



SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „INVL SUDĖTINIS FONDAS“

2019 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	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06
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	63.073	84.056	0,74	0,75
sėkmės mokestis	Ne didesnis kaip 15 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo	Ne didesnis kaip 15 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo	-	58.961	-	0,52
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne didesnis kaip 5 procentai nuo Subfondo vieneto vertės	2 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	-	37	-	-
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	7.281	8.784	0,08	0,08
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	7.793	8.939	0,09	0,08
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	1.783	0,02	0,02
Kitos veiklos išlaidos (atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą)			2.280	2.089	0,03	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	25	34	-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			1.030	2.729	0,01	0,02
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						-
Visų išlaidų suma, Eur						83.084

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	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06
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	151.513	214.332	0,49	0,50
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	-	1.559	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	15.009	25.901	0,05	0,06
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	-	50	-	-
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	2.738	2.694	0,01	0,01
Kitos veiklos išlaidos (atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	4.794	4.656	0,02	0,01
Kitos veiklos išlaidos (už banko suteiktas paslaugas)			74	64	-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			1.593	3.307	0,01	0,01
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						175.721
Visų išlaidų suma, Eur						175.721

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto (tęsinys)

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur		% dalis nuo atskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės	
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Atskaitiniu laikotarpiu taikytas	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06
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	39.789	59.819	0,61	0,63
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	73	12	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	3.353	5.036	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	825	1.023	0,01	0,01
Kitos veiklos išlaidos (atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą)	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	1.655	1.716	0,03	0,02
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	38	31	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						45.660
Visų išlaidų suma, Eur						45.733

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto (tęsinys)

INVL Rusijos TOP20 subfondas

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur		% dalis nuo atskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės	
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Atskaitiniu laikotarpiu taikytas	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06
Už valdymą						
nekinamas 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	55.951	98.027	0,74	0,75
sėkmės mokestis	Ne didesnis kaip 15 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo	Ne didesnis kaip 15 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo	139.757	31.661	1,84	0,24
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Ne didesnis kaip 5 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	2 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	21	12	-	-
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	56	68	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo GA vertės	6.416	10.842	0,08	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	8.501	20.890	0,11	0,16
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	1.783	0,02	0,01
Kitos veiklos išlaidos (atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą)			1.792	1.817	0,02	0,01
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	93	113	-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			1.031	1.122	0,01	0,01
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			1.582	4.515	0,02	0,03
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur						208.224
Visų išlaidų suma, Eur						216.802

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 apimtys atžvilgiu nurodyti finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimtys ir faktinės finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto išvestinių finansinių priemonių rizikos apimtys, proporcingos finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto investicijoms į finansuojamąjį subjektą, sumą ir 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, 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

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		8.923.321	30.114.853	6.553.977	8.092.496	53.684.647
1.	PINIGAI	4	1.277.844	3.272.362	122.087	236.234	4.908.527
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-	-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-	-	-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-	-	-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-	-	-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,6	7.444.643	26.498.242	6.419.419	7.737.762	48.100.066
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	-	26.498.242	6.419.419	-	32.917.661
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	-	4.299.850	1.877.737	-	6.177.587
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	-	22.198.392	4.541.682	-	26.740.074
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	7.444.643	-	-	7.737.762	15.182.405
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir		-	-	-	-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-	-	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	200.834	246.015	-	118.500	565.349
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	4	112.758	246.015	-	51.055	409.828
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	88.076	-	-	67.445	155.521
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,6	-	98.234	12.471	-	110.705
7.1.	Investicinis turtas		-	-	-	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,6	-	98.234	12.471	-	110.705
7.3.	Kitas turtas		-	-	-	-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	72.989	43.020	8.269	103.658	227.936
1.	Mokėtinos sumos	4	72.989	43.020	8.269	103.658	227.936
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	4	58.000	-	-	-	58.000
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	14.127	30.342	8.148	102.160	154.777
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	862	12.678	121	1.498	15.159
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-	-	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-	-	-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-	-	-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-	-	-	-
C.	GRYNEJI AKTYVAI	2	8.850.332	30.071.833	6.545.708	7.988.838	53.456.711

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2019 m. rugpjūčio 29 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2019 m. rugpjūčio 29 d.

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

INVL Sudėtinis fondas

2018 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		8.688.311	36.569.819	6.968.050	7.287.467	59.513.647
1.	PINIGAI	4	503.999	5.214.609	204.162	381.557	6.304.327
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-	-	-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONES		-	-	-	-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-	-	-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-	-	-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,6	8.161.743	31.291.989	6.750.319	6.814.124	53.018.175
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	-	31.291.989	6.750.319	-	38.042.308
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	-	5.912.798	2.376.910	-	8.289.708
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	-	25.379.191	4.373.409	-	29.752.600
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,6	8.161.743	-	-	6.814.124	14.975.867
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir		-	-	-	-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-	-	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	4	22.569	-	-	91.786	114.355
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	4	22.569	-	-	61.393	83.962
6.2.	Kitos gautinos sumos	4	-	-	-	30.393	30.393
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	4,6	-	63.221	13.569	-	76.790
7.1.	Investicinis turtas		-	-	-	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės	4,6	-	63.221	13.569	-	76.790
7.3.	Kitas turtas		-	-	-	-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	295.066	49.273	8.488	111.222	464.049
1.	Mokėtinos sumos	4	295.066	49.273	8.488	111.222	464.049
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	4	280.442	-	-	98.158	378.600
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	13.815	36.854	8.367	11.976	71.012
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	809	12.419	121	1.088	14.437
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-	-	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-	-	-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-	-	-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-	-	-	-
C.	GRYNEJI AKTYVAI	2	8.393.245	36.520.546	6.959.562	7.176.245	59.049.598

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2019 m. rugpjūčio 29 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2019 m. rugpjūčio 29 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 bei 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	59.049.598
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-	-	-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	73.092	2.482.420	793.083	1.458.478	4.807.073
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3	-	-	29.391	22.222	51.613
2.3.	Garantinės įmokos		-	-	-	-	-
2.4.	Investicinės pajamos		278.886	10.314	-	139.219	428.419
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	10.314	-	95	10.409
2.4.2.	Dividendai		278.886	-	-	139.124	418.010
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	10.798.859
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		15.697	240.667	25.706	65.054	347.124
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-	-	-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	-	3.300	-	3.300
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		2.998.494	5.886.457	1.784.768	5.766.669	16.436.388
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-	-	-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	734.303	10.188.214	1.628.399	2.548.202	15.099.118
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3	5.449	16.773	-	29.391	51.613
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	1.692.040	1.482.005	435.086	2.111.874	5.721.005
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		26.531	229.120	19.891	47.807	323.349
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	-	243.337	69.513	-	312.850
3.6.	Valdymo sąnaudos:		83.084	175.721	45.733	216.802	521.340
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		63.073	151.513	39.862	195.785	450.233
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		7.281	15.009	3.353	6.416	32.059
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9	7.793	-	-	8.501	16.294
3.6.4.	Audito sąnaudos		1.602	2.738	825	1.602	6.767
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-	-	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		3.335	6.461	1.693	4.498	15.987
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-	-	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-	-	-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		2.541.407	12.335.170	2.198.622	4.954.076	22.029.275
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		457.087	(6.448.713)	(413.854)	812.593	(5.592.887)
5.	Pelno paskirstymas		-	-	-	-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO	2	8.850.332	30.071.833	6.545.708	7.988.838	53.456.711

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2019 m. rugpjūčio 29 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2019 m. rugpjūčio 29 d.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

INVL Sudėtinis fondas

2018 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	11.574.849	43.685.816	11.238.902	10.312.941	76.812.508
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-	-	-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	431.981	7.222.642	1.535.188	5.444.753	14.634.564
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3	-	624.901	115.220	27.395	767.516
2.3.	Garantinės įmokos		-	-	-	-	-
2.4.	Investicinės pajamos		298.865	1.808	1.137	155.705	457.515
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	1.808	-	9	1.817
2.4.2.	Dividendai		298.865	-	1.137	155.696	455.698
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-	-	-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	2.509.334	4.548.328	1.296.983	6.989.676	15.344.321
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		52.005	561.015	68.496	188.183	869.699
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-	-	-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	-	25.000	-	25.000
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		3.292.185	12.958.694	3.042.024	12.805.712	32.098.615
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-	-	-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	809.779	8.106.772	4.651.848	3.488.301	17.056.700
3.2.	Išmokos kitiems fondams	3	4.935	110.332	652.249	-	767.516
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	3.427.587	4.592.062	1.457.010	7.223.410	16.700.069
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		78.008	403.223	60.175	200.161	741.567
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	6	-	1.002.818	148.733	-	1.151.551
3.6.	Valdymo sąnaudos:		167.412	252.563	67.637	170.850	658.462
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		143.054	215.891	59.831	129.768	548.544
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		8.784	25.901	5.036	10.842	50.563
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9	8.939	50	-	20.890	29.879
3.6.4.	Audito sąnaudos		1.783	2.694	1.023	1.783	7.283
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-	-	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		4.852	8.027	1.747	7.567	22.193
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-	-	-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-	-	-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		4.487.721	14.467.770	7.037.652	11.082.722	37.075.865
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(1.195.536)	(1.509.076)	(3.995.628)	1.722.990	(4.977.250)
5.	Pelno paskirstymas		-	-	-	-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO	2	10.379.313	42.176.740	7.243.274	12.035.931	71.835.258

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2019 m. rugpjūčio 29 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2019 m. rugpjūčio 29 d.

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

INVL Sudėtinis fondas

2019 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 sudėtinis 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	www.invl.com
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; Dainius Bložė, Regimantas Valentonis – Fondų valdytojai; Arvydas Jacikevičius – Jaunesnysis fondų valdytojas.

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Listingavimas

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 2019 sausio 1 d. iki 2019 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 2019 birželio 28 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 vyriausybių ir įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius. Subfonde derinamos rizikingesnės (įmonių obligacijos) ir saugesnės (vyriausybių 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 grynujų aktyvų vertės svyravimus.

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

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)

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

Subfondo turtu gali būti įsigyjama ne daugiau kaip:

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

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 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 Fondo turto dydžiai už Fondo valdymą bei Depozitoriumo paslaugas pateikiami Fondo Taisyklėse.

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

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

Fondo atskaitymai per ataskaitinį laikotarpį pateikiami ataskaitos 7 punkte.

23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervaldinimo periodiškumas

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

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

- Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose, tikroji vertė nustatoma pagal viešai paskelbtą tos priemonės uždarymo kainą, 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;
- Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal kolektyvinio investavimo subjekto nustatytą GAV arba paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- Terminuoti indėliai bankuose vertinami amortizuota savikaina;
- Grynųjų pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami nominaliąja verte;
- 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 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 galioja iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 28,9620 Eur, o INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondo atveju - 100 Eur.

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

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

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

P pinigai ir terminuotieji indėliai

P 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 paaimti iš kredito įstaigos sąskaitos neprarandant sukauptų palūkanų. Terminuotieji indėliai parodomi kartu su sukauptomis palūkanomis.

23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Gautinos ir mokėtinios sumos

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

Mokėtinios sumos – kitiems Subfondams, į kuriuos pereina dalyviai, Subfondo dalyviams ar jų paveldėtojams nepervestos sumos, platintojams nepervestos mokesčių sumos, pagal paslaugų sutartį mokėtinios sumos, kitur neparodytos mokėtinios ir gautinos 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 (2019-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2019-06-30)	Prieš metus (2018-06-30)	Prieš dvejus metus (2017-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	8.393.245	8.850.332	10.379.313	11.613.907
Investicinio vieneto vertė, Eur	30,0850	34,2966	31,7152	33,6799
Investicinių vienetų skaičius	278.984,7120	258.052,6259	327.265,7227	344.831,6234

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2019-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2019-06-30)	Prieš metus (2018-06-30)	Prieš dvejus metus (2017-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	36.520.546	30.071.833	42.176.740	30.549.764
Investicinio vieneto vertė, Eur	39,2705	40,9145	39,9742	40,2967
Investicinių vienetų skaičius	929.973,4863	734.992,0010	1.055.099,3020	758.121,2637

INVL besivystančios pasaulio obligacijų subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2019-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2019-06-30)	Prieš metus (2018-06-30)	Prieš dvejus metus (2017-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	6.959.562	6.545.708	7.243.274	9.123.207
Investicinio vieneto vertė, Eur	108,8025	115,4857	109,4694	109,7525
Investicinių vienetų skaičius	63.965,0652	56.679,8270	66.167,0822	83.125,2918

INVL Rusijos TOP20 subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2019-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2019-06-30)	Prieš metus (2018-06-30)	Prieš dvejus metus (2017-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	7.176.245	7.988.838	12.035.931	9.295.295
Investicinio vieneto vertė, Eur	28,2369	36,3226	30,2178	27,1095
Investicinių vienetų skaičius	254.144,4357	219.941,5356	398.306,5203	342.879,5840

3 pastaba. Per ataskaitini 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) *	2.327,0149	73.092	12.833,1845	431.944
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	23.259,1010	739.752	24.363,7289	814.714
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(20.932,0861)	(666.660)	(11.530,5444)	(382.770)

INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	61.835,9688	2.482.420	193.566,7608	7.845.984
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	256.817,4541	10.204.987	202.312,0596	8.217.104
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(194.981,4853)	(7.722.567)	(8.745,2988)	(371.120)

INVL besivystančių pasaulio rinkų obligacijų subfondas

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėjęs ataskaitinis laikotarpis	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) *	7.298,9680	822.401	14.660,1462	1.650.396
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	14.584,2062	1.628.399	47.265,3646	5.304.097
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(7.285,2382)	(805.998)	(32.605,2184)	(3.653.701)

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

INVL 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) *	44.007,9155	1.480.623	174.383,3045	5.472.068
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	78.210,8156	2.577.593	114.486,8376	3.488.301
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(34.202,9001)	(1.096.970)	59.896,4669	1.983.767

* 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 ataskaitos 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, %	
				2019-06	2018-06	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą											
Olainfarm	LV	LV0000100501	EUR	-	28.313	-	205.536	-	226.504	-	2,18
Iš viso:						-	205.536	-	226.504	-	2,18
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą											
Latvijas balzams	LV	LV0000100808	EUR	41.874	41.874	321.517	321.517	385.241	355.929	4,35	3,43
Iš viso:						321.517	321.517	385.241	355.929	4,35	3,43

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2019-06	2018-06	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose											
SC FONDUL PROPRIETATEA SA	RO	ROFPTAACNOR5	RON	2.500.000	4.459.493	456.227	781.951	566.461	846.255	6,40	8,15
PKO BANK POLSKI SA	PL	PLPKO0000016	PLN	60.000	45.500	443.521	299.895	604.304	385.745	6,84	3,72
KRKA	SI	SI0031102120	EUR	6.500	6.800	296.642	291.842	408.200	393.040	4,61	3,79
ADRIS GRUPA DD-PREF	HR	HRADRSPA0009	HRK	6.600	7.700	241.955	284.722	414.982	442.265	4,69	4,26
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE	PL	PLPZU0000011	PLN	39.000	25.000	354.105	213.508	400.504	223.350	4,54	2,15
BANK OF GEORGIA GROUP PLC	GE	GB00BF4HYT85	GBP	17.000	12.000	351.094	233.938	284.766	255.535	3,22	2,46
Telefonija	RS	RSTLFNE22541	RSD	11.971	11.971	1.015.789	1.015.789	-	-	-	-
TRANSELECTRICA SA	RO	ROTSELACNOR9	RON	55.000	60.196	362.762	397.975	244.584	286.223	2,77	2,76
TBC BANK GROUP PLC	GE	GB00BYT18307	GBP	20.000	24.500	262.240	322.723	355.146	483.247	4,01	4,66
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT	AT0000908504	EUR	3.814	19.705	79.941	396.965	86.006	460.309	0,97	4,43
LUKA KOPER	SI	SI0031101346	EUR	13.000	16.500	316.809	401.483	374.400	526.350	4,23	5,07
BANK PEKAO SA	PL	PLPEKAO00016	PLN	15.000	15.200	425.810	460.526	394.449	393.665	4,46	3,79

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

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2019-06	2018-06	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06
ERSTE GROUP BANK AG	AT	AT0000652011	EUR	18.500	12.600	633.122	462.929	603.840	450.450	6,82	4,34
BRD-GROUPE SOCIETE GENERALE	RO	ROBRDBACNOR2	RON	138.000	148.712	378.275	407.422	369.379	418.835	4,17	4,04
OMV PETROM SA	RO	ROSNPPACNOR9	RON	5.577.027	10.000.000	413.236	705.390	466.494	688.004	5,27	6,63
MOL HUNGARIAN OIL AND GAS PL	HU	HU0000153937	HUF	41.000	34.000	369.632	309.919	399.308	282.098	4,51	2,72
Jerónimo 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	-
CELEBI HAVA SERVISI	TR	TRACLEBI91M5	TRY	-	77.293	-	459.896	-	570.146	-	5,49
WARSAW STOCK EXCHANGE	PL	PLGPW0000017	PLN	-	43.582	-	493.434	-	365.589	-	3,52
SPHERA FRANCHISE GROUP SA	RO	ROSFPGACNOR4	RON	-	25.862	-	163.071	-	149.896	-	1,44
RAIFFEISEN BANK INTERNATIONA	AT	AT0000606306	EUR	-	10.000	-	280.763	-	262.900	-	2,53
Georgia Capital PLC	GE	GB00BF4HYV08	GBP	-	12.000	-	111.883	-	139.629	-	1,35
MCI CAPITAL SA	PL	PLMCIMG00012	PLN	-	175.667	-	392.734	-	390.541	-	3,76
Indeks Bilgisayar	TR	TREIDX00019	TRY	-	157.225	-	442.987	-	249.236	-	2,40
CEZ	CZ	CZ0005112300	CZK	-	8.000	-	179.524	-	162.148	-	1,56
Iš viso:						7.487.551	9.511.269	7.059.402	8.825.456	79,78	85,02
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:						7.809.068	10.038.322	7.444.643	9.407.889	84,13	90,63

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2019-06	2018-06		2019-06	2018-06
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	759.785	119.982	-	8,58	1,16
AB SEB bankas	HUF	18.045	2.688	-	0,20	0,03
AB SEB bankas	PLN	-	396.773	-	-	3,82
AB Šiaulių bankas	EUR	500.014	-	-	5,65	-
AB SEB bankas	CZK	-	376	-	-	-
AB SEB bankas	GBP	-	108.291	-	-	1,04
AB SEB bankas	TRY	-	25.967	-	-	0,25
AB SEB bankas	RON	-	311.639	-	-	3,00
Iš viso pinigų:		1.277.844	965.716		14,43	9,30

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2019-06	2018-06	2019-06	2018-06
Gautinos sumos	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	112.758	-	1,27	-
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	88.076	29.504	1,00	0,29
Mokėtinos sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	(58.000)	-	(0,66)	-
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(14.127)	(18.150)	(0,16)	(0,17)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(862)	(5.646)	(0,01)	(0,05)
Iš viso:		127.845	5.708	1,44	0,07

Subfondo investicijų portfelis atitinka Fondo investavimo strategiją.

Subfondas investuoja į bendrovių, veikiančių Centrinėje ir Rytų Europoje (be Rusijos), finansines priemones. Iki 100 proc. procentų subfondo investicijų sudaro investicijos į akcijas. Esant poreikiui (pavyzdžiui siekiant sumažinti riziką) iki 10 procentų subfondo lėšų gali būti investuojamos į vyriausybės ir įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius.

Pusmečio pabaigoje subfondas buvo daugiausiai investavęs į finansų, energetikos ir pramonės sektorius. Didžiausią investicijų dalį pagal šalis sudarė Lenkijos, Rumunijos ir Slovėnijos bendrovių akcijos.

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

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		Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %	
				2019-06	2018-06	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06			2019-06	2018-06
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
GLYHO 8 1/8 11/14/21	TR	XS1132825099	USD	1.040	1.040	863.037	863.037	914.432	884.648	8,13	2021-11-14	3,04	2,10
TURKEY 5 1/8 05/18/20	TR	XS0503454166	EUR	726	726	808.389	808.389	752.725	763.300	5,13	2020-05-18	2,50	1,81
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	2.000	2.500	2.223.502	2.768.751	2.425.390	2.976.672	5,63	2023-07-26	8,07	7,06
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	1.300	1.902	1.184.113	1.778.663	1.184.662	1.682.341	6,00	2023-07-26	3,93	3,99
BULENR 4 7/8 08/02/21	BG	XS1405778041	EUR	1.000	2.991	1.116.528	3.273.346	1.118.465	3.369.657	4,88	2021-08-02	3,72	7,99
KERPW 8 3/4 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	1.550	2.227	1.493.868	2.135.940	1.488.099	1.967.242	8,75	2022-01-31	4,95	4,66
RURAIL 4.6 03/06/23	RU	XS1041815116	EUR	1.150	1.767	1.326.830	2.024.993	1.314.849	2.009.632	4,60	2023-03-06	4,37	4,76
GAZPRU 3 1/8 11/17/23	RU	XS1521039054	EUR	300	1.300	320.382	1.383.706	330.691	1.381.781	3,13	2023-11-17	1,10	3,28
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	1.500	2.436	1.204.436	1.956.005	1.264.466	2.026.941	6,13	2024-03-09	4,20	4,81
BALHOR 4 1/4 05/08/23	EE	EE3300111467	EUR	1.097	850	1.114.858	864.112	1.120.228	859.368	4,25	2023-05-08	3,73	2,04
GLPRLI 6.872 01/25/22	RU	XS1319813769	USD	1.057	1.875	927.654	1.641.164	1.011.899	1.695.540	6,87	2022-01-25	3,36	4,02
MBKPW 1.058 09/05/22	PL	XS1876097715	EUR	820	-	820.000	-	841.869	-	1,06	2022-09-05	2,80	-
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	2.400	-	2.415.904	-	2.524.905	-	3,25	2023-09-13	8,40	-
LUMINO 1 1/2 10/18/21	EE	XS1894121695	EUR	560	-	558.421	-	573.511	-	1,50	2021-10-18	1,91	-
GAZPRU 2.949 01/24/24	RU	XS1911645049	EUR	1.250	-	1.261.189	-	1.356.979	-	2,95	2024-01-24	4,51	-
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	-
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	100	-	99.360	-	101.075	-	4,63	2025-03-31	0,34	-
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	500	-	512.240	-	540.545	-	3,50	2025-06-28	1,80	-
TURKEY 4 1/8 04/11/23	TR	XS1057340009	EUR	1.000	1.800	1.061.476	1.976.378	1.020.661	1.848.075	4,13	2023-04-11	3,39	4,38
EUCHEM 5 1/2 03/13/24	RU	XS1961080501	USD	700	-	685.635	-	657.084	-	5,50	2024-03-13	2,19	-
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	800	-	800.453	-	817.505	-	3,13	2026-03-27	2,72	-
EVRAZ 5 1/4 04/02/24	RU	XS1843443273	USD	200	-	177.132	-	185.423	-	5,25	2024-04-02	0,62	-
GLPRLI 6 1/2 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	100	-	93.120	-	94.871	-	6,50	2023-09-22	0,32	-

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %	
				2019-06	2018-06	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06			2019-06	2018-06
NEPSJ 2 5/8 05/22/23	RO	XS1996435928	EUR	1.100	-	1.098.822	-	1.131.541	-	2,63	2023-05-22	3,76	-
LUMINO 1 3/8 10/21/22	EE	XS2013518472	EUR	1.249	-	1.247.164	-	1.261.894	-	1,38	2022-10-21	4,20	-
TBCBGE 5 3/4 06/19/24	GE	XS1843434363	USD	200	-	174.837	-	175.886	-	5,75	2024-06-19	0,57	-
HRELEC 5.875 10/23/22	HR	XS1309493630	USD	-	1.200	-	1.163.424	-	1.095.530	5,88	2022-10-23	-	2,60
SNSPW 4 09/30/21	PL	XS1115183359	EUR	-	1.865	-	1.892.338	-	1.930.795	4,00	2021-09-30	-	4,58
GARAN 6.25 04/20/21	TR	USM8931TAA71	USD	-	273	-	273.732	-	238.271	6,25	2021-04-20	-	0,56
ISCTR 6 1/8 04/25/24	TR	XS1578203462	USD	-	2.525	-	2.221.981	-	1.999.463	6,13	2024-04-25	-	4,74
GARAN 5.875 03/16/23	TR	XS1576037284	USD	-	1.222	-	1.161.750	-	1.020.062	5,88	2023-03-16	-	2,42
GAZPRU 6.51 03/07/22	RU	XS0290580595	USD	-	800	-	842.179	-	747.843	6,51	2022-03-07	-	1,77
CROATI 3.875 05/30/22	HR	XS1028953989	EUR	-	1.495	-	1.691.675	-	1.661.057	3,88	2022-05-30	-	3,94
VIP 5.95 02/13/23	NL	XS0889401724	USD	-	2.177	-	2.066.711	-	1.939.693	5,95	2023-02-13	-	4,60
SBERRU 6,125 02/07/22	RU	XS0743596040	USD	-	2.000	-	1.763.063	-	1.846.879	6,13	2022-02-07	-	4,38
Elering 4 5/8 07/12/2018	EE	XS0645947457	EUR	-	2.000	-	2.092.444	-	2.092.825	4,63	2018-07-12	-	4,96
Iš viso:						25.778.052	36.643.781	26.498.242	36.037.615			88,11	85,45
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:						25.778.052	36.643.781	26.498.242	36.037.615			88,11	85,45

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2019-06	2018-06		2019-06	2018-06
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	674.498	2.495.948	-	2,24	5,92
AB SEB bankas	USD	1.109.221	2.950.765	-	3,69	7,00
AB Šiaulių bankas	EUR	1.488.643	903.909	-	4,95	2,14
Iš viso pinigų:		3.272.362	6.350.622		10,88	15,06

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, %	
					2019-06	2018-06	2019-06	2018-06		2019-06	2018-06
Kitos išvestinės finansinės priemonės											
NDF97429	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	10.639.000	-	98.234	-	2019-07-10	0,33	-
NDF92651	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	2.500.000	-	(46.301)	2018-11-15	-	(0,11)
NDF92161	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	3.200.000	-	(58.684)	2018-09-13	-	(0,14)
NDF91718	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	1.745.000	-	(108.280)	2018-09-13	-	(0,26)
NDF91233	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	328.000	-	(20.296)	2018-08-16	-	(0,05)
NDF92162	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	3.150.000	-	(57.891)	2018-10-17	-	(0,14)
NDF92650	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	2.630.000	-	(48.314)	2018-10-17	-	(0,11)
NDF90500	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	1.870.000	-	(115.983)	2018-07-12	-	(0,27)
NDF90696	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	1.958.000	-	(107.717)	2018-07-12	-	(0,26)
NDF91008	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	2.610.000	-	(138.586)	2018-07-12	-	(0,33)
NDF91122	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	2.400.000	-	(138.508)	2018-07-12	-	(0,33)
NDF91503	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	1.000.000	-	(53.756)	2018-08-16	-	(0,13)
Iš viso:					10.639.000	23.391.000	98.234	(894.316)		0,33	(2,13)

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2019-06	2018-06	2019-06	2018-06
Gautinos sumos	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	246.015	-	0,82	-
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	-	739.566	-	1,76
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(30.342)	(45.800)	(0,10)	(0,11)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(12.678)	(10.947)	(0,04)	(0,03)
Iš viso:		202.995	682.819	0,68	1,62

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. Fondas investuoja tik į eurus ir doleriais denominuotus vertybinius popierius bei draudžiant dolerio valiutos riziką.

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

Subfondo investicijų portfelio vertės pokyčiui 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		Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %	
				2019-06	2018-06	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06			2019-06	2018-06
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose													
MACEDO 5 5/8 07/26/23	MK	XS1452578591	EUR	400	400	446.669	446.669	485.078	476.268	5,63	2023-07-26	7,41	6,58
GEBGG 6 07/26/23	GE	XS1405775880	USD	300	345	269.862	312.345	273.383	305.157	6,00	2023-07-26	4,18	4,21
DOMREP 6.6 01/28/24	DO	USP3579EAT49	USD	200	400	179.985	378.357	200.308	372.419	6,60	2024-01-28	3,06	5,14
MINSUR 6 1/4 02/07/24	PE	USP6811TAA36	USD	250	400	267.901	411.165	247.885	371.097	6,25	2024-02-07	3,79	5,12
KERPW 8 3/4 01/31/22	UA	XS1533923238	USD	320	460	306.673	439.450	307.220	406.345	8,75	2022-01-31	4,69	5,61
JPFAIJ 5 1/2 03/31/22	ID	XS1588422201	USD	300	300	258.537	258.537	271.115	246.316	5,50	2022-03-31	4,15	3,40
OCPMR 5 5/8 04/25/24	MA	XS1061043011	USD	300	300	300.661	300.661	287.310	268.107	5,63	2024-04-25	4,39	3,70
TURKEY 3 1/4 06/14/25	TR	XS1629918415	EUR	200	200	200.728	200.728	186.389	186.523	3,25	2025-06-14	2,85	2,58
TNEMAK 3 1/4 03/15/24	MX	XS1533916299	EUR	250	350	259.276	363.225	261.567	353.944	3,25	2024-03-15	4,00	4,89
BHARTI 5.35 05/20/24	IN	USN1384FAB15	USD	300	300	278.266	278.266	280.915	259.235	5,35	2024-05-20	4,29	3,58
MOGOJ 10 03/31/21	LV	LV0000801363	EUR	230	330	230.269	330.386	229.885	329.835	10,00	2021-03-31	3,51	4,55
MEX 1 3/4 04/17/28	MX	XS1751001139	EUR	290	290	289.469	289.469	298.358	279.331	1,75	2028-04-17	4,56	3,86
EULNGR 0 02/22/21	SE	SE0010831792	EUR	3	3	300.000	300.000	285.890	308.361	7,75	2021-02-22	4,37	4,26
GEOCAP 6 1/8 03/09/24	GE	XS1778929478	USD	300	400	240.887	321.183	252.893	332.831	6,13	2024-03-09	3,86	4,60
MTNSJ 4.755 11/11/24	ZA	XS1128996425	USD	200	200	160.169	160.169	178.177	161.133	4,76	2024-11-11	2,72	2,22
BULENR 3 1/2 06/28/25	BG	XS1839682116	EUR	200	-	201.086	-	216.218	-	3,50	2025-06-28	3,30	-
MAXGPE 3 1/4 09/13/23	LT	XS1878323499	EUR	250	-	255.613	-	263.011	-	3,25	2023-09-13	4,02	-
GAZPRU 2.949 01/24/24	RU	XS1911645049	EUR	216	-	216.000	-	234.486	-	2,95	2024-01-24	3,58	-

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Išpirkimo/konvertavimo data/terminas	Dalis GA, %	
				2019-06	2018-06	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06			2019-06	2018-06
IVYCST 5 1/8 06/15/25	CI	XS1631414932	EUR	200	-	201.897	-	209.568	-	5,13	2025-06-15	3,20	-
TURKEY 4 5/8 03/31/25	TR	XS1843443356	EUR	290	-	291.937	-	293.117	-	4,63	2025-03-31	4,49	-
PPFARA 3 1/8 03/27/26	CZ	XS1969645255	EUR	200	-	200.181	-	204.376	-	3,13	2026-03-27	3,12	-
GLPRLI 6 1/2 09/22/23	RU	XS1405775450	USD	175	-	162.961	-	166.024	-	6,50	2023-09-22	2,54	-
NEPSJ 2 5/8 05/22/23	RO	XS1996435928	EUR	200	-	198.211	-	205.735	-	2,63	2023-05-22	3,14	-
ARAGVI 12 04/09/24	MD	XS1960552823	USD	200	-	182.621	-	181.610	-	12,00	2024-04-09	2,78	-
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	-
GARAN 5.875 03/16/23	TR	XS1576037284	USD	-	360	-	341.370	-	300.509	5,88	2023-03-16	-	4,15
PTABNK 5.375 03/14/22	SNAT	XS1520309839	USD	-	350	-	328.614	-	307.865	5,38	2022-03-14	-	4,25
GAZPRU 3.125 11/17/23	RU	XS1521039054	EUR	-	200	-	211.689	-	212.582	3,13	2023-11-17	-	2,93
VIP 5.95 02/13/23	NL	XS0889401724	USD	-	255	-	242.289	-	227.203	5,95	2023-02-13	-	3,14
INDON 2.15 07/18/24	ID	XS1647481206	EUR	-	300	-	307.099	-	308.805	2,15	2024-07-18	-	4,26
ISCTR 6 1/8 04/25/24	TR	XS1578203462	USD	-	300	-	267.612	-	237.560	6,13	2024-04-25	-	3,28
JBSSBZ 5.875 07/15/24	BR	USU0901CAG51	USD	-	300	-	239.494	-	255.611	5,88	2024-07-15	-	3,53
GLPRLI 6.872 01/25/22	RU	XS1319813769	USD	-	400	-	349.628	-	361.715	6,87	2022-01-25	-	4,99
CROATI 2.7 06/15/28	HR	XS1713462668	EUR	-	200	-	197.181	-	199.215	2,70	2028-06-15	-	2,75
Iš viso:						6.291.065	7.275.586	6.419.419	7.067.967			98,10	97,58
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:						6.291.065	7.275.586	6.419.419	7.067.967			98,10	97,58

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Registravimo šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		KIS tipas*	Dalis GA, %	
				2019-06	2018-06	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06		2019-06	2018-06
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)												
ISHARES JPM USD EM BND EUR-H	DE	IE00B9M6RS56	EUR	-	2.650	-	250.041	-	244.166	KIS 1		3,37
Iš viso:						-	250.041	-	244.166			3,37

* 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 (subalansuotas) investavimas ir (arba) investavimas į mišraus (subalansuoto) 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

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2019-06	2018-06		2019-06	2018-06
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	115.959	113.060	-	1,77	1,56
AB Šiaulių bankas	EUR	14	0	-	-	-
AB SEB bankas	USD	6.114	32.359	-	0,09	0,45
Iš viso pinigų:		122.087	145.419		1,86	2,01

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, %	
					2019-06	2018-06	2019-06	2018-06		2019-06	2018-06
Kitos išvestinės finansinės priemonės											
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	-	-
NDF91234	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	412.000	-	(25.494)	2018-08-16	-	(0,35)
NDF92653	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	1.300.000	-	(24.077)	2018-11-15	-	(0,33)
NDF92652	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	1.300.000	-	(23.882)	2018-10-17	-	(0,33)
NDF90502	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	1.610.000	-	(99.857)	2018-07-12	-	(1,38)
NDF90695	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	330.000	-	(18.155)	2018-07-12	-	(0,25)
NDF90711	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	-	220.000	-	(12.592)	2018-07-12	-	(0,17)
Iš viso:					3.001.000	5.172.000	12.471	(204.057)		0,16	(2,81)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2019-06	2018-06	2019-06	2018-06
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(8.148)	(10.100)	(0,12)	(0,15)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(121)	(121)	-	-
Iš viso:		(8.269)	(10.221)	(0,12)	(0,15)

Subfondo investicijų portfelis atitinka Fondo investavimo strategiją.

Subfondas investuoja į perspektyviausių 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 Meksikos, Gruzijos, Makedonijos, Turkijos ir Indonezijos rinkose.

Subfondo investicijų portfelio vertės pokyčiai 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, %	
				2019-06	2018-06	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą											
Grindeks	LV	LV0000100659	EUR	20.052	-	226.811	-	248.645	-	3,11	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose											
BANK ST PETERSBURG PJSC	RU	RU0009100945	RUB	505.620	1.117.674	428.944	948.763	361.159	766.063	4,52	6,36
LUKOIL PJSC-SPON ADR	RU	US69343P1057	USD	9.841	20.541	590.745	1.021.127	730.675	1.212.634	9,15	10,08
GAZPROM PJSC-SPON ADR	RU	US3682872078	USD	107.676	235.500	494.728	874.232	693.786	894.790	8,68	7,43
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	RU	US98387E2054	USD	8.501	19.882	182.055	579.510	256.376	454.524	3,21	3,78
SBERBANK PJSC -SPONSORED ADR	RU	US80585Y3080	USD	52.900	91.200	653.032	1.065.701	715.569	1.136.555	8,96	9,44
GLOBAL TRA-SPONS GDR REG S	RU	US37949E2046	USD	18.300	36.800	131.242	225.863	149.683	324.061	1,87	2,69
ROSNEFT OIL CO PJSC-REGS GDR	RU	US67812M2070	USD	94.986	109.186	493.880	512.492	547.193	586.322	6,85	4,87
FEDERAL GRID CO UNIFIED ENER	RU	RU000A0JPNN9	RUB	56.760.000	175.270.000	143.869	486.507	160.508	449.594	2,01	3,74
AEROFLOT PJSC	RU	RU0009062285	RUB	161.275	282.400	215.967	650.698	229.178	540.112	2,87	4,49
ETALON GROUP-GDR REG S	RU	US29760G1031	USD	200.260	222.406	515.330	657.323	392.770	526.109	4,93	4,37
GAZPROM NEFT-SPONSORED ADR	RU	US36829G1076	USD	7.998	24.968	145.534	407.871	222.284	551.827	2,78	4,58
TATNEFT PAO-SPONSORED ADR	RU	US8766292051	USD	2.365	8.000	112.033	352.857	153.507	436.916	1,92	3,63
MMC NORILSK NICKEL PJSC-ADR	RU	US55315J1025	USD	10.100	37.000	157.556	572.273	201.733	573.384	2,53	4,76
SEVERSTAL - GDR REG S	RU	US8181503025	USD	11.265	28.000	154.888	376.795	166.944	353.656	2,09	2,94
PETROPAVLOVSK PLC	RU	GB0031544546	GBP	2.170.426	4.020.426	199.303	372.277	237.847	361.530	2,98	3,00
QIWI PLC-SPONSORED ADR	RU	US74735M1080	USD	19.000	30.000	260.624	427.898	327.027	407.925	4,09	3,39
GLOBAL PORTS INV-GDR REG S	RU	US37951Q2021	USD	70.942	110.942	227.718	359.061	178.447	252.859	2,23	2,10
NOVATEK PJSC-SPONS GDR REG S	RU	US6698881090	USD	750	5.400	95.089	632.649	139.842	691.375	1,75	5,74
ASTARTA HOLDING NV	UA	NL0000686509	PLN	34.048	20.500	364.449	284.939	196.207	157.400	2,46	1,31
SURGUTNEFTEGAS-PREFERENCE	RU	RU0009029524	RUB	254.000	-	125.782	-	151.138	-	1,89	-
LSR GROUP PJSC-GDR REGS	RU	US50218G2066	USD	135.000	-	235.450	-	305.145	-	3,82	-
OR PJSC	RU	RU000A0JXKG3	RUB	427.260	-	313.678	-	334.722	-	4,19	-
VEON LTD	RU	US91822M1062	USD	115.000	-	235.731	-	283.201	-	3,54	-
INTER RAO UES PJSC	RU	RU000A0JPNM1	RUB	5.600.000	-	312.077	-	354.176	-	4,43	-
BASHNEFT PAO -PREF	RU	RU0007976965	RUB	-	15.900	-	375.573	-	372.294	-	3,09

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.		Bendra įsigijimo vertė, Eur		Bendra rinkos vertė, Eur		Dalis GA, %	
				2019-06	2018-06	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06	2019-06	2018-06
SURGUTNEFTEGAS-SP ADR	RU	US8688612048	USD	-	91.600	-	388.996	-	352.545	-	2,93
Rostelecom	RU	RU0008943394	RUB	-	240.000	-	236.723	-	240.410	-	2,00
Iš viso:						6.789.704	11.810.128	7.489.117	11.642.885	93,75	96,72
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:						7.016.515	11.810.128	7.737.762	11.642.885	96,86	96,72

Bankas	Valiuta	Bendra rinkos vertė, Eur		Palūkanų norma, %	Dalis GA, %	
		2019-06	2018-06		2019-06	2018-06
Pinigai						
AB SEB bankas	EUR	121.127	90.139	-	1,52	0,75
AB SEB bankas	USD	73.159	313.119	-	0,92	2,60
AB SEB bankas	RUB	41.009	127.929	-	0,51	1,06
AB Šiaulių bankas	EUR	939	0	-	0,01	-
Iš viso pinigų:		236.234	531.187		2,96	4,41

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė		Dalis GA, %	
		2019-06	2018-06	2019-06	2018-06
Gautinos sumos	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	51.055	300.319	0,64	2,50
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	67.445	81.416	0,84	0,68
Mokėtinos sumos	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos	-	(440.766)	-	(3,66)
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(102.160)	(20.794)	(1,28)	(0,17)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(1.498)	(58.325)	(0,02)	(0,48)
Iš viso:		14.842	(138.150)	0,18	(1,13)

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, finansų, nekilnojamojo turto, medžiagų ir pramonės 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	393.040	4,68
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	249.900	2,82	109.538	1,31
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	668.541	7,55	713.642	8,50
Finansinės paslaugos	3.893.027	44,01	4.561.444	54,34
Pramoninės medžiagos	789.382	8,92	1.265.282	15,08
Komunalinės prekės ir paslaugos	244.584	2,77	277.550	3,31
Energetika	865.802	9,78	841.247	10,03
Telekomunikacijos	325.207	3,67	-	-
Iš viso:	7.444.643	84,13	8.161.743	97,25

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	503.999	6,01
Austrija	689.846	7,79	1.081.995	12,89
Latvija	385.241	4,35	351.742	4,19
Kroatija	414.982	4,69	371.442	4,43
Lenkija	1.682.557	19,02	2.068.563	24,64
Rumunija	1.646.919	18,61	1.911.417	22,78
Slovėnija	1.260.672	14,24	783.040	9,33
Turkija	-	-	503.841	6,00
Gruzija	639.911	7,23	697.309	8,31
Vengrija	724.515	8,19	392.394	4,68
Iš viso:	8.722.487	98,56	8.665.742	103,26

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	5.895.501	19,60	8.460.152	23,16
Makedonija	2.425.390	8,07	2.853.398	7,81
Gruzija	2.625.014	8,72	3.234.829	8,86
Bulgarija	1.659.010	5,52	2.834.481	7,76
Rumunija	1.131.541	3,76	-	-
Rusija	6.248.629	20,78	5.922.548	16,22
Turkija	2.788.893	9,27	1.649.573	4,51
Vengrija	-	-	597.727	1,64
Olandija	-	-	2.009.635	5,50
Ukraina	1.488.098	4,95	1.767.402	4,84
Kroatija	-	-	2.792.190	7,65
Čekija	1.809.259	6,02	967.194	2,65
Estija	2.955.634	9,83	2.665.297	7,29
Lenkija	841.869	2,80	815.393	2,23
Iš viso:	29.868.838	99,32	36.569.819	100,12

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	397.569	6,07	561.820	8,06
Estija	193.982	2,96	-	-
Bulgarija	216.218	3,30	201.361	2,89
Rusija	400.510	6,12	216.070	3,10
Gruzija	526.277	8,04	626.418	9,00
Brazilija	-	-	262.908	3,78
Moldavija	181.610	2,77	-	-
Makedonija	485.078	7,41	456.544	6,56
Čekija	204.376	3,12	-	-
Meksika	559.925	8,55	525.323	7,55
Peru	247.885	3,79	229.814	3,30
Turkija	479.505	7,34	489.371	7,03
Dominikos Respublika	200.308	3,06	374.020	5,37
Pietų Afrikos Respublika	178.177	2,72	160.475	2,31
Latvija	229.885	3,51	329.835	4,74
Kroatija	-	-	205.450	2,95
Indonezija	476.034	7,28	563.728	8,10
Marokas	287.310	4,39	271.605	3,90
Olandija	-	-	235.396	3,38
Rumunija	205.735	3,14	-	-
SNAT	-	-	308.322	4,43
Indija	280.915	4,29	259.483	3,73
Ukraina	307.220	4,69	401.088	5,76

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, %
Švedija	285.890	4,37	289.019	4,15
Dramblio Kaulo Krantas	209.568	3,20	-	-
Iš viso:	6.553.977	100,12	6.968.050	100,09

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	283.202	3,54	-	-
Sveikatos apsauga	248.645	3,11	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	334.722	4,19	163.333	2,28
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	452.583	5,67	636.483	8,88
Finansinės paslaugos	1.076.728	13,48	1.344.322	18,74
Informacinės technologijos	327.027	4,09	222.211	3,10
Pramoninės medžiagos	557.308	6,98	622.034	8,66
Komunalinės prekės ir paslaugos	514.684	6,44	212.754	2,96
Energetika	2.638.424	33,03	2.944.210	41,02
Medžiagų sektorius	606.524	7,59	668.777	9,32
Nekilnojamas turtas	697.915	8,74	-	-
Iš viso:	7.737.762	96,86	6.814.124	94,96

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis
2019 m. sausio - birželio

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis, Eur					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	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 ¹	76.790	-	(346.766)	-	312.851	110.705
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	53.094.965	16.979.896	26.629.093	10.798.859	6.033.856	48.210.771

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.
Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.
Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.
Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas (įtraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

6 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tesinys)

2018 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 ²	42.584.820	17.721.367	17.002.719	5.837.904	6.035.790	43.105.582
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	13.437.217	1.943.119	5.865.236	651.665	787.235	9.379.530
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	29.147.603	15.778.248	11.137.483	5.186.239	5.248.555	33.726.052
Nuosavybės vertybiniai popieriai	20.709.907	10.450.893	8.958.039	9.499.010	10.650.997	21.050.774
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	250.041	-	7.407	13.282	244.166
Išvestinės finansinės priemonės ¹	93.503	-	40.324	-	1.151.552	(1.098.373)
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	63.388.230	28.422.301	26.001.082	15.344.321	17.851.621	63.302.149

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.

Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusį sandorių realizuotas rezultatas.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.

Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas (itraukiant pokytį dėl valiutos kursų pasikeitimo)

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

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

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas

Ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

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. grynųjų aktyvų vertės.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tęsinys)

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, sudaryti per AB Šiaulių banką:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	(91.032)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	8.483	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-05-06	(195.802)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(278.351)			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2019-06-30
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
2	EUR	20.995.083	USD	63.848.606	(278.351)
1	USD	872.722	EUR	872.722	
Iš viso:		21.867.805		64.721.328	(278.351)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Išpareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	98.234	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	98.234		

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai, sudaryti per AB Šiaulių banką:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2019-07-10	98.234	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		98.234			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2019-06-30
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
1	EUR	9.446.645	USD	9.446.645	98.234
Iš viso:		9.446.645		9.446.645	98.234

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 priimtų 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, sudaryti per AB Šiaulių banką:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	(8.473)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	266	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	2.545	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-02-21	2.121	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-03-06	(15.248)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-05-06	(28.304)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-05-06	(3.560)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-05-06	2.300	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-06-20	(20.062)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(68.415)			

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2019-06-30
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
5	EUR	3.832.847	USD	3.832.847	(68.415)
4	USD	1.061.445	EUR	1.061.445	
Iš viso:		4.894.292		4.894.292	(68.415)

Galiojančių išvestinių priemonių sandorių vertė:

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	12.471	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	12.471		

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tėsinys)

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2019-08-08	(2.861)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-10-11	8.362	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-10-11	2.135	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2019-11-21	2.404	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris*	2019-11-21	2.431	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		12.471			

*Galiojantys sandoriai sudaryti su AB SEB banku. Kiti sandoriai sudaryti su AB Šiaulių banku.

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur 2019-06-30
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
5	EUR	2.632.253	USD	2.632.253	12.471
Iš viso:		2.632.253		2.632.253	12.471

INVL Rusijos TOP20 subfondas

Ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

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	-	-	-
Iš viso:	7.793	-	-	8.501

2018 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*	1.102	50	-	15.492
AB Šiaulių bankas	742	-	-	4.828
UAB FMĮ ORION SECURITIES	969	-	-	-
WOOD&COMPANY	3.982	-	-	570
InterCapital	2.144	-	-	-
Iš viso:	8.939	50	-	20.890

Suteiktos paslaugos - komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius

Tarpininko ryšys su valdymo įmone - Valdymo įmonė su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį

* 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

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

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

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

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų poataskaitinių įvykių nebuvo.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.



24. Visas audito išvados tekstas:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

	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	-	10.314	-	95	10.409
2.	Realizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:	343.141	7.658.474	73.854	1.098.342	9.173.811
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	343.141	-	-	1.098.342	1.441.483
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	-	7.658.474	73.854	-	7.732.328
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:	595.638	(6.687.786)	210.555	871.480	(5.010.113)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	595.638	-	-	871.480	1.467.118
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	-	(6.444.449)	280.068	-	(6.164.381)
3.3.	pinigų rinkos priemonių	-	-	-	-	-
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	-	(243.337)	(69.513)	-	(312.850)
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai	-	-	-	-	-
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	-	-	-	-	-
3.7.	kitų investicinių priemonių	-	-	-	-	-
4.	Kitos pajamos:	294.583	708.007	173.286	204.273	1.380.149
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-	-	-	-	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	15.697	240.667	25.706	65.054	347.124
4.3.	kitos	278.886	467.340	147.580	139.219	1.033.025
	Pajamų iš viso	1.233.362	1.689.009	457.695	2.174.190	5.554.256
II.	Sąnaudos	-	-	-	-	-
1.	Veiklos sąnaudos:	83.084	175.721	45.733	216.802	521.340
1.1.	atskaitymai už valdymą	63.073	151.513	39.862	195.785	450.233
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	7.281	15.009	3.353	6.416	32.059
1.3.	mokėjimai tarpininkams	7.793	-	-	8.501	16.294
1.4.	išlaidos už auditą	1.602	2.738	825	1.602	6.767
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos	3.335	6.461	1.693	4.498	15.987
2.	Kitos išlaidos:	26.531	229.120	19.891	47.807	323.349
2.1.	palūkanų išlaidos	-	-	-	-	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-	-	-	-	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	26.531	229.120	19.891	47.807	323.349
2.4.	kitos	-	-	-	-	-
	Sąnaudų iš viso	109.615	404.841	65.624	264.609	844.689
III.	Grynosios pajamos	1.123.747	1.284.168	392.071	1.909.581	4.709.567
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-	-	-	-	-
V.	Reinvestuotos pajamos	1.123.747	1.284.168	392.071	1.909.581	4.709.567

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

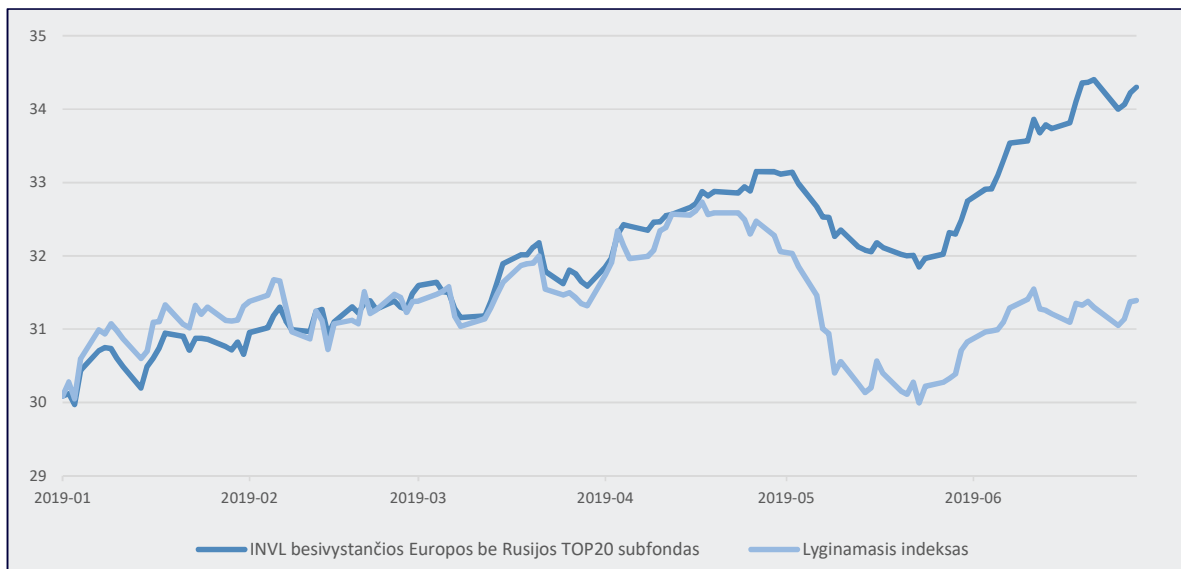
28. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 11 pastaboje.

IX. KITA INFORMACIJA

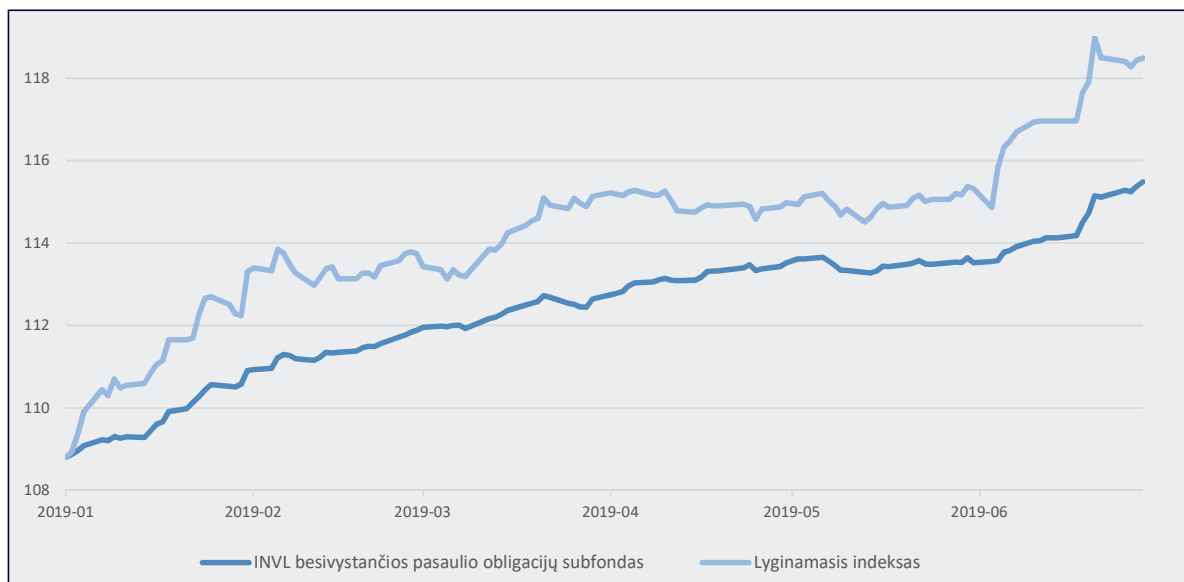
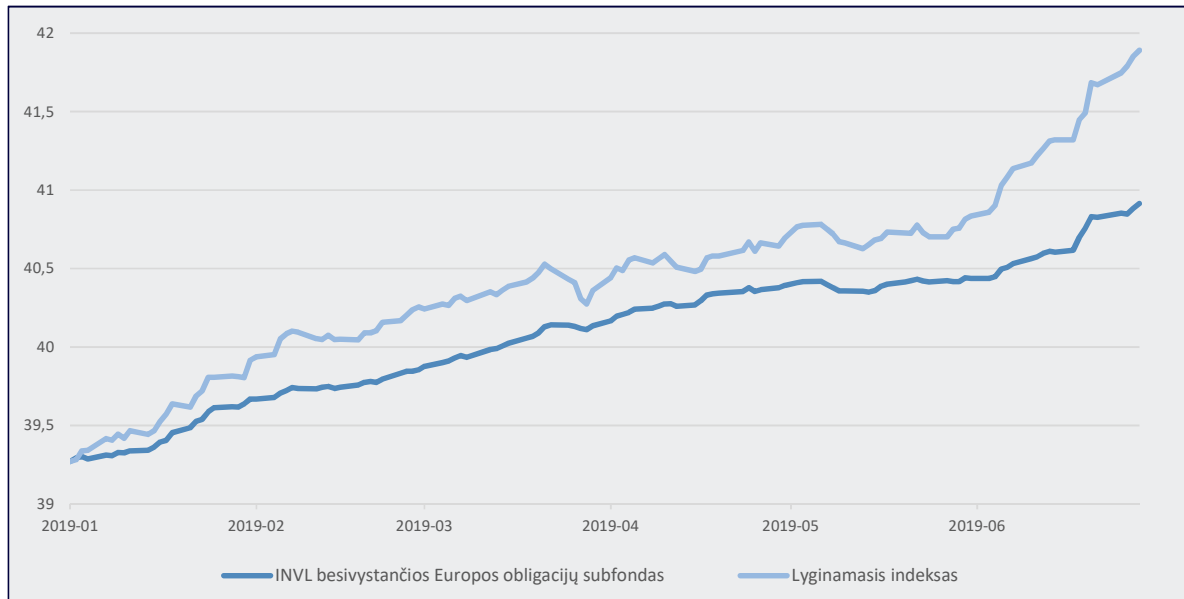
29. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus:

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2019-01-01 iki 2019-06-30



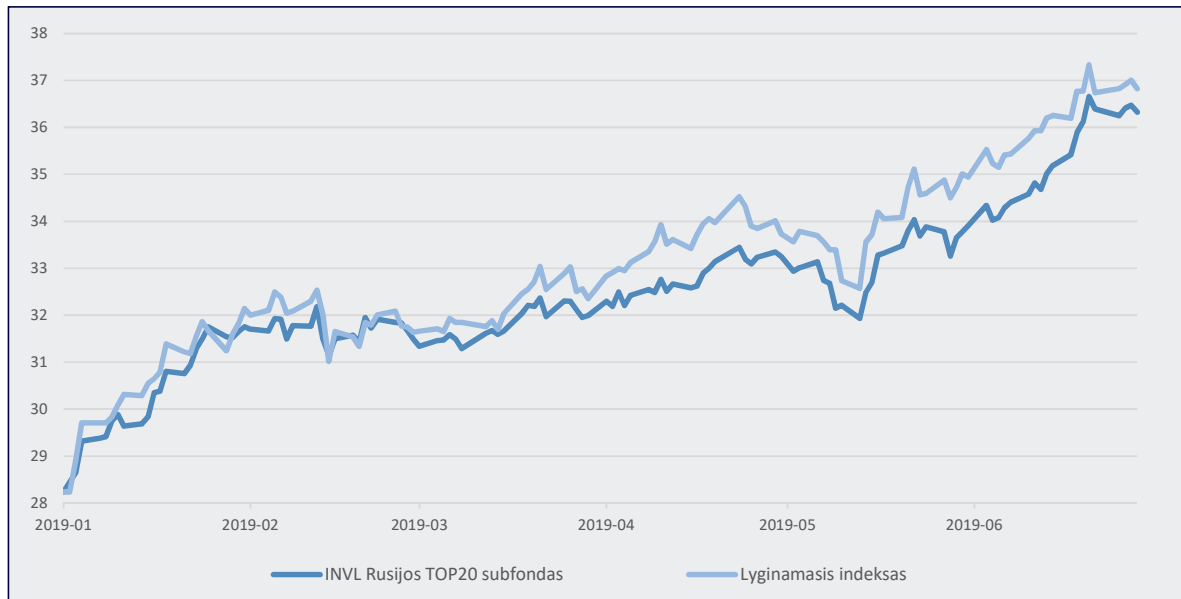
29. Paaiškinimai, komentarai, iliustruojamoji grafinė medžiaga ir kita svarbi informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto veiklą, kad investuotojas galėtų tinkamai įvertinti subjekto veiklos pokyčius ir rezultatus (tęsinys)

Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2019-01-01 iki 2019-06-30



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 2019-01-01 iki 2019-06-30



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.