

**SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĖTINIS FONDAS“  
INVL RUSIJOS NEVALSTYBINIŲ ĮMONIŲ SUBFONDAS****2023 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA**

# Nepriklausomo auditoriaus išvada

Suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ subfondo „INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas“ dalyviams

## Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

### ■ Sąlyginė nuomonė

Mes atlikome UAB „INVL Asset Management“ (toliau – Įmonė) valdomo suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ (toliau – Fondas) subfondo „INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas“ (toliau – Subfondas) finansinių ataskaitų auditą. Subfondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2023 m. gegužės 25 d. gryųjų aktyvų ataskaita,
- tą dieną pasibaigusio periodo gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita, ir
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, įskaitant reikšmingų apskaitos metodų santrauką.

Mūsų nuomone, išskyrus dalyko, aprašyto mūsų išvados skyriuje „Pagrindas sąlyginei nuomonei pareikšti“ galimą įtaką, pridėtos finansinės ataskaitos parodo tikrą ir teisingą vaizdą apie Subfondo 2023 m. gegužės 25 d. finansinę būklę ir tą dieną pasibaigusio periodo gryųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus.

### ■ Pagrindas sąlyginei nuomonei pareikšti

2022 m. gruodžio 31 d. Subfondo „INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas“ perleidžiamųjų vertybinių popierių apskaitinė buvo 180 tūkst. eurų. Kadangi prekybai tokiais vertybiniais popieriais buvo taikomos sankcijos ir jų aktyvioji rinka neegzistavo, 2022 m. gruodžio 31 d. mes negalėjome surinkti pakankamų ir tinkamų audito įrodymų šių vertybinių popierių balansinei vertei pagrįsti. Kadangi šių vertybinių popierių balansinė vertė 2022 m. gruodžio 31 d. turi reikšmingos įtakos 2023 m. gegužės 25 d. pasibaigusio periodo gryųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje apskaitytam 120 tūkst. eurų pelniui bei nuostoliui dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo, mūsų audito nuomonė dėl 2023 m. gegužės 25 d. pasibaigusio periodo yra sąlyginė dėl šio dalyko įtakos einamųjų metų gryųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje apskaitytam pelniui bei nuostoliui dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo.

Auditą atlikome pagal tarptautinius audito standartus (toliau – TAS). Mūsų atsakomybė pagal šiuos standartus išsamiai apibūdinta šios išvados skyriuje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“. Mes esame nepriklausomi nuo Įmonės ir Fondo bei Subfondo pagal Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos išleistą Tarptautinį buhalterijų profesionalų etikos kodeksą (įskaitant Tarptautinius nepriklausomumo reikalavimus) (toliau – TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymo reikalavimus, susijusius su auditu Lietuvos Respublikoje. Mes taip pat laikėmės kitų etikos reikalavimų, susijusių su Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu ir TBESV kodeksu. Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami mūsų sąlyginei nuomonei pagrįsti.

## ■ Dalyko pabrėžimas

Atkreipiame dėmesį į finansinių ataskaitų 17 pastabą, kurioje nurodyta, kad subfondo „INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas“ finansinės ataskaitos nebuvo parengtos veiklos tęstinumo pagrindu, kadangi subfondo valdytojas 2022 m. gegužės 27 d. priėmė sprendimą likviduoti subfondą. Dėl šio dalyko mūsų audito nuomonė nėra modifikuojama.

## ■ Vadovybės ir už valdymą atsakingų asmenų atsakomybė už finansines ataskaitas

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų, kurios parodo tikrą ir teisingą vaizdą, parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos finansinės atskaitomybės standartus ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų išskraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Subfondo gebėjimą tęsti veiklą ir atskleisti (jei būtina) dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Subfondą ar nutraukti veiklą arba neturi kitų realių alternatyvų, tik taip pasiegti.

Už valdymą atsakingi asmenys privalo prižiūrėti Subfondo finansinių ataskaitų rengimo procesą.

## ■ Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas yra gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai išskraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir išleisti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, o ne garantija, kad reikšmingą išskraipymą, jeigu jis yra, visada galima nustatyti per auditą, kuris atliekamas pagal TAS. Išskraipymai, kurie gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jeigu galima pagrįstai numatyti, kad atskirai ar kartu jie gali turėti didelės įtakos vartotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis finansinėmis ataskaitomis.

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

- Nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo išskraipymo dėl apgaulės arba klaidų riziką, planuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokią riziką ir surenkame pakankamų tinkamų audito įrodymų mūsų nuomonei pagrįsti. Reikšmingo išskraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo išskraipymo dėl klaidų neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas.
- Įgyjame supratimą apie su auditu susijusias vidaus kontroles tam, kad galėtume suplanuoti konkrečiomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės veiksmingumą

- Įvertiname taikomų apskaitos metodų tinkamumą ir vadovybės apskaitinių vertinimų bei su jais susijusių atskleidimų pagrįstumą.
- Padarome išvadą dėl taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais įrodymais, egzistuoja su įvykiais ar sąlygomis susijęs reikšmingas neapibrėžtumas, dėl kurio gali kilti reikšmingų abejonių dėl Subfondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jeigu tokių atskleidimų nepakanka, turime modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados yra pagrįstos audito įrodymais, kuriuos surinkome iki auditoriaus išvados datos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Subfondas negalės toliau tęsti savo veiklos.
- Įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pateikti pagrindžiantys sandoriai ir įvykiai taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be visų kitų dalykų, privalome informuoti už valdymą atsakingus asmenis apie audito apimtį ir atlikimo laiką bei reikšmingus audito pastebėjimus, įskaitant svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

Taip pat pateikiame už valdymą atsakingiems asmenims patvirtinimą, kad laikėmės atitinkamų etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, ir juos informuojame apie visus santykius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami, kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskiriame tuos dalykus, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie laikomi pagrindiniais audito dalykais. Tokius dalykus apibūdiname auditoriaus išvadoje, jeigu pagal įstatymą arba teisės aktą nedraudžiama viešai atskleisti tokio dalyko arba, jeigu, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje, nes galima pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokios pateikimo pasekmės persvers visuomenės gaunamą naudą.

## ■ Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

Įmonės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu 2019 m. birželio 28 d. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą už 2019 m. Mūsų paskyrimas atlikti Fondo finansinių ataskaitų auditą Visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu galioja 4 metus. Įmonės visuotinio akcininkų susirinkimo sprendimu 2022 m. rugpjūčio mėn. 4 d. buvome pirmą kartą paskirti atlikti Subfondo finansinių ataskaitų, už 2023 m. gegužės 25 d. pasibaigusį periodą, auditą.

Patvirtiname, kad skyriuje „Sąlyginė nuomonė“ pareikšta mūsų nuomonė atitinka finansinių ataskaitų audito ataskaitą, kurią kartu su šia auditoriaus išvada pateikėme Subfondui ir Įmonės Audito komitetui.



Patvirtiname, kad mūsų žiniomis ir įsitikinimu, Subfondui suteiktos paslaugos atitinka taikomų įstatymų ir teisės aktų reikalavimus bei neapima Europos Parlamento ir Tarybos reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalyje nurodytų ne audito paslaugų.

„KPMG Baltics“, UAB, vardu

Toma Jensen  
Partnerė pp  
Atestuota auditorė

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2023 m. liepos 10 d.

*Elektroniniu auditoriaus parašu pasirašoma tik Nepriklausomo auditoriaus išvada, esanti šio dokumento 2–5 puslapiuose*

## I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Suderintojo investicinio fondo INVL Sudėtinis fondo INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo bendroji informacija:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

## III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

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

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

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

Pavyzdys neteikiamas, nes 2023 m. gegužės 23 d. buvo apskaičiuota INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo grynųjų aktyvų vertė galutiniam lėšų paskirstymui subfondo dalyviams. Detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje.

## IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 5 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

16.1. 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:

INVL Sudėtinio fondo INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas nėra finansuojami kolektyvinio investavimo subjektas.

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

INVL Sudėtinio fondo INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas nėra finansuojami kolektyvinio investavimo subjektas.

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

Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

## V. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

22. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

## VI. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

23.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

23.3. Aiškinamasis raštas.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“  
126263073, Gynėjų g. 14, VilniusINVL Sudėtinis fondas  
INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas  
2023 m. gegužės 25 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2023-05-25)	Praėję finansiniai metai (2022-12-31)
A.	TURTAS	4	19 437	377 091
1.	PINIGAI	4,5	19 398	197 145
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	-	179 946
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	-	179 946
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	39	-
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	39	-
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	19 437	20 491
1.	Mokėtinos sumos	4	19 437	20 491
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	-	2 405
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	19 437	18 086
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIŲ AKTYVAI	2	-	356 600

\* nuo 2022 m. kovo 1 d. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo veikla sustabdyta, o 2023 m. gegužės 26 d. paskelbta apie Subfondo turto pardavimą ir galutinį lėšų paskirstymą - detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje.

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2023 m. liepos 10 d.

Investicijų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2023 m. liepos 10 d.



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

**INVL Sudėtinis fondas**  
**INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas**  
**2023 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2023-01-01 - 2023-05-25)	Praėję finansiniai metai (2022-01-01 - 2022-12-31)
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	2	356 600	5 845 516
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	-	31 789
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		-	23 937
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		-	23 937
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	120 060	1 773 624
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	237 906
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		120 060	2 067 256
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	473 696	2 398 635
3.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	-	4 877 985
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	245 469
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	2 964	34 083
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	-	12 014
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	20	994	4 474
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9,20	-	6 118
3.6.4.	Audito sąnaudos	20	695	3 729
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	20	1 275	7 748
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		476 660	7 556 172
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(356 600)	(5 488 916)
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	-	356 600

\* nuo 2022 m. kovo 1 d. INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo veikla sustabdyta, o 2023 m. gegužės 26 d. paskelbta apie Subfondo turto pardavimą ir galutinį lėšų paskirstymą - detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje.

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2023 m. liepos 10 d.

Investicijų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2023 m. liepos 10 d.

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

**INVL Sudėtinis fondas**  
**INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas**  
**2023 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**

23.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas (angl. INVL Russia exGovernment Equity Subfund), toliau – Subfondas
Teisinė forma	Subfondas, neturintis juridinio asmens teisių
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo sudarymo dokumentams data	2010 m. spalio 29 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę	Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
Telefono numeris	(8~700) 55 959
Fakso numeris	(8~5) 279 06 02
El. pašto adresas	info@invl.com
Interneto svetainės adresas	<a href="http://www.invl.com">www.invl.com</a>
Veiklos licencijos numeris	VĮK-005

Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Audrius Matikiūnas – Investicijų komiteto narys; Petras Mičiūnas – Investicijų komiteto narys; Vaidotas Rūkas – Investicijų valdymo padalinio vadovas; Dainius Bložė – Akcijų ir KIS komandos vadovas
--	---

Duomenys apie depozitoriumą

Pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Buveinė (adresas)	Konstitucijos pr.24, LT-08105 Vilnius, Lietuva
Telefono numeris	(8~5) 268 28 00
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)	Lvivo g. 101, LT-08104 Vilnius
Telefono numeris	+370 5 2102600

### 23.3.1. Bendroji dalis (tęsinys)

#### Listingavimas

Nuo 2013 m. rugsėjo iki 2022 m. vasario INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas buvo listinguojamas NASDAQ OMX Vilnius biržoje.

#### Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2023 sausio 1 d. iki 2023 m. gegužės 25 d.

#### Praėjęs ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2022 sausio 1 d. iki 2022 m. gruodžio 31 d.

Ataskaitiniai duomenys pateikiami šioje ataskaitoje tik INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo - kitų INVL Sudėtinio fondo subfondų duomenys neteikiami.

### 23.3.2. Apskaitos politika:

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

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

#### Bendri apskaitos principai

Subfondo finansinė ataskaita parengta likvidavimo pagrindu. Subfondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2023 gegužės 25 d. verte.

Šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos eurais.

Subfondo investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

#### Finansinės rizikos valdymo politika

Subfondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal „INVL sudėtinis fondas“ taisyklėse numatytus diversifikavimo principus.

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

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

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

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

### 23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

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

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

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

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

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

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

#### Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Maksimalūs atskaitymų iš Subfondo turto dydžiai už Subfondo valdymą bei Depozitoriumo paslaugas pateikiami Suderintojo investicinio fondo „INVL sudėtinis fondas“ Taisyklėse.

Konkretūs atskaitymų dydžiai už Subfondo valdymą nustatomi Valdymo įmonės valdybos sprendimu ir skelbiami Valdymo įmonės tinklapyje [www.invl.com](http://www.invl.com).

Visos kitos „INVL sudėtinis fondas“ taisyklėse nenumatytos (įskaitant depozitoriumo paslaugų išlaidas) arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

Subfondo atskaitymai per atskaitinį laikotarpį pateikiami 20 pastaboje.

#### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Subfondo investicijų vertinimas aprašytas 17 pastaboje.

### 23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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

#### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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.

Subfondo vieneto vertė ir GA vertė yra skelbiami 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 gavo mažinamos "INVL sudėtinis fondas" 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; Subfondo dalyviams ar jų paveldėtojams nepervestos sumos; sukaupti ir nesumokėti atskaitymai iš Subfondo 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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2023-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje* (2023-05-25)	Prieš metus (2022-12-31)	Prieš dvejus metus (2021-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	356 600	-	356 600	5 845 516
Investicinio vieneto vertė, Eur	16,4615	21,8669	16,4615	42,2203
Investicinių vienetų skaičius	21 662,6993	-	21 662,6993	138 452,8570

\* 2023 m. gegužės 22 d. verte apskaičiuota INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondo vieneto vertė ir grynujų aktyvų vertė. Detalesnė informacija pateikiama 17 pastaboje.

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

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2023-05	2022-12	2023-05	2022-12	2023-05	2022-12	2023-05	2022-12
Nuosavybės vertybiniai popieriai											
BANK ST PETERSBURG PJSC	RU	RU0009100945	RUB	-	397 331	-	277 794	-	104 409	-	29,28
MOBILE TELESYSTEMS PJSC	RU	RU0007775219	RUB	-	59 000	-	219 559	-	36 520	-	10,24
YANDEX NV-A	RU	NL0009805522	RUB	-	2 925	-	141 710	-	13 955	-	3,91
SEGEZHA GROUP PJSC	RU	RU000A102XG9	RUB	-	2 084 600	-	182 794	-	25 062	-	7,03
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>						-	<b>821 857</b>	-	<b>179 946</b>	-	<b>50,46</b>

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2023-05	2022-12		2023-05	2022-12
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	19 398	197 145	-	-	55,28
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>19 398</b>	<b>197 145</b>	-	-	<b>55,28</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2023-05	2022-12	2023-05	2022-12
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	39	-	-	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	-	(2 405)	-	(0,67)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(19 437)	(18 086)	-	(5,07)
<b>Iš viso:</b>		<b>(19 398)</b>	<b>(20 491)</b>	-	<b>(5,74)</b>

## 5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

## Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Telekomunikacijos	-	-	50 475	14,15
Finansinės paslaugos	-	-	104 409	29,28
Medžiagų sektorius	-	-	25 062	7,03
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>179 946</b>	<b>50,46</b>

## 6 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2023 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	179 946	-	300 006	120 060	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>179 946</b>	<b>-</b>	<b>300 006</b>	<b>120 060</b>	<b>-</b>	<b>-</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 pasibaigus 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 (įtraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)



6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tęsinys)

2022 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotiųjų indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	5 315 844	975 534	3 007 071	1 773 624	4 877 985	179 946
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>5 315 844</b>	<b>975 534</b>	<b>3 007 071</b>	<b>1 773 624</b>	<b>4 877 985</b>	<b>179 946</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 (įtraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Ataskaitiniu laikotarpiu ir praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas ataskaitiniu laikotarpiu, Eur	Atlygis už paslaugas praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu, Eur	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	-	1 965	AB SEB bankas yra Valdymo įmonės valdomo Fondo depozitoriumas
AB Šiaulių bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	-	2 639	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį
UAB FMĮ ORION SECURITIES	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	-	338	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį
WOOD&COMPANY	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	-	1 176	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį
<b>Iš viso:</b>		-	<b>6 118</b>	-

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

Per ataskaitinį laikotarpį Subfondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

11 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

12 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

Šalys laikomos susijusiomis, jei viena šalis turi galimybę kontroliuoti kitą ar daryti didelę įtaką kitai šaliai priimdama finansinius ar veiklos sprendimus. Su Subfonda susijusios šalys 2023 m. gegužės 25 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.

2023 m. gegužės 25 d. susijęs asmenys neturėjo Subfondo investicinių vienetų.

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

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

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

Subfondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2023 m. sausio 1 d. iki 2023 m. gegužės 25 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, veiksnius ir aplinkybes, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams

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

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

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

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

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

Subfondo finansinės ataskaitos paruoštos likvidavimo pagrindu, likvidavimo diena - 2023 m. gegužės 25 d. Su didžiąja dalimi Subfondo dalyvių yra atsiskaityta, t. y. lėšos išmokėtos už išpirtus Subfondo investicinius vienetus, o likvidavimo dieną likę neišmokėta 19 437 Eur.

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

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Subfondui įtaką darančių rizikų aprašymas

Subfondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelius pagal kiekvieno "INVL sudėtinis fondas" taisyklėse ir kiekvieno Subfondo veiklą reglamentuojamuose teisės aktuose numatytus diversifikavimo principus.

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

Su Subfondo investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas:

Infliacijos rizika

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

Palūkanų normos rizika

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

Kredito rizika

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

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

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

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

Likvidumo rizika

Subfondas 2023 m. gegužės 25 d. neturėjo finansinių įsipareigojimų. Subfondo turte likę pinigai yra įsipareigojimai Subfondo dalyviams paskirstyti lėšas.

19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:19.1. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Subfondo lyginamasis indeksas:

Subfondas	Lyginamasis indeksas
INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas	Nuo 2010 m. spalio 29 d. Subfondas naudoja lyginamąjį indeksą Russian Trading System Cash Index (RTSI\$ Index) (perskaičiuotą į Eur), kuris atspindi Rusijos įmonių akcijų kainų pokyčius
	Nuo 2020 m. sausio 15 d. Subfondas naudoja lyginamąjį indeksą MSCI Russia 10-40 Net Total Return Eur Index (MN40RUE Index), kuris atspindi Rusijos įmonių akcijų kainų pokyčius.

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

	Per ataskaitinį laikotarpį (2023-05-25)	Prieš metus (2022-12-31)	Prieš 2 metus (2020-12-31)	Prieš 10 metų (2013-12-31)
Investicinio vieneto vertės pokytis <sup>1</sup> , proc.	32,84	(61,01)	19,87	2,10
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis**, proc.	-	-	21,74	(9,85)
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>2</sup> , proc.	25,69	55,28	15,20	14,62
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>3**</sup> , proc.	-	-	20,43	20,41
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>4**</sup>	-	-	80,09	85,88
Indekso sekimo paklaida <sup>5</sup> , proc.	-	-	8,77	7,29
Alfa rodiklis <sup>6</sup> , proc.	-	-	5,78	10,26
Beta rodiklis <sup>7**</sup> , proc.	-	-	0,64	0,75

<sup>1</sup> Apskaičiuojant investicinio vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į atskaitymus nuo įmoku.

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

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

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

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

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

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

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

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

19.3. Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%).

INVL Rusijos nevalstybinių įmonių subfondas\*

	Per paskutinius 3 metus**	Per paskutinius 5 metus**	Per paskutinius 10 metų**	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>	(14,69)	(4,98)	(1,66)	(2,21)
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2*</sup>	-	-	-	-
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>3</sup>	38,46	33,18	28,34	28,13
Vidutinis subfondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis*	-	-	-	-

<sup>1</sup> Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis – tai geometrinis metinių investicinio vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

<sup>3</sup> Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis – tai metinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

\* Lyginamojo indekso rodiklių nėra galimybės paskaičiuoti, nes nebeskelbiamos lyginamojo indekso reikšmės

\*\*Per paskutinius 3 metus apima laikotarpį: 2020-12-31 - 2023-05-25; per paskutinius 5 metus apima laikotarpį: 2018-12-31 - 2023-05-25; per paskutinius 10 metų apima laikotarpį: 2013-12-31 - 2023-05-25.

#### Kita informacija

##### Su tvarumu susijusios informacijos atskleidimas

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

2022 m. ir 2023 m. Subondas neskaito konkrečių aplinkos ir/ar socialinių ypatybių ir neturėjo tvarių investicijų tikslo, todėl atskleidė informaciją pagal SFDR 6 straipsnį. Taigi investuojant Subfondo lėšas nebuvo atsižvelgiama į ES aplinkos atžvilgiu tvarios ekonominės veiklos kriterijus.

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

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

##### Informacija apie AB Šiaulių banko ir "Invalda INVL" grupės pasirašytą sutartį

2022 m. lapkričio 22 d. AB Šiaulių bankas ir Investicijų valdymo ir gyvybės draudimo grupė „Invalda INVL“ pasirašė sutartį dėl dalies mažmeninių verslų sujungimo. UAB " INVL Asset Management" antros pakopos pensijų fondų, trečios pakopos pensijų fondų bei investicinių fondų turto valdymo veikla Lietuvoje būtų perduota AB Šiaulių banko grupei. Sandoris būtų užbaigtas gavus visų priežiūros institucijų reikiamus leidimus. Tikimasi, kad tai įvyks 2023 m. pabaigoje.

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:  
2023 m.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekinamas dydis	Ne didesnis kaip 1,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA	Ne didesnis kaip 1,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA	-	-
sėkmės mokestis	Ne didesnis kaip 20 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo, viršijančio 8 proc. metinę grąžą per 3 m.	Ne didesnis kaip 20 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo, viršijančio 8 proc. metinę grąžą per 3 m.	-	-
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne didesnis kaip 5 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	2 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	994	-
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	Ne didesnis kaip 0,75 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	-	-
Už auditą	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	695	-
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			740	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	61	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			474	-
Visų išlaidų suma, Eur				2 964

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tęsinys)

2022 m.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	Ne didesnis kaip 1,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 1,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	12 014	0,60
sėkmės mokestis	Ne didesnis kaip 20 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo, viršijančio 8 proc. metinę grąžą per 3 m.	Ne didesnis kaip 20 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo, viršijančio 8 proc. metinę grąžą per 3 m.	-	-
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne didesnis kaip 5 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	2 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	4 474	0,22
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	6 118	0,31
Už auditą	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	3 729	0,19
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			2 808	0,14
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas)			137	0,01
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	4 496	0,22
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			307	0,02
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur				27 965
BIK % nuo GAV*				1,40
Visų išlaidų suma, Eur				34 083
PAR (%)**				77,5 (86,86)

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tęsinys)

\* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo, įmokų mokesčių išlaidas neatsižvelgiama. Jeigu daugiau kaip 10 proc. Subfondo grynųjų aktyvų investuota į kitus kolektyvinio investavimo subjektus, Subfondui yra skaičiuojamas sąlyginis bendrasis išlaidų koeficientas.

\*\* Portfelio apyvartumo rodiklis (PAR) – rodiklis, apibūdinantis prekybos kolektyvinio investavimo subjekto portfelį sudarančiomis priemonėmis aktyvumą. Subjektai, kurių PAR aukštas, turi daugiau sandorių sudarymo išlaidų.

Toliau pateikiamos visos paslaugos, kurios buvo suteiktos atliekant Fondo metinių finansinių ataskaitų auditą:

	Ataskaitinio laikotarpio	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio
Finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	695	3 332
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos	-	-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos	-	-
Kitų paslaugų sąnaudos*	-	397
<b>Iš viso:</b>	<b>695</b>	<b>3 729</b>

\* Audito įmonė teikė finansinių ataskaitų audito vertimo paslaugas



## 21 pastaba. Pinigų srautai

	Pinigų srautų pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
<b>I.</b>	<b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>	-	-
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	300 006	3 098 668
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	300 006	3 037 826
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	-
I.1.3.	Gauti dividendai	-	60 842
I.1.4.	Gauti pinigai už realizuotas išvestines finansines priemones	-	-
I.1.5.	Kitos veiklos įplaukos	-	-
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	6 757	1 187 935
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	-	1 103 572
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	4 156	75 354
I.2.3.	Padėti indėliai	-	-
I.2.4.	Išmokos už realizuotas išvestines finansines priemones	-	-
I.2.5.	Kitos išmokos	2 601	9 009
	Gryniesiems pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	293 249	1 910 733
<b>II.</b>	<b>Veiklos finansavimo pinigų srautai</b>	-	-
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas	-	31 789
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	470 957	2 383 336
II.3.	Dividendų išmokėjimas	-	-
II.4.	Paskolų gavimas	-	-
II.5.	Paskolų grąžinimas	-	-
II.6.	Sumokėtos palūkanos	-	-
II.7.	Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais (+ arba -)	-	-
II.8.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas	-	-
II.9.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	38	-
	Gryniesiems finansinės veiklos pinigų srautai (II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8 - II.9)	(470 995)	(2 351 547)
<b>III.</b>	<b>Užsienio valiutų kursų pokyčio įtaka grynujų pinigų likučiui (+ arba -) *</b>	-	(7 118)
<b>IV.</b>	<b>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)</b>	<b>(177 746)</b>	<b>(447 932)</b>
<b>V.</b>	<b>Pinigai laikotarpio pradžioje</b>	<b>197 144</b>	<b>645 076</b>
<b>VI.</b>	<b>Pinigai laikotarpio pabaigoje</b>	<b>19 398</b>	<b>197 144</b>

\* taip pat įtraukiamas skirtumas tarp sandorio atsiskaitymo dienos ir sandorio sudarymo dienos dėl valiutos kursų pokyčių

24. Visas audito išvados tekstas:  
Pateikiamas ataskaitos 2-5 puslapiuose.

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	-
2.	Realizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:	300 006
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	300 006
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	pinigų rinkos priemonės	-
2.4.	išvestines finansines priemones	-
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-
2.6.	nekilnojamojo turto objektus	-
2.7.	kitas investicines priemones	-
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:	(179 946)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	(179 946)
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.3.	pinigų rinkos priemonių	-
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	-
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	-
3.7.	kitų investicinių priemonių	-
4.	Kitos pajamos:	-
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	-
4.3.	kitos	-
	Pajamų iš viso	120 060
II.	Sąnaudos	-
1.	Veiklos sąnaudos:	2 964
1.1.	atskaitymai už valdymą	-
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	994
1.3.	mokėjimai tarpininkams	-
1.4.	išlaidos už auditą	695
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos	1 275
2.	Kitos išlaidos:	-
2.1.	palūkanų išlaidos	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	-
2.4.	kitos	-
	Sąnaudų iš viso	2 964
III.	Grynosios pajamos	117 096
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	117 096

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 17 pastaboje.

#### VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 10 pastaboje.

#### VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO 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:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

#### X. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

(parašas)

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

(parašas)

33. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Vardas ir pavardė	Laura Križinauskienė	Aušra Montvydaitė
Pareigos	Generalinė direktorė	Investicijų 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.