	287 310	5,63	2024-04-25	3,67	4,39
TURKEY 3 1/4 06/14/25	TR	XS1629918415	EUR	150	200	155 492	200 728	141 491	186 389	3,25	2025-06-14	1,79	2,85
TNEMAK 3 1/4 03/15/24	MX	XS1533916299	EUR	250	250	259 276	259 276	240 572	261 567	3,25	2024-03-15	3,04	4,00
BHARTI 5.35 05/20/24	IN	USN1384FAB15	USD	300	300	278 266	278 266	284 823	280 915	5,35	2024-05-20	3,60	4,29
MOGOJ 10 03/31/21	LV	LV0000801363	EUR	230	230	230 269	230 269	219 650	229 885	10,00	2021-03-31	2,78	3,51
EULNGR Float 02/22/21	SE	SE0010831792	EUR	3	3	300 000	300 000	218 202	285 890	7,75	2021-02-22	2,76	4,37
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	350	300	294 334	240 887	290 889	252 893	6,13	2024-03-09	3,68	3,86
MTNSJ 4.75 11/11/24	ZA	XS1128996425	USD	200	200	160 169	160 169	178 648	178 177	4,76	2024-11-11	2,26	2,72
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	200	200	201 086	201 086	204 154	216 218	3,50	2025-06-28	2,58	3,30
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	300	250	309 559	255 613	312 921	263 011	3,25	2023-09-13	3,96	4,02
IVYCST 5 1/8 06/15/25	CI	XS1631414932	EUR	200	200	201 897	201 897	202 481	209 568	5,13	2025-06-15	2,56	3,20
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	190	290	192 577	291 937	192 147	293 117	4,63	2025-03-31	2,43	4,49
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	300	200	309 333	200 181	302 521	204 376	3,13	2026-03-27	3,83	3,12
GLPRLI 6 1/2 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	250	175	238 087	162 961	243 364	166 024	6,50	2023-09-22	3,08	2,54
ARAGVI 12 04/09/24	MD	XS1960552823	USD	350	200	336 750	182 621	331 148	181 610	12,00	2024-04-09	4,19	2,78
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	290	-	268 979	-	255 284	-	5,75	2024-06-19	3,23	-
NEPSJ 1 7/8 10/09/26	RO	XS2063535970	EUR	250	-	249 892	-	236 409	-	1,88	2026-10-09	2,99	-
ELLAKT 6 3/8 12/15/24	GR	XS2092381107	EUR	375	-	379 230	-	315 974	-	6,38	2024-12-15	4,00	-
KERPW 6 1/2 10/17/24	UA	XS2010040983	USD	300	-	291 026	-	268 429	-	6,50	2024-10-17	3,40	-
UKRAIN 4 3/8 01/27/30	UA	XS2010033343	EUR	225	-	225 000	-	198 724	-	4,38	2030-01-27	2,51	-
DOMREP 6 07/19/28	DO	USP3579ECB13	USD	225	-	231 893	-	206 793	-	6,00	2028-07-19	2,62	-

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Kuponų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %	
				2020-06	2019-06	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06			2020-06	2019-06
INDON 3 3/4 06/14/28	ID	XS1432493440	EUR	200	-	251 764	-	228 933	-	3,75	2028-06-14	2,90	-
MEX 1 1/8 01/17/30	MX	XS2104886341	EUR	250	-	255 542	-	220 895	-	1,13	2030-01-17	2,79	-
LUKOIL 3 7/8 05/06/30	RU	XS2159874002	USD	300	-	276 447	-	279 099	-	3,88	2030-05-06	3,53	-
ROMANI 3.624 05/26/30	RO	XS2178857954	EUR	135	-	135 000	-	146 523	-	3,62	2030-05-26	1,85	-
TURKTI 6 7/8 02/28/25	TR	XS1955059420	USD	250	-	236 539	-	239 175	-	6,88	2025-02-28	3,03	-
MACEDO 3.675 06/03/26	MK	XS2181690665	EUR	300	-	301 350	-	306 519	-	3,68	2026-06-03	3,88	-
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	-	400	-	446 669	-	485 078	5,63	2023-07-26	-	7,41
DOMREP 6.6 01/28/24	DO	USP3579EAT49	USD	-	200	-	179 985	-	200 308	6,60	2024-01-28	-	3,06
KERPW 8 3/4 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	-	320	-	306 673	-	307 220	8,75	2022-01-31	-	4,69
MEX 1 3/4 04/17/28	MX	XS1751001139	EUR	-	290	-	289 469	-	298 358	1,75	2028-04-17	-	4,56
GAZPRU 2.949 01/24/24	RU	XS1911645049	EUR	-	216	-	216 000	-	234 486	2,95	2024-01-24	-	3,58
NEPSJ 2 5/8 05/22/23	RO	XS1996435928	EUR	-	200	-	198 211	-	205 735	2,63	2023-05-22	-	3,14
LUMINO 1 3/8 10/21/22	EE	XS2013518472	EUR	-	192	-	191 718	-	193 982	1,38	2022-10-21	-	2,96
INDON 1.45 09/18/26	ID	XS2012546714	EUR	-	200	-	199 488	-	204 919	1,45	2026-09-18	-	3,14
<b>Iš viso:</b>						<b>7 600 633</b>	<b>6 291 065</b>	<b>7 274 640</b>	<b>6 419 419</b>			<b>92,04</b>	<b>98,10</b>
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>						<b>7 600 633</b>	<b>6 291 065</b>	<b>7 274 640</b>	<b>6 419 419</b>			<b>92,04</b>	<b>98,10</b>

KIS pavadinimas	Registruojamo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		KIS tipas*	Dalis GA, %	
				2020-06	2019-06	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06		2020-06	2019-06
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)												
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	IE	IE00B9M6RS56	EUR	-	2 848	-	270 032	-	271 266	KIS 1		3,37
<b>Iš viso:</b>						-	<b>270 032</b>	-	<b>271 266</b>			<b>3,37</b>

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

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

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

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

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

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

KIS 7 – kiti KIS

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2020-06	2019-06		2020-06	2019-06
<b>Pinigai</b>						
AB SEB bankas	EUR	529 380	115 959	-	6,70	1,77
AB SEB bankas	USD	8 041	14	-	0,10	-
AB Šiaulių bankas	EUR	12	6 114	-	-	0,09
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>537 433</b>	<b>122 087</b>		<b>6,80</b>	<b>1,86</b>

Priemonės pavadinimas	Veiklos šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė		Bendra rinkos vertė		Galiojimo terminas	Dalis GA,%	
					2020-06	2019-06	2020-06	2019-06		2020-06	2019-06
<b>Kitos išvestinės finansinės priemonės</b>											
NDF102426	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	1 100 000	-	21 886	-	2020-09-17	0,28	-
NDF102967	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	200 000	-	6 377	-	2020-09-17	0,08	-
NDF103022	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	230 000	-	8 990	-	2020-09-17	0,11	-
NDF1339146	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	500 000	-	19 886	-	2020-09-17	0,25	-
NDF103328	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	200 000	-	7 068	-	2020-10-15	0,09	-
NDF103384	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	1 000 000	-	38 993	-	2020-10-15	0,48	-
NDF1366210	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	100 000	-	2 957	-	2020-10-15	0,04	-
NDF104302	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	575 000	-	1 129	-	2020-10-15	0,01	-
NDF104238	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	150 000	-	(345)	-	2020-10-15	-	-
NFD25987	LT	AB SEB bankas	EUR	EUR/USD	-	500 000	-	2 431	2019-11-21	-	0,04
NDF97684	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	150 000	-	2 135	2019-10-11	-	0,03
NDF97431	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	1 001 000	-	8 362	2019-10-11	-	0,13
NDF96626	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	800 000	-	(2 861)	2019-08-08	-	(0,04)
NDF98083	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	550 000	-	2 404	2019-11-21	-	0,04
<b>Iš viso:</b>					<b>4 055 000</b>	<b>3 001 000</b>	<b>106 941</b>	<b>12 471</b>		<b>1,34</b>	<b>0,20</b>

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2020-06	2019-06	2020-06	2019-06
Mokėtinios sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinios sumos	(10 065)	(8 148)	(0,13)	(0,12)
Mokėtinios sumos	Kitos mokėtinios sumos	(4 200)	(121)	(0,05)	-
<b>Iš viso:</b>		<b>(14 265)</b>	<b>(8 269)</b>	<b>(0,18)</b>	<b>(0,12)</b>

Subfondo investicijų portfelis atitinka Fondo investavimo strategiją.

Subfondas investuoja į perspektyviausių besivystančių pasaulio rinkų vyriausybės ir įmonių obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius bei į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai.

Pusmečio pabaigoje subfondas daugiausia buvo investavęs Gruzijos, Turkijos, Rusijos, Indonezijos ir Ukrainos rinkose.

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



4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

INVL Rusijos TOP20 subfondas

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2020-06	2019-06	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą											
Grindeks	LV	LV0000100659	EUR	-	20 052	-	226 811	-	248 645	-	3,11
<b>Iš viso:</b>						-	<b>226 811</b>	-	<b>248 645</b>	-	<b>3,11</b>

Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose											
BANK ST PETERSBURG PJSC	RU	RU0009100945	RUB	396 611	505 620	326 670	428 944	204 545	361 159	2,82	4,52
LUKOIL PJSC-SPON ADR	RU	US69343P1057	USD	9 471	9 841	610 953	590 745	623 286	730 675	8,60	9,15
GAZPROM PJSC-SPON ADR	RU	US3682872078	USD	107 176	107 676	662 489	494 728	512 515	693 786	7,07	8,68
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	RU	US98387E2054	USD	11 210	8 501	326 039	182 055	351 678	256 376	4,85	3,21
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	RU	US80585Y3080	USD	30 200	52 900	326 030	653 032	304 569	715 569	4,20	8,96
FEDERAL GRID CO UNIFIED ENER	RU	RU000A0JPNN9	RUB	65 760 000	56 760 000	168 893	143 869	155 574	160 508	2,15	2,01
ETALON GROUP-GDR REG S	RU	US29760G1031	USD	267 260	200 260	592 937	515 330	320 930	392 770	4,43	4,93
GAZPROM NEFT-SPONSORED ADR	RU	US36829G1076	USD	6 578	7 998	120 429	145 534	133 495	222 284	1,84	2,78
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	RU	US8766292051	USD	6 865	2 365	322 720	112 033	284 237	153 507	3,92	1,92
PETROPAVLOVSK PLC	RU	GB0031544546	GBP	718 255	2 170 426	93 244	199 303	196 943	237 847	2,72	2,98
QIWI PLC-SPONSORED ADR	RU	US74735M1080	USD	38 400	19 000	553 591	260 624	589 407	327 027	8,15	4,09
GLOBAL PORTS INV-GDR REG S	RU	US37951Q2021	USD	70 942	70 942	227 718	227 718	182 322	178 447	2,52	2,23
ASTARTA HOLDING NV	UA	NL0000686509	PLN	34 048	34 048	364 449	364 449	123 114	196 207	1,70	2,46
LSR GROUP PJSC-GDR REGS	RU	US50218G2066	USD	116 037	135 000	203 278	235 450	202 993	305 145	2,80	3,82
OR PJSC	RU	RU000A0JXKG3	RUB	541 510	427 260	394 424	313 678	220 263	334 722	3,04	4,19
INTER RAO UES PJSC	RU	RU000A0JPNM1	RUB	3 600 000	5 600 000	200 398	312 077	221 930	354 176	3,06	4,43
MOSCOW EXCHANGE MICEX-RTS PJ	RU	RU000A0JR4A1	RUB	152 000	-	194 812	-	218 128	-	3,01	-
SISTEMA PJSC-REG S SPONS GDR	RU	US48122U2042	USD	60 729	-	185 089	-	255 101	-	3,52	-
MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RU	RU0007775219	RUB	69 000	-	257 230	-	288 925	-	3,99	-
YANDEX NV-A	RU	NL0009805522	RUB	8 300	-	296 448	-	372 905	-	5,15	-
NOVOLIPETSK STEEL PJSC-GDR	RU	US67011E2046	USD	15 600	-	246 268	-	274 839	-	3,79	-
MAIL.RU GROUP-GDR REGS	RU	US5603172082	USD	19 233	-	292 118	-	383 501	-	5,29	-
MAGNIT PJSC	RU	RU000A0JKQU8	RUB	4 200	-	178 442	-	214 745	-	2,96	-

**4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)**

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalys GA, %	
				2020-06	2019-06	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06	2020-06	2019-06
SEVERSTAL - GDR REG S	RU	US8181503025	USD	19 500	11 265	216 132	154 888	209 101	166 944	2,89	2,09
GLOBALTRA-SPONS GDR REG S	RU	US37949E2046	USD	-	18 300	-	131 242	-	149 683	-	1,87
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	RU	US67812M2070	USD	-	94 986	-	493 880	-	547 193	-	6,85
AEROFLOT PJSC	RU	RU0009062285	RUB	-	161 275	-	215 967	-	229 178	-	2,87
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	RU	US55315J1025	USD	-	10 100	-	157 556	-	201 733	-	2,53
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	RU	US6698881090	USD	-	750	-	95 089	-	139 842	-	1,75
SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	RU	RU0009029524	RUB	-	254 000	-	125 782	-	151 138	-	1,89
VEON LTD	RU	US91822M1062	USD	-	115 000	-	235 731	-	283 201	-	3,54
<b>Iš viso:</b>						<b>7 360 801</b>	<b>6 789 704</b>	<b>6 845 046</b>	<b>7 489 117</b>	<b>94,47</b>	<b>93,75</b>
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>						<b>7 360 801</b>	<b>7 016 515</b>	<b>6 845 046</b>	<b>7 737 762</b>	<b>94,47</b>	<b>96,86</b>

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalys GA, %	
		2020-06	2019-06		2020-06	2019-06
<b>Pinigai</b>						
AB SEB bankas	EUR	292 568	121 127	-	4,04	1,52
AB SEB bankas	USD	14 854	73 159	-	0,21	0,92
AB SEB bankas	RUB	17 153	41 009	-	0,24	0,51
AB SEB bankas	GBP	80 490	0	-	1,11	-
AB Šiaulių bankas	EUR	12	939	-	-	0,01
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>405 077</b>	<b>236 234</b>		<b>5,60</b>	<b>2,96</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalys GA, %	
		2020-06	2019-06	2020-06	2019-06
Gautinos sumos	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	-	51 055	-	0,64
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	18 573	67 445	0,26	0,84
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(11 222)	(102 160)	(0,15)	(1,28)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(12 795)	(1 498)	(0,18)	(0,02)
<b>Iš viso:</b>		<b>(5 444)</b>	<b>14 842</b>	<b>(0,07)</b>	<b>0,18</b>

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Subfondo investicijų portfelis atitinka Fondo investavimo strategiją.

Subfondas investuoja į Rusijos Federacijoje veikiančių bendrovių finansines priemones. Iki 100 procentų subfondo investicijų sudaro investicijos į akcijas. Ne daugiau kaip 33 procentai subfondo lėšų gali būti investuojamos už Rusijos Federacijos ribų, į kitose NVS šalyse (įskaitant ir buvusias NVS nares) veikiančių bendrovių finansines priemones.

Pusmečio pabaigoje subfondas buvo daugiausiai investavęs į energetikos, informacinių technologijų, finansų, medžiagų ir kasdienio vartojimo prekių sektorius.

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



5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

**INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas**

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Sveikatos apsauga	-	-	408 200	4,61
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	249 900	2,82
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	668 541	7,55
Finansinės paslaugos	-	-	3 893 027	44,01
Pramoninės medžiagos	-	-	789 382	8,92
Komunalinės prekės ir paslaugos	-	-	244 584	2,77
Energetika	-	-	865 802	9,78
Telekomunikacijos	-	-	325 207	3,67
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>7 444 643</b>	<b>84,13</b>

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	-	-	1 277 844	14,44
Austrija	-	-	689 846	7,79
Latvija	-	-	385 241	4,35
Kroatija	-	-	414 982	4,69
Lenkija	-	-	1 682 557	19,02
Rumunija	-	-	1 646 919	18,61
Slovėnija	-	-	1 260 672	14,24
Gruzija	-	-	639 911	7,23
Vengrija	-	-	724 515	8,19
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>8 722 487</b>	<b>98,56</b>

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

**INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas**

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	5 851 524	#N/A	5 895 501	19,60
Makedonija	2 270 068	7,36	2 425 390	8,07
Gruzija	2 998 096	9,72	2 625 014	8,72
Bulgarija	1 043 623	3,39	1 659 010	5,52
Rumunija	3 262 280	10,58	1 131 541	3,76
Rusija	4 548 762	14,76	6 248 629	20,78
Turkija	2 985 817	9,69	2 788 893	9,27
Ukraina	1 112 647	3,61	1 488 098	4,95
Čekija	1 290 757	4,19	1 809 259	6,02
Estija	2 154 644	6,99	2 955 634	9,83
Lenkija	818 051	2,65	841 869	2,80
Moldavija	1 277 284	4,14	-	-
Graikija	1 074 310	3,48	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>30 687 863</b>	<b>#N/A</b>	<b>29 868 838</b>	<b>99,32</b>

**INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas**

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	957 294	#N/A	397 569	6,07
Estija	-	-	193 982	2,96
Bulgarija	204 154	2,58	216 218	3,30
Rusija	522 464	6,61	400 510	6,12
Gruzija	753 724	9,54	526 277	8,04
Graikija	315 974	4,00	-	-
Makedonija	306 519	3,88	485 078	7,41
Meksika	461 468	5,83	559 925	8,55
Peru	242 509	3,07	247 885	3,79
Turkija	572 813	7,25	479 505	7,34
Dominikos Respublika	206 794	2,62	200 308	3,06
Pietų Afrikos Respublika	178 648	2,26	178 177	2,72
Latvija	219 650	2,78	229 885	3,51
Indonezija	497 521	6,30	476 034	7,28
Marokas	290 223	3,67	287 310	4,39
Rumunija	382 932	4,84	205 735	3,14
Indija	284 823	3,60	280 915	4,29
Ukraina	467 153	5,91	307 220	4,69
Švedija	218 202	2,76	285 890	4,37

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

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Dramblio Kaulo Krantas	202 481	2,56	209 568	3,20
Čekija	302 521	3,83	204 376	3,12
Moldavija	331 148	4,19	181 610	2,77
<b>Iš viso:</b>	<b>7 919 015</b>	<b>#N/A</b>	<b>6 553 977</b>	<b>100,12</b>

**INVL Rusijos TOP20 subfondas**

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Telekomunikacijos	1 300 431	17,95	283 202	3,54
Sveikatos apsauga	-	-	248 645	3,11
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	220 263	3,04	334 722	4,19
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	689 537	9,51	452 583	5,67
Finansinės paslaugos	727 243	10,03	1 076 728	13,48
Informacinės technologijos	589 407	8,15	327 027	4,09
Pramoninės medžiagos	182 322	2,52	557 308	6,98
Komunalinės prekės ir paslaugos	377 503	5,21	514 684	6,44
Energetika	1 553 533	21,43	2 638 424	33,03
Medžiagų sektorius	680 884	9,40	606 524	7,59
Nekilnojamasis turtas	523 923	7,23	697 915	8,74
<b>Iš viso:</b>	<b>6 845 046</b>	<b>94,47</b>	<b>7 737 762</b>	<b>96,86</b>

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis  
2020 m. sausio - birželio

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotiųjų indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	32 494 815	12 480 635	9 575 746	4 970 726	5 938 619	34 431 811
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	5 714 439	3 494 183	2 432 969	987 317	1 328 059	6 434 911
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	26 780 376	8 986 452	7 142 777	3 983 409	4 610 560	27 996 900
Nuosavybės vertybiniai popieriai	13 006 271	4 259 617	9 209 285	5 985 770	7 197 326	6 845 047
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	271 266	-	270 950	2 643	2 959	-
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	85 831	-	(438 518)	75 162	-	599 511
<b>Iš viso</b>	<b>45 858 183</b>	<b>16 740 252</b>	<b>18 617 463</b>	<b>11 034 301</b>	<b>13 138 904</b>	<b>41 876 369</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 (itraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tesinys)

2019 m. sausio - birželio

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	38 042 308	13 230 367	20 524 267	4 086 344	1 917 091	32 917 661
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	8 289 708	2 031 071	5 090 508	1 183 451	236 135	6 177 587
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	29 752 600	11 199 296	15 433 759	2 902 893	1 680 956	26 740 074
Nuosavybės vertybiniai popieriai	14 975 867	3 749 529	6 451 592	6 712 515	3 803 914	15 182 405
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	76 790	-	(346 766)	-	312 851	110 705
<b>Iš viso</b>	<b>53 094 965</b>	<b>16 979 896</b>	<b>26 629 093</b>	<b>10 798 859</b>	<b>6 033 856</b>	<b>48 210 771</b>

<sup>1</sup> 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.

<sup>2</sup> 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 (itraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2020 m. ir 2019 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikraja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

**INVL besivystančios Europos bei Rusijos TOP20 subfondas**

Ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

**INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas**

Ataskaitiniu laikotarpiu Fondas sudarė išankstinius valiutos sandorius (angl. currency forwards). Šie sandoriai buvo naudojami valiutos rizikos valdymo tikslais. Valiutos išankstiniais sandoriais buvo mažinama valiutos rizika investuojant JAV doleriais. Taip sumažinami Fondo investicijų ir Fondo vieneto vertės svyravimai dėl valiutos kurso pokyčių.

Sudarydamas šiuos sandorius, kuriais neprekiuojama biržoje, Fondas prisiima susijusių išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tai rizika, kad Fondo atžvilgiu sandorio šalis ar emitentas nevykdys prisiimtų finansinių įsipareigojimų. Ši rizika yra valdoma laikantis nuostatos, jog bendra investicijų suma į vieną sandorio šalį ar emitentą negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2020-03-26	(3 400)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-03-26	(3 659)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	(355 397)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	(4 227)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	1 185	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-06-18	1 219	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>(364 279)</b>			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2020-06-30
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
1	EUR	450 000	USD	450 000	(364 279)
5	USD	11 091 000	EUR	11 091 000	
<b>Iš viso:</b>		<b>11 541 000</b>		<b>11 541 000</b>	<b>(364 279)</b>

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	6 662	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	395 172	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	17 745	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	36 079	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	36 912	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>	<b>492 570</b>		

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2020-08-20	6 662	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-08-20	395 172	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-08-20	17 745	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	36 079	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	36 912	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>492 570</b>			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2020-06-30
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
5	EUR	12 056 544	USD	12 056 544	492 570
<b>Iš viso:</b>		<b>12 056 544</b>		<b>12 056 544</b>	<b>492 570</b>

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

**INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas**

Ataskaitiniu laikotarpiu Fondas sudarė išankstinius valiutos sandorius (angl. currency forwards). Šie sandoriai buvo naudojami valiutos rizikos valdymo tikslais. Valiutos išankstiniais sandoriais buvo mažinama valiutos rizika investuojant JAV doleriais. Taip sumažinami Fondo investicijų ir Fondo vieneto vertės svyravimai dėl valiutos kurso pokyčių.

Sudarydamas šiuos sandorius, kuriais neprekiuojama biržoje, Fondas prisiima susijusių išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tai rizika, kad Fondo atžvilgiu sandorio šalis ar emitentas nevykdys prisiimtų finansinių įsipareigojimų. Ši rizika yra valdoma laikantis nuostatos, jog bendra investicijų suma į vieną sandorio šalį ar emitentą negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2020-03-26	(14 781)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	(20 701)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	1 053	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-05-07	(29 689)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-05-07	(2 749)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-05-07	(1 832)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-06-18	428	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-06-18	5 135	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-06-18	3 547	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-06-18	2 912	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-04-23	(17 562)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>(74 239)</b>			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2020-06-30
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
1	EUR	400 000	USD	400 000	(74 239)
10	USD	3 798 000	EUR	3 798 000	
<b>Iš viso:</b>		<b>4 198 000</b>		<b>4 198 000</b>	<b>(74 239)</b>



8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tėsinys)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Išpareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	21 886	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	6 377	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	8 990	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	7 068	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	38 993	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	(345)	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	1 129	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	19 886	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstiniai valiutos sandoriai	2 957	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>	<b>106 941</b>		

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	21 886	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	6 377	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	8 990	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-15	7 068	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-15	38 993	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-15	(345)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-15	1 129	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-10-15	19 886	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2020-09-17	2 957	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>106 941</b>			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2020-06-30
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
9	EUR	3 693 871	USD	3 693 871	106 941
<b>Iš viso:</b>		<b>3 693 871</b>		<b>3 693 871</b>	<b>106 941</b>

**INVL Rusijos TOP20 subfondas**

Ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

2020 m. sausio - birželio

Tarpininko pavadinimas	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas, Eur	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas, Eur	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas, Eur	INVL Rusijos TOP20 subfondas, Eur
AB SEB bankas*	1 160	-	-	5 550
AB Šiaulių bankas	-	-	-	2 875
UAB FMĮ ORION SECURITIES	568	-	-	-
WOOD&COMPANY	-	-	-	517
InterCapital	2 212	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>3 940</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 942</b>

2019 m. sausio - birželio

Tarpininko pavadinimas	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas, Eur	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas, Eur	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas, Eur	INVL Rusijos TOP20 subfondas, Eur
AB SEB bankas*	3 957	-	-	6 999
AB Šiaulių bankas	-	-	-	968
UAB FMĮ ORION SECURITIES	768	-	-	-
WOOD&COMPANY	881	-	-	534
InterCapital	2 187	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>7 793</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>8 501</b>

Suteiktos paslaugos - komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius

Tarpininko ryšys su valdymo įmone - Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį, išskyrus su Kita sandorio šalimi

\* AB SEB bankas yra Valdymo įmonės valdomo Fondo depozitoriumas

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

13 pastaba. Sandorių su susijusiais asmenimis ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Fondu susijusios šalys 2020 m. birželio 30 d. buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos INVL Invalda AB grupės įmonės, susijusios per akcininką.

2020 m. birželio 30 d. susijęs asmenys, turėję Fondo investicinių vienetų:

- AB "Invalda INVL" turėjo 99 000 vienetų;
- UAB "Cedus Invest" turėjo 4 999,9991 vienetų;
- UAB "INVL Asset Management" valdomi pensijų fondai turėjo 60 032,0459 vienetų.

Ataskaitiniu laikotarpiu susijęs asmuo buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", kuriai buvo priskaičiuotas valdymo mokestis, atskleistas 7 punkte.

13 pastaba. Sandorių su susijusiais asmenimis ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos (tesinys)

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Fondu susijusios šalys 2020 m. birželio 30 d. buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos INVL Invalda AB grupės įmonės, susijusios per akcininką.

2020 m. birželio 30 d. susijęs asmenys, turėję Fondo investicinių vienetų:

- UAB "INVL Asset Management" turėjo 1 000 vienetų;
- UAB FMĮ "INVL Finasta" turėjo 938,8085 vienetų;

Ataskaitiniu laikotarpiu susijęs asmuo buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", kuriai buvo priskaičiuotas valdymo mokestis, atskleistas 7 punkte.

INVL Rusijos TOP20 subfondas

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Fondu susijusios šalys 2020 m. birželio 30 d. buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos INVL Invalda AB grupės įmonės, susijusios per akcininką.

2020 m. birželio 30 d. susiję asmenys buvo UAB "INVL Asset Management" valdomi pensijų fondai, kuri turėjo 53 210,1846 Fondo investicinių vienetų.

Ataskaitiniu laikotarpiu susijęs asmuo buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", kuriai buvo priskaičiuotas valdymo mokestis, atskleistas 7 punkte.

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Fondu susijusios šalys 2020 m. birželio 30 d. buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", jos valdomi subjektai, vadovai, taip pat akcininkai ir kitos INVL Invalda AB grupės įmonės, susijusios per akcininką.

Ataskaitiniu laikotarpiu susijęs asmuo buvo valdymo įmonė UAB "INVL Asset Management", kuriai buvo priskaičiuotas valdymo mokestis, atskleistas 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 nuo 2020 m. sausio 1 d. iki 2020 m. birželio 30 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų poataskaitinių įvykių nebuvo.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

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:

		INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas	Konsoliduoti duomenys
I.	Pajamos iš investicinės veiklos	-	-	-	-	-
1.	Palūkanų pajamos	-	-	-	-	-
2.	Realizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:	(7 669)	(296 112)	(91 636)	(709 567)	(1 104 984)
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	(7 669)	-	-	(709 567)	(717 236)
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	-	(296 112)	(91 320)	-	(387 432)
2.3.	pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-
2.4.	išvestines finansines priemones	-	-	-	-	-
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-	-	(316)	-	(316)
2.6.	nekilnojamojo turto objektus	-	-	-	-	-
2.7.	kitas investicines priemones	-	-	-	-	-
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:	19 868	(768 679)	(494 299)	(514 188)	(1 757 298)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	19 868	-	-	(514 188)	(494 320)
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	-	(833 350)	(504 791)	-	(1 338 141)
3.3.	pinigų rinkos priemonių	-	-	-	-	-
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	-	64 671	10 492	-	75 163
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-	-	-	-	-
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	-	-	-	-	-
3.7.	kitų investicinių priemonių	-	-	-	-	-
4.	Kitos pajamos:	2 107	782 696	212 540	276 187	1 273 530
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-	-	-	-	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	1 732	213 835	21 249	182 177	418 993
4.3.	kitos	375	568 861	191 291	94 010	854 537
	Pajamų iš viso	14 306	(282 095)	(373 395)	(947 568)	(1 588 752)
II.	Sąnaudos	-	-	-	-	-
1.	Veiklos sąnaudos:	9 115	176 129	53 454	170 780	409 478
1.1.	atskaitymai už valdymą	2 945	150 868	46 908	149 303	350 024
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	582	15 965	3 862	5 931	26 340
1.3.	mokėjimai tarpininkams	3 940	-	-	8 942	12 882
1.4.	išlaidos už auditą	-	3 452	743	861	5 056
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos	1 648	5 844	1 941	5 743	15 176
2.	Kitos išlaidos:	6 109	198 484	23 431	193 600	421 624
2.1.	palūkanų išlaidos	-	-	-	-	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-	-	-	-	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	6 109	198 484	23 431	193 600	421 624
2.4.	kitos	-	-	-	-	-
	Sąnaudų iš viso	15 224	374 613	76 885	364 380	831 102
III.	Grynosios pajamos	(918)	(656 708)	(450 280)	(1 311 948)	(2 419 854)
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-	-	-	-	-
V.	Reinvestuotos pajamos	(918)	(656 708)	(450 280)	(1 311 948)	(2 419 854)

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

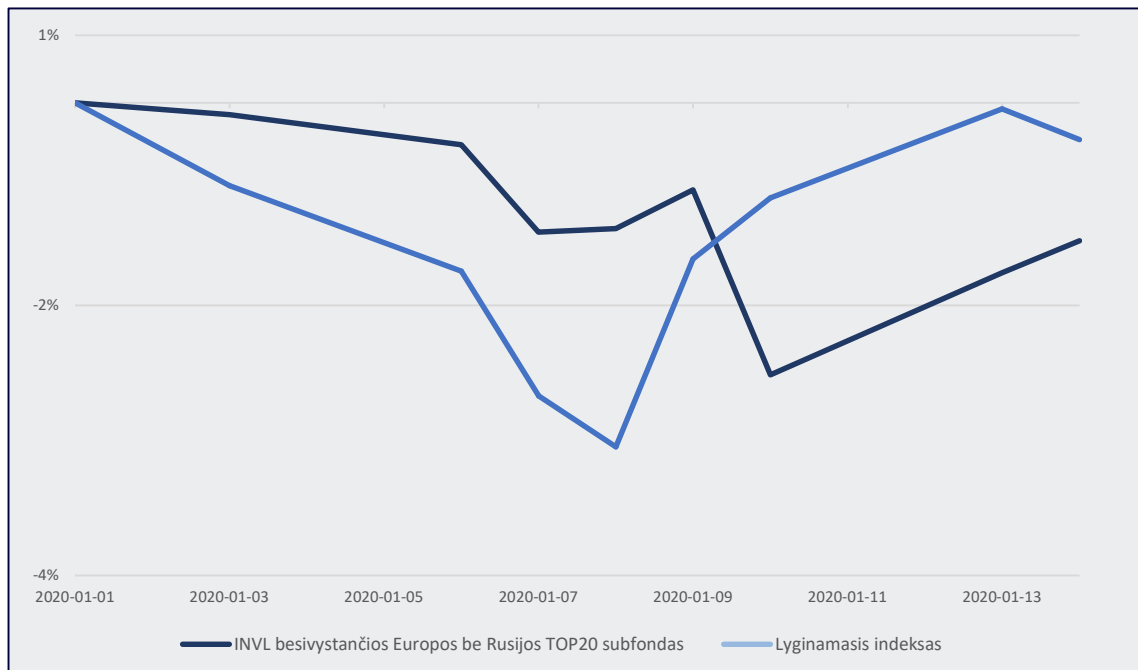
28. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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 laikotarpiu nuo 2020-01-01 iki 2020-01-15



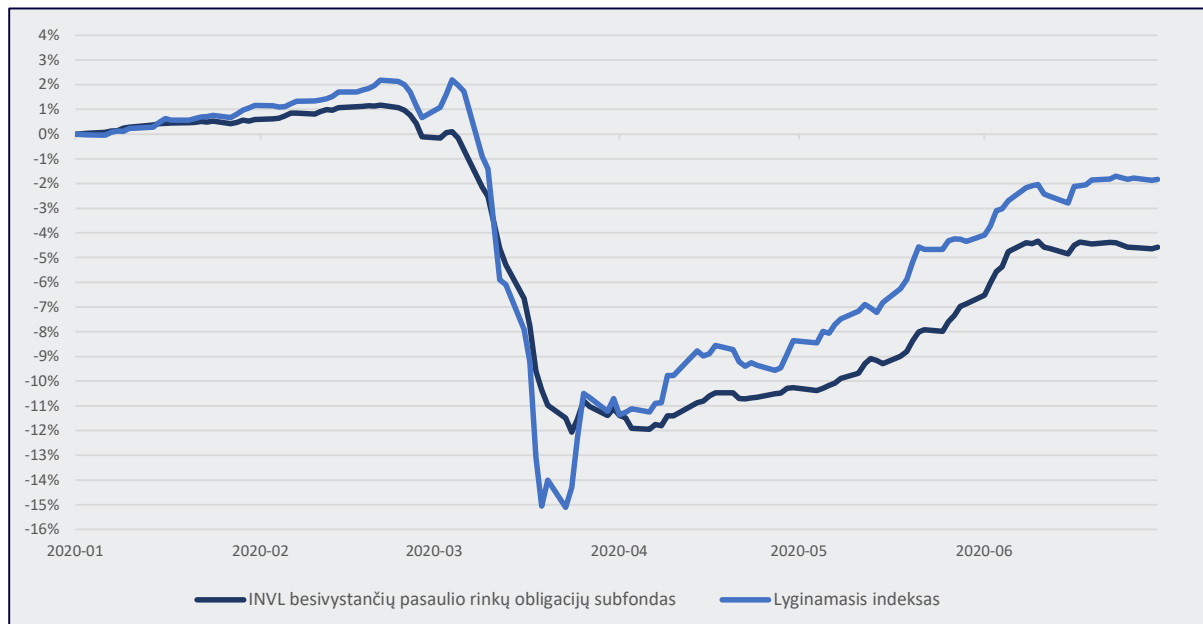
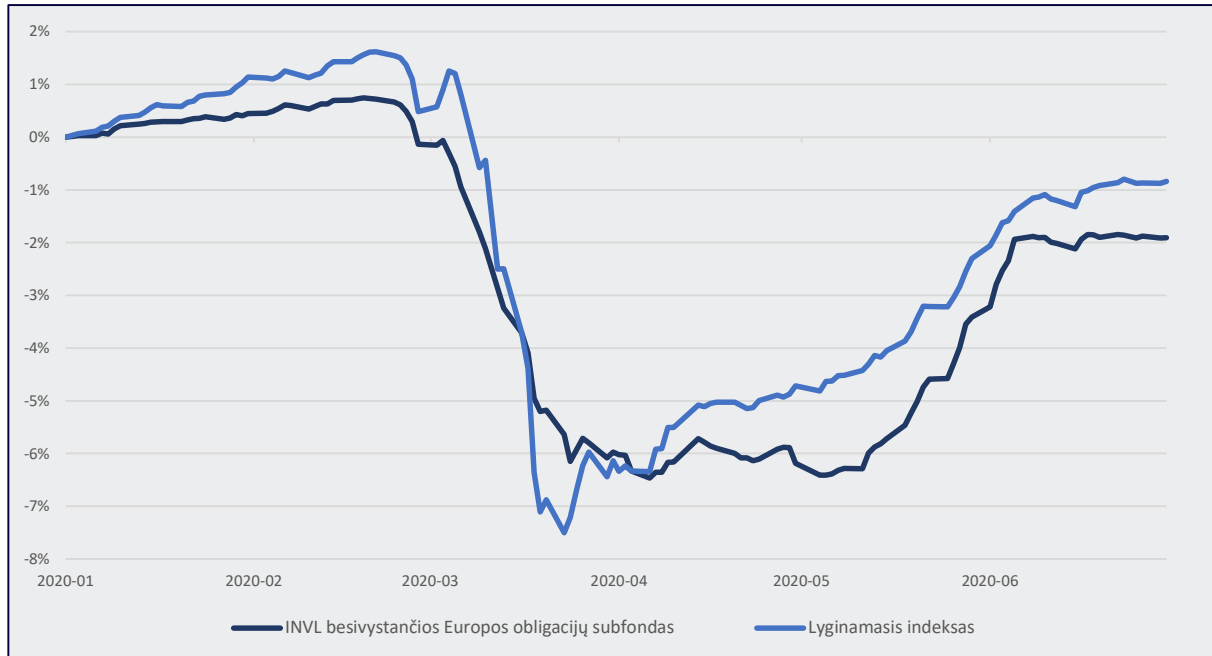
2020 m. sausio 15 d. prie atvirojo suderintojo investicinio fondo „INVL Baltijos fondas“ prijungtas sudėtinio suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ subfondas „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20“.

Įvykdžius fondų jungimą:

- pasibaigė „INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas“;
- toliau veikia „INVL Baltijos fondas“ su daugiau dalyvių ir didesniu turtu.

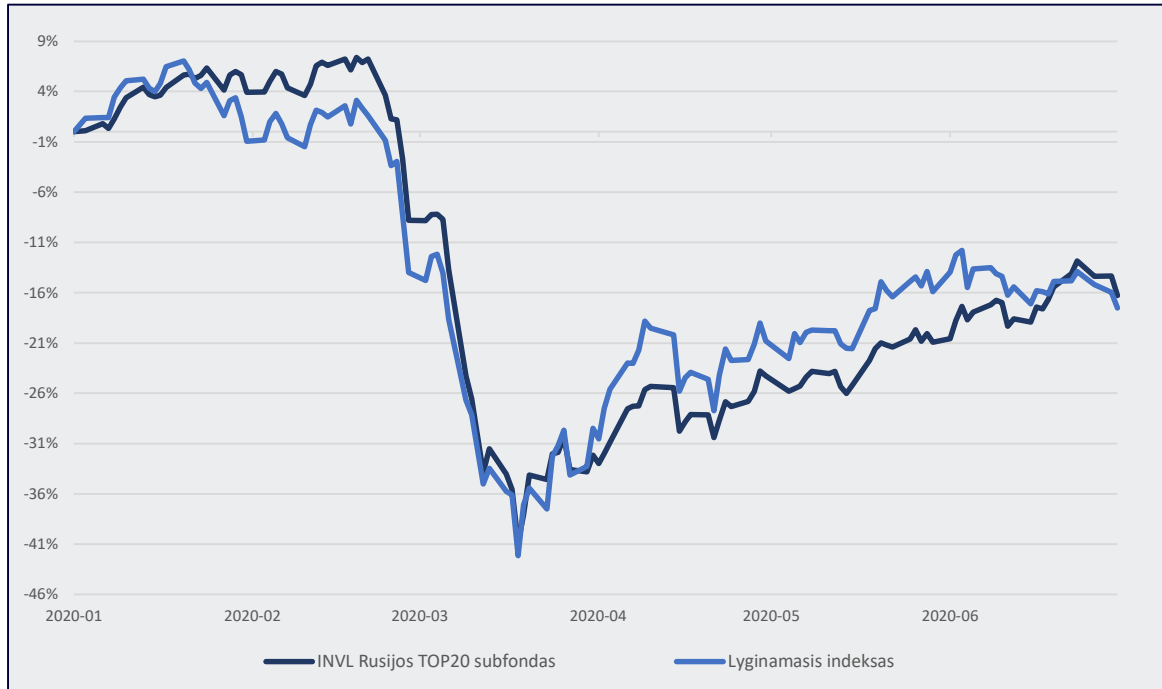
29. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus (tęsinys):

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2020-01-01 iki 2020-06-30



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 (tęsinys):

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2020-01-01 iki 2020-06-30





**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“ generalinė direktorė Laura Križinauskienė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką fondo veiklos rezultatų vertinimui.

\_\_\_\_\_  
(parašas)

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

\_\_\_\_\_  
(parašas)

33. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.