



**SPECIALIOJO SUDĖTINIO INVESTICINIO FONDO „INVL SPECIALUSIS SUDĖTINIS FONDAS“**

**2018 METŲ ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA**



## Nepriklausomo auditoriaus išvada

Specialiojo sudėtinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinio fondo „INVL specialusis sudėtinis fondas“ dalyviams

## Išvada dėl finansinių ataskaitų audito

### Mūsų nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos, pateiktos 7 – 26 puslapiuose, parodo tikrą ir teisingą UAB „INVL Asset Management“ valdomo specialiojo sudėtinio investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinio fondo „INVL specialusis sudėtinis fondas“ (toliau – Fondas) 2018 m. gruodžio 31 d. finansinės būklės ir tuomet pasibaigusių metų jo grynujų aktyvų pokyčių vaizdą pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

Mūsų nuomonė atitinka papildomą ataskaitą UAB „INVL Asset Management“ valdybai.

### Mūsų audito apimtis

Fondo finansines ataskaitas sudaro:

- 2018 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita;
- tuomet pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;
- finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas, apimantis reikšmingus apskaitos principus.

### Pagrindas nuomonei pareikšti

Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus (TAS). Mūsų atsakomybė pagal TAS toliau aprašyta mūsų išvados pastraipoje „Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą“.

Manome, kad gauti audito įrodymai suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei.

### Nepriklausomumas

Esame nepriklausomi nuo Fondo vadovaujantis Tarptautinių buhalterijų etikos standartų valdybos Buhalterijų profesionalų etikos kodeksu (TBESV kodeksas) ir Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatymu, kurie taikytini atliekant finansinių ataskaitų auditą Lietuvos Respublikoje. Taip pat laikomės kitų TBESV kodekse bei Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatyme numatytų etikos reikalavimų.

Remdamiesi savo žiniomis ir įsitikinimu, pareiškiame, kad ne audito paslaugos, kurias suteikėme Fondui, atitinka Lietuvos Respublikoje taikomus įstatymus ir kitus teisės aktus. Taip pat pareiškiame, kad nesuteikėme ne audito paslaugų, kurios yra draudžiamos pagal Reglamento (ES) Nr. 537/2014 5 straipsnio 1 dalį, atsižvelgiant į Reglamento (ES) Nr. 537/2014 išimtis, patvirtintas Lietuvos Respublikos finansinių ataskaitų audito įstatyme.

Laikotarpiu nuo 2018 m. sausio 1 d. iki 2018 m. gruodžio 31 d. ne audito paslaugų Fondui nesuteikėme. Atlyginimas už audito paslaugas atskleistas Fondo finansinių ataskaitų aiškinamojo rašto 20 – oje pastaboje.

UAB „PricewaterhouseCoopers“, J. Jasinskio g. 16B, LT-03163 Vilnius, Lietuva  
Tel. +370 (5) 239 2300, faks. +370 (5) 239 2301, el. p. vilnius@lt.pwc.com, www.pwc.com/lt



## Mūsų audito metodika

### Apžvalga

<b>Reikšmingumo lygis</b>	Bendras reikšmingumo lygis: 7 tūkst. Eur
<b>Pagrindiniai audito dalykai</b>	Investicijų vertinimas ir egzistavimas

Planuodami auditą nustatėme reikšmingumo lygį ir įvertinome reikšmingo iškraipymo finansinėse ataskaitose rizikas. Būtent, atsižvelgėme į tas sritis, kuriose vadovybė priėmė subjektyvius sprendimus: pavyzdžiui, sprendimus dėl reikšmingų apskaitinių įvertinimų, kuriems nustatyti buvo remtasi prielaidomis ir atsižvelgta į būsimus įvykius, kurie savo prigimtimi yra neapibrėžti. Kaip ir visų kitų mūsų auditų metu, įvertinome vadovybės vidaus kontrolės procedūrų nesilaikymo riziką, taip pat, be kitų dalykų, įvertinome, ar buvo tam tikrą tendencingumą patvirtinančių įrodymų, kurie liudytų apie reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės riziką.

### Reikšmingumo lygis

Mūsų audito apimčiai įtakos turėjo mūsų taikomas reikšmingumo lygis. Audito paskirtis – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų. Iškraipymai gali atsirasti dėl apgaulės ar klaidos. Iškraipymai yra laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie turės įtakos finansinių ataskaitų naudotojų priimamiems ekonominiais sprendimams remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Remdamiesi savo profesiniu sprendimu nustatėme tam tikras kiekybines ribas reikšmingumo lygiui, įskaitant bendrą Fondo reikšmingumo lygį finansinėms ataskaitoms kaip visumai, kuris pateiktas lentelėje toliau. Šios kiekybinės ribos kartu su kokybiniais aspektais padėjo mums apibrėžti audito apimtį bei audito procedūrų pobūdį, atlikimo laiką ir aprėptį, taip pat įvertinti kiekvieno atskirai ir visų kartu iškraipymų, jei tokių buvo, poveikį finansinėms ataskaitoms kaip visumai.

<b>Bendras reikšmingumo lygis „INVL specialusis sudėtinis fondas“ Fondui</b>	7 tūkst. Eur.
<b>Kaip mes jį nustatėme</b>	Bendras reikšmingumo lygis sudaro 1 % Fondo grynujų aktyvų.
<b>Taikyto reikšmingumo lygio išaiškinimas</b>	Kaip pagrindinį kriterijų reikšmingumo lygiui nustatyti pasirinkome grynuosius aktyvus, nes, mūsų nuomone, tai yra bendrai priimtas kriterijus, kuriuo remiantis įvertinami fondų veiklos rezultatai. Pasirinkome 1 %, kuris yra priimtinos kiekybinio reikšmingumo lygio ribose.

Sutarėme su UAB „INVL Asset Management“ vadovybe, kad informuosime juos apie audito metu nustatytus iškraipymus, viršijančius 339 Eur sumą, taip pat apie iškraipymus, nesiekiančius šios sumos, apie kuriuos, mūsų nuomone, būtina informuoti dėl kokybinių priežasčių.

### **Pagrindiniai audito dalykai**

Pagrindiniai audito dalykai – tai dalykai, kurie mūsų profesiniu sprendimu buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą. Šiuos dalykus nagrinėjome atlikdami finansinių ataskaitų kaip visumos auditą ir formuluodami apie jas savo nuomonę, todėl apie šiuos dalykus mes nepareiškiamo jokios atskiros savo nuomonės.

<b>Pagrindinis audito dalykas</b>	<b>Kaip audito metu nagrinėjome pagrindinį audito dalyką</b>
<p><b>Investicijų vertinimas ir jų egzistavimas</b> (<i>žr. apskaitos principų 22.3.2 dalį ir 4 pastabą</i>)</p> <p>Investicijos yra didžiausias turto straipsnis grynujų aktyvų ataskaitoje (perleidžiamųjų vertybinių popierių balansinė vertė sudaro 503 tūkst. Eur).</p> <p>Investicijos į perleidžiamuosius vertybinius popierius apskaitomos tikrąja verte, kuri nustatoma remiantis aktyvioje rinkoje stebimomis kainomis. Jeigu rinkos kainos aktyviosiose rinkose nėra, vertė nustatoma remiantis panašaus turto vertėmis arba remiantis kitais aktyviosios rinkos duomenimis. Jei tikrosios vertės negalima patikimai nustatyti remiantis pirmiau minėtais metodais, tikroji vertė nustatoma atsižvelgiant į kitus ekonominius duomenis ar informaciją.</p> <p>Audito metu skyrėme ypatingą dėmesį perleidžiamųjų vertybinių popierių vertinimui ir egzistavimui, nes tai reikšmingiausias turto straipsnis.</p>	<p>Su vadovybe aptarėme procesus ir kontrolės procedūras, susijusius su investicijų vertinimu, pardavimu ir pirkimu bei patikrinome pasirinktų kontrolės procedūrų veiksmingumą.</p> <p>Siekdami surinkti įrodymų apie visų vertybinių popierių egzistavimą, mes gavome patvirtinimo laišką iš banko, kuris veikia kaip depozitoriumo bankas, ir sutikrinome laiške nurodytų vertybinių popierių kiekius ir vertes su Fondo apskaitytais duomenimis.</p> <p>Siekdami surinkti įrodymų apie investicijų tikrąją vertę finansinių metų pabaigoje, sutikrinome atrankos būdu pasirinktų perleidžiamųjų vertybinių popierių vertę su viešai skelbiamomis rinkos kainomis arba su kita turima išorės informacija.</p> <p>Mūsų atliktas darbas suteikė mums pakankamų audito įrodymų, kad galėtume padaryti išvadą, jog Fondo investicijos į perleidžiamuosius vertybinius popierius yra tinkamai apskaitytos.</p>

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

UAB „INVL Asset Management“ vadovybė yra atsakinga už finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus, bei už tokią vidaus kontrolės sistemą, kuri, vadovybės nuomone, yra būtina finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų iškrypimų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

Rengdama finansines ataskaitas vadovybė privalo įvertinti Fondo gebėjimą toliau tęsti veiklą ir atitinkamai atskleisti dalykus, susijusius su veiklos tęstinumu ir veiklos tęstinumo apskaitos principo taikymu, išskyrus tuos atvejus, kai vadovybė ketina likviduoti Fondą ar nutraukti jo veiklą arba yra priversta tai padaryti, neturėdama jokios kitos realios alternatyvos.

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



## Auditoriaus atsakomybė už finansinių ataskaitų auditą

Mūsų tikslas – gauti pakankamą užtikrinimą dėl to, ar finansinės ataskaitos kaip visuma nėra reikšmingai iškraipytos dėl apgaulės ar klaidos, ir parengti auditoriaus išvadą, kurioje pateikiama mūsų nuomonė. Pakankamas užtikrinimas – tai aukšto lygio užtikrinimas, tačiau jis nėra garantija, kad auditas, atliktas pagal TAS, visada atskleis reikšmingą iškraipymą, jei toks yra. Iškraipymai, galintys atsirasti dėl apgaulės ar klaidos, laikomi reikšmingais, jei galima pagrįstai numatyti, kad kiekvienas atskirai ar visi kartu jie gali turėti įtakos finansinių ataskaitų naudotojų ekonominiams sprendimams, priimamiems remiantis šiomis finansinėmis ataskaitomis.

Atlikdami auditą pagal TAS, viso audito metu priimame profesinius sprendimus ir vadovaujamės profesinio skepticizmo principu. Taip pat:

- nustatome ir įvertiname finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikas, suplanuojame ir atliekame procedūras kaip atsaką į tokias rizikas ir surenkame audito įrodymus, kurie suteikia pakankamą ir tinkamą pagrindą mūsų audito nuomonei. Reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės neaptikimo rizika yra didesnė nei reikšmingo iškraipymo dėl klaidos neaptikimo rizika, nes apgaule gali būti sukčiavimas, klastojimas, tyčinis praleidimas, klaidingas aiškinimas arba vidaus kontrolių nepaisymas;
- išsiaiškiname su auditu susijusią vidaus kontrolę, kad galėtume parengti esant konkrečioms aplinkybėms tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad galėtume pareikšti nuomonę apie Fondo vidaus kontrolės efektyvumą;
- įvertiname taikomų apskaitos principų tinkamumą bei vadovybės naudojamų apskaitinių įvertinimų ir susijusių atskleidimų pagrįstumą;
- padarome išvadą dėl vadovybės taikomo veiklos tęstinumo apskaitos principo tinkamumo ir dėl to, ar, remiantis surinktais audito įrodymais, egzistuoja reikšmingas neapibrėžtumas, susijęs su įvykiais ar sąlygomis, dėl kurių gali kilti reikšmingų abejonių dėl Fondo gebėjimo tęsti veiklą. Jeigu padarome išvadą, kad toks reikšmingas neapibrėžtumas egzistuoja, auditoriaus išvadoje privalome atkreipti dėmesį į susijusius atskleidimus finansinėse ataskaitose arba, jei tokių atskleidimų nepakanka, privalome modifikuoti savo nuomonę. Mūsų išvados pagrįstos audito įrodymais, surinktais iki auditoriaus išvados išleidimo dienos. Tačiau būsimi įvykiai ar sąlygos gali lemti, kad Fondas negalės toliau tęsti savo veiklos;
- įvertiname bendrą finansinių ataskaitų pateikimą, struktūrą ir turinį, įskaitant atskleidimus, ir tai, ar finansinėse ataskaitose pagrindžiantys sandoriai bei įvykiai pateikti taip, kad atitiktų teisingo pateikimo koncepciją.

Mes, be kitų dalykų, informuojame už valdymą atsakingus asmenis apie planuojamą audito apimtį, audito atlikimo laiką ir reikšmingus pastebėjimus audito metu, įskaitant visus svarbius vidaus kontrolės trūkumus, kuriuos nustatome audito metu.

Be to, už valdymą atsakingiems asmenims patvirtiname, kad laikėmės visų svarbių etikos reikalavimų dėl nepriklausomumo, taip pat informavome juos apie visus ryšius ir kitus dalykus, kurie galėtų būti pagrįstai vertinami kaip turintys įtakos mūsų nepriklausomumui ir, jei reikia, apie susijusias apsaugos priemones.

Iš visų dalykų, apie kuriuos informavome už valdymą atsakingus asmenis, išskyrėme tuos, kurie buvo svarbiausi atliekant einamojo laikotarpio finansinių ataskaitų auditą ir kurie dėl to laikomi pagrindiniais audito dalykais. Šiuos dalykus aprašome savo auditoriaus išvadoje, nebent pagal įstatymą ar kitą teisės aktą būtų draudžiama juos viešai atskleisti arba, labai retomis aplinkybėmis, nustatome, kad dalykas neturėtų būti pateikiamas mūsų išvadoje dėl to, kad galime pagrįstai tikėtis, jog neigiamos tokio atskleidimo pasekmės nusvers visuomenės gaunamą naudą.



## Išvada dėl kitų teisinių ir priežiūros reikalavimų

### *Paskyrimas*

Fondo auditoriais pirmą kartą buvome paskirti 2018 m. birželio 15 d. UAB „INVL Asset Management“ akcininko nutarimu. Tai mūsų pirmieji užduoties vykdymo metai.

Audito, kurį atlikus išleidžiama ši nepriklausomo auditoriaus išvada, atestuota auditorė yra Rasa Radzevičienė.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

A handwritten signature in blue ink, appearing to read 'Radzevičienė', written in a cursive script.

Rasa Radzevičienė

Partnerė

Auditoriaus pažymėjimo Nr.000377

Vilnius, Lietuvos Respublika

2019 m. balandžio 29 d.



#### I. BENDROJI INFORMACIJA

1. INVL absoliučios grąžos fondo informacija:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
3. Duomenys apie valdymo įmonę:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
4. Duomenys apie depozitoriumą:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

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

5. Grynųjų aktyvų (toliau – GA), investicinių vienetų skaičius ir vertė:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.
6. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičius bei vertė:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

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

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 20 pastaboje.
8. Mokėjimai tarpininkams:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.
9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius:

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

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

Lentelėje pateikiami skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo kolektyvinio investavimo subjekto dalyvio įmokų, taikant 1 proc. platinimo mokesčių bei atskaitant 1,84% kitų atskaitymų, ir kokią sumą jis atgautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 3 000 Eur, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų	157	372	617	1.377
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų lygiui	2.993	3.100	3.212	3.510

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

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.
12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 5 pastaboje.
13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šios ataskaitos 11 punkte:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.
14. Ataskaitos 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.



15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

16. Finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtos rizikos 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. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRĄŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI**

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.2 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 19.3 pastaboje.

22. Kiti rodikliai, rodantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

#### **VI. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ**

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

23.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

23.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

23.3. Aiškinamasis raštas.



Specialiojo sudėtinio investicinio fondo „INVL specialusis sudėtinis fondas“  
2018 METŲ ATASKAITA

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

INVL absoliučios grąžos subfondas\*  
2018 m. gruodžio 31 d. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai**
A.	TURTAS		680.718	-
1.	PINIGAI	4,5	177.269	-
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	4,5,6	503.449	-
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	4,5,6	503.449	-
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS		-	-
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI	4	3.156	-
1.	Mokėtinos sumos	4	3.156	-
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	4	3.043	-
1.3.	Kitos mokėtinos sumos	4	113	-
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIJŲ AKTYVAI	2	677.562	-

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

\* Per ataskaitinį laikotarpį veiklą vykdė vienas „INVL specialiojo sudėtinio fondo“ subfondas – INVL absoliučios grąžos subfondas

\*\* Fondas įsteigtas 2018 m., todėl lyginamųjų duomenų nėra.

Generalinė direktorė

Laura Kržišauskienė

2019 m. balandžio 29 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2019 m. balandžio 29 d.



Specialiojo sudėtinio investicinio fondo „INVL specialusis sudėtinis fondas“  
2018 METŲ ATASKAITA

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

INVL absoliučios gražos subfondas\*  
2018 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai**
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		-	-
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	3	850.220	-
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		26.679	-
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		26.679	-
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	313.899	-
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		26.801	-
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO:		1.217.599	-
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	3	56.087	-
3.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	6	434.511	-
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		23.937	-
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	20	29.831	-
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	20	13.572	-
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	20	10.903	-
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	9,20	3.748	-
3.6.4.	Audito sąnaudos	20	242	-
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	20	1.366	-
3.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		(4.329)	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO:		540.037	-
4.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		677.562	-
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	2	677.562	-

\* Per ataskaitinį laikotarpį veiklą vykdė vienas „INVL specialiojo sudėtinio fondo“ subfondas – INVL absoliučios gražos subfondas

\*\* Fondas įsteigtas 2018 m., todėl lyginamųjų duomenų nėra.

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinė direktorė

Laura Križinauskienė

2019 m. balandžio 29 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2019 m. balandžio 29 d.



## Specialiojo sudėtinio investicinio fondo „INVL specialusis sudėtinis fondas“ 2018 METŲ ATASKAITA

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

### INVL absoliučios grąžos subfondas 2018 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

#### 23.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	Specialusis sudėtinis investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas „INVL specialusis sudėtinis fondas“ (angl. Specialized in investing to transferable securities umbrella investment fund „INVL Specialized Umbrella Fund“) (toliau – Fondas)
Teisinė forma	Atviro tipo specialusis investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių
Lietuvos banko pritarimo sudarymo dokumentams data	2018 m. sausio mėn. 22 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius
Sudėtinio fondo subfondai	INVL absoliučios grąžos subfondas (angl. INVL Absolute Return Subfund) (toliau – Subfondas)

Duomenys apie valdymo įmonę

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

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2018 sausio 22 d. iki 2018 m. gruodžio 31 d.

Ataskaitinis laikotarpis neapima kalendorinių metų, nes fondas įsteigtas 2018 m. sausio 22 d.

Per ataskaitinį laikotarpį veiklą vykdė vienas „INVL specialiojo sudėtinio fondo“ subfondas – INVL absoliučios grąžos subfondas, todėl atskiros Subfondo ataskaitos nėra – ataskaitiniai duomenys pateikiami šioje ataskaitoje.



### 23.3.2. Apskaitos politika:

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

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

#### Bendri apskaitos principai

Subfondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Subfondo finansinėje ataskaitoje turto vertė bei įsipareigojimai ataskaitinio laikotarpio pabaigos pateikiami 2018 gruodžio 31 d. verte.

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

#### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Subfondo tikslas – Subfondo tikslas – siekti kuo didesnės subfondo investicijų grąžos

Fondo valdytojai taikys absoliučios grąžos valdymo strategiją – bus siekiama didesnės už vidutinę ilgalaikės valdomo turto vertės augimo įvairiomis rinkų sąlygomis. Numatyta strategija leidžia investuoti į tuos vertybinius popierius (akcijas, obligacijas, kitas turto klases), kurie, valdytojų nuomone, turi didžiausią potencialą uždirbti teigiamą grąžą vidutiniu ir ilguoju laikotarpiu taikant „vertės“ investavimo filosofiją. Taip pat aktyviai taikomi rizikos valdymo principai, siekiant minimizuoti nesėkmingų investicijų įtaką. Fondas neturi nei geografinio, nei turto klasės apribojimo ir valdytojai gali investuoti į kiekvieną iš regionų ar turto klasių iki 100 procentų Subfondo lėšų, laikantis Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme specialiesiems kolektyvinio investavimo subjektams įtvirtintų apribojimų. Subfondas teiks pirmenybę rinkoms su didžiausiu grąžos potencialu.

Investicijų portfelio struktūra pateikiama 4 pastaboje.

#### Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

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

Subfondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

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

Valdymo įmonės turimos kurio nors emitento akcijos kartu su valdomų 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.





### 23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

#### Įsipareigojimų vertinimas

Įsipareigojimai vertinami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus:

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

#### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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 taisyklės.

Subfondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 12.00 val. tinklalapyje [www.invl.com](http://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 paimti iš kredito įstaigos sąskaitos neprarandant sukauptų palūkanų. Terminuotieji indėliai parodomi kartu su sukauptomis palūkanomis.

#### Gautinos ir mokėtinos sumos

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

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

#### Poataskaitiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi poataskaitiniai įvykiai nurodyti 15 pastaboje.



22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

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

Reikšmingų finansinių ataskaitų sumos nurodomos atitinkamose aiškinamojo rašto pastabose.

2 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje* (2018-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2018-12-31)	Prieš metus* (2017-12-31)	Prieš dvejus metus* (2016-12-31)
Grynujų aktyvų vertė, Eur	-	677.562	-	-
Investicinio vieneto vertė, Eur	-	85,8695	-	-
Investicinių vienetų skaičius	-	7.890,6087	-	-

\* Fondas įsteigtas 2018 m., todėl lyginamųjų duomenų nėra.

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai*	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus) **	8.533,9926	846.541	-	-
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	643,3839	56.087	-	-
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	7.890,6087	790.454	-	-

\* Fondas įsteigtas 2018 m., todėl lyginamųjų duomenų nėra.

\*\* 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 20 pastaboje)



Specialiojo sudėtinio investicinio fondo „INVL specialusis sudėtinis fondas“  
2018 METŲ ATASKAITA

4 pabaiga. Investicijų portfelio struktūra  
2018 m.

Emitento pavadinimas	Veiklos šalis	ISIN kodas	Valiuta	Kiekis, vnt.	Bendra įsigijimo vertė, Eur	Bendra rinkos vertė, Eur	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkanti prekybos sąrašą							
Linas Agro Group	LT	LT0000128092	EUR	60.535	41.865	38.742	5,72
Olainfarm	LV	LV0000100501	EUR	3.000	19.800	20.100	2,97
<b>Iš viso:</b>					<b>61.665</b>	<b>58.842</b>	<b>8,69</b>
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose							
BANK ST PETERSBURG P JSC	RU	RU0009100945	RUB	80.498	63.281	44.811	6,61
LUKA KOPER	SI	SI0031101346	EUR	1.218	37.142	31.668	4,67
ETALON GROUP-GDR REG S	RU	US29760G1031	USD	24.759	57.826	35.234	5,20
VIENNA INSURANCE GROUP AG	AT	AT0000908504	EUR	2.700	72.616	54.756	8,08
CELEBI HAVA SERVISI	TR	TRACLEBI91M5	TRY	6.000	45.182	62.980	9,30
SOCIETATEA ENERGETICA ELECTR	RO	ROELCAGNOR5	RON	24.000	55.327	49.925	7,37
X 5 RETAIL GROUP NV-REGS GDR	RU	US98387E2054	USD	2.000	38.220	43.269	6,39
SBERBANK P JSC -SPONSORED ADR	RU	US80585Y3080	USD	9.600	103.066	91.860	13,56
OR P JSC	RU	RU000A0JXKG3	RUB	47.000	34.134	30.104	4,43
<b>Iš viso:</b>					<b>506.794</b>	<b>444.607</b>	<b>65,61</b>
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>					<b>568.459</b>	<b>503.449</b>	<b>74,30</b>
Bankas							
Pinigai							
AB SEB bankas			EUR		19.590	-	2,89
AB SEB bankas			USD		24.631	-	3,64
AB Šiaulių bankas			EUR		133.048	-	19,64
<b>Iš viso pinigų:</b>					<b>177.269</b>		<b>26,17</b>



Specialiojo sudėtinio investicinio fondo „INVL specialusis sudėtinis fondas“  
2018 METŲ ATASKAITA

4 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Dalis GA, %
Mokėtinos sumos	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	(3,043)	(0,45)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(113)	(0,02)
<b>Iš viso:</b>		<b>(3,156)</b>	<b>(0,47)</b>

Subfondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją.

Subfondas gali investuoti į skirtingus regionus ir turto klases: akcijas, skolos vertybinius popierius ir kitas fiksuoto pajamingumo finansines priemones, apribotos rizikos investicijas, žaliavas ir valiutas. Dominuojanti turto klasė yra akcijos. Dominuojantis investavimo regionas – Rytų Europa, tačiau Subfondas neturi geografinio apribojimo ir teikia pirmenybę rinkoms su didžiausiu grąžos potencialu.

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

Fondas įsteigtas 2018 m., todėl lyginamųjų duomenų nėra.



Specialiojo sudėtinio investicinio fondo „INVL specialusis sudėtinis fondas“  
2018 METŲ ATASKAITA

5 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje*	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Sveikatos apsauga	20.100	2,97	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	30.105	4,43	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	82.011	12,11	-	-
Finansinės paslaugos	191.426	28,25	-	-
Pramoninės medžiagos	94.648	13,97	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos	49.925	7,37	-	-
Nekilnojamasis turtas	35.234	5,20	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>503.449</b>	<b>74,30</b>	-	-

\* Fondas įsteigtas 2018 m., todėl lyginamųjų duomenų nėra.

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje*	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	216.011	31,89	-	-
Austrija	54.756	8,08	-	-
Rusija	245.278	36,19	-	-
Slovėnija	31.668	4,67	-	-
Rumunija	49.925	7,37	-	-
Turkija	62.980	9,30	-	-
Latvija	20.100	2,97	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>680.718</b>	<b>100,47</b>	-	-

\* Fondas įsteigtas 2018 m., todėl lyginamųjų duomenų nėra.



6 pastaba. Investicijų vertės pokytis  
2018 m.

Grynujų 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 <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	1.371.500	747.439	313.899	434.511	503.449
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	-	<b>1.371.500</b>	<b>747.439</b>	<b>313.899</b>	<b>434.511</b>	<b>503.449</b>

<sup>1</sup> Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.

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

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

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

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

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

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

Fondas įsteigtas 2018 m., todėl lyginamųjų duomenų nėra.

7 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2018 m. ir 2017 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

8 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Ataskaitiniu laikotarpiu nebuvo sudaryta tokių sandorių.



Specialiojo sudėtinio investicinio fondo „INVL specialusis sudėtinis fondas“  
2018 METŲ ATASKAITA

9 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas ataskaitiniu laikotarpiu, Eur	Atlygis už paslaugas praėjusiu ataskaitiniu laikotarpiu, Eur*	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	2.696	-	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
InterCapital	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	1.052	-	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį
<b>Iš viso:</b>		<b>3.748</b>	-	

\* Fondas įsteigtas 2018 m., todėl lyginamųjų duomenų nėra.

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 ir 20 pastabose.

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

Fondas įsteigtas 2018 m., todėl lyginamųjų duomenų nėra.

15 pastaba. Trumpas reikšmingų poataskaitinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansiniu ataskaitu 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.

18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Subfondui įtaka darančių rizikų aprašymas

Subfondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal subfondo taisyklėse ir subfondo veiklą reglamentuojamuose teisės aktuose numatytus diversifikavimo principus.

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

Su subfondo investicijomis susijusios rizikos ir jų valdymas:

Infliacijos rizika

Realus Fondo turto priaugis gali būti mažesnis dėl infliacijos, be to, infliacija tiesiogiai veikia palūkanų normų pokyčius, kurie savo ruožtu turi įtakos Fondo investicijų portfelio vertei. Istoriskai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo infliacijos.



18 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai (tesinys)

Palūkanų normos rizika

Kadangi didžiąją Fondo investicijų portfelio dalį sudaro akcijos, tai šios rizikos tiesioginė įtaka Fondo investicijų grąžai yra minimali.

Kredito rizika

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

Valiutų kursų svyravimų rizika

Tai rizika patirti nuostolius dėl nepalankaus užsienio valiutų kurso pokyčio euro atžvilgiu. Valdydamas šią riziką, fondas gali naudoti išvestines finansines priemones.

Likvidumo rizika

Likvidumo rizika yra valdoma ribojant finansinių įsipareigojimų dydį: įsipareigojimų suma vienai sandorio šaliai ar emitentui negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

Jautrumo analizė – akcijų rinkos rizika

Subfondo jautrumui rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka beta rodiklis (skaičiuojamas naudojant subfondo bei subfondo palyginamojo indekso duomenis).

2018 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,11 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis subfondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,11 proc. subfondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

- jog istoriniai santykiai, galioję tarp subfondo investicijų bei palyginamojo indekso, galios ir ateityje;
- jog tarp subfondo vertės bei palyginamojo indekso verčių laike yra tiesinis santykis.

19 pastaba. Investicijų grąža ir investicijų lyginamoji informacija:

19.1. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Nuo Fondo įsteigimo subfondas naudoja palyginamąjį indeksą MSCI ACWI IMI Net Total Return USD Index (MIMUAWON Index) (perskaičiuotą į EUR), kuris atspindi viso pasaulio įmonių akcijų kainų pokyčius.

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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>	(14,13)	-	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	(8,47)	-	-	-
Investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>2</sup>	8,88	-	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>3</sup>	11,92	-	-	-
Investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>4</sup>	14,68	-	-	-
Indekso sekimo paklaida <sup>5</sup>	14,68	-	-	-
Alfa rodiklis <sup>6</sup>	(12,95)	-	-	-
Beta rodiklis <sup>7</sup>	0,11	-	-	-

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

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

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

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

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

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

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

Fondas įsteigtas 2018 m., todėl lyginamųjų duomenų nėra.



**19 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tesinys)**

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>	-	-	-	(14,13)
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>	-	-	-	(8,47)
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>3</sup>	-	-	-	8,88
Vidutinis fondo lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	-	-	-	11,92

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

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

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

Fondas įsteigtas 2018 m., todėl lyginamųjų duomenų nėra.

Apskaitos vieneto vertės ir lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2018-01-22 iki 2018-12-31





Specialiojo sudėtinio investicinio fondo „INVL specialusis sudėtinis fondas“  
2018 METŲ ATASKAITA

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:  
2018 m.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis (%)		Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	Procentinė dalis nuo atskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas steigimo dokumentuose	Atskaitinių laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekintamas dydis	Ne didesnis kaip 1,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	1,5 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	9.893	1,39
sėkmės mokesčiai	Ne didesnis kaip 15 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo	15 proc. nuo Subfondo GA vertės augimo	-	-
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokesčiai)	Iki 2 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	Iki 2 proc. nuo Subfondo vieneto vertės	3.679	0,52
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokesčiai)	iki 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	iki 0,25 proc. nuo keičiamų Subfondo vienetų vertės	-	-
Depozitoriumui <sup>1</sup>	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	6.574	0,92
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 2 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	Ne didesnis kaip 2 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	3.748	0,53
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	242	0,03
Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)			8	-
Kitos veiklos išlaidos (atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą)			665	0,09
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės	693	0,10
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma, Eur				18.075
BIK % nuo GAV*				2,54
Visų išlaidų suma, Eur				25.502
PAR (%) (praėjusio analogiško atskaitinio laikotarpio PAR)**				170,08

\* Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo, įmokų mokėsčių išlaidas neatsižvelgiama.

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

<sup>1</sup> Per 2018 m. už depozitoriumo paslaugas buvo priskaičiuota 10.903 Eur. Pagal Fondo taisykles, atskaitymo dydis negali viršyti 1 proc. vidutinės metinės GA vertės, todėl Valdymo įmonė kompensavo 4.329 Eur.

Fondas įsteigtas 2018 m., todėl lyginamųjų duomenų nėra.



Specialiojo sudėtinio investicinio fondo „INVL specialusis sudėtinis fondas“  
2018 METŲ ATASKAITA

20 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tesinys)

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

	Ataskaitinio laikotarpio	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio*
Finansinių ataskaitų audito paslaugos pagal sutartis	242	-
Užtikrinimo ir kitų susijusių paslaugų sąnaudos	-	-
Konsultacijų mokesčių klausimais sąnaudos	-	-
Kitų paslaugų sąnaudos	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>242</b>	<b>-</b>

\* Fondas įsteigtas 2018 m., todėl lyginamųjų duomenų nėra.



21 pastaba. Pinigų srautai

	Pinigų srautų pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai*
<b>I.</b>	<b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>		
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	773.994	-
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	747.439	-
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	-
I.1.3.	Gauti dividendai	26.555	-
I.1.4.	Gauti pinigai už realizuotas išvestines finansines priemones	-	-
I.1.5.	Kitos veiklos įplaukos	-	-
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	1.395.341	-
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	1.371.500	-
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	21.100	-
I.2.3.	Padėti indėliai	-	-
I.2.4.	Išmokos už realizuotas išvestines finansines priemones	-	-
I.2.5.	Kitos išmokos	2.741	-
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	(621.347)	-
<b>II.</b>	<b>Veiklos finansavimo pinigų srautai</b>		
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas	850.220	-
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	56.087	-
II.3.	Dividendų išmokėjimas	-	-
II.4.	Paskolų gavimas	-	-
II.5.	Paskolų grąžinimas	-	-
II.6.	Sumokėtos palūkanos	-	-
II.7.	Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais (+ arba -)	-	-
II.8.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų padidėjimas	1.484	-
II.9.	Kitas finansinės veiklos pinigų srautų sumažėjimas	-	-
	Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai (II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8 - II.9)	795.617	-
<b>III.</b>	<b>Užsienio valiutų kursų pokyčio įtaka grynujų pinigų likučiui (+ arba -)**</b>	<b>2.999</b>	<b>-</b>
<b>IV.</b>	<b>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)</b>	<b>177.269</b>	<b>-</b>
<b>V.</b>	<b>Pinigai laikotarpio pradžioje</b>	<b>-</b>	<b>-</b>
<b>VI.</b>	<b>Pinigai laikotarpio pabaigoje</b>	<b>177.269</b>	<b>-</b>

\* Fondas įsteigtas 2018 m., todėl palyginamųjų duomenų nėra

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



Specialiojo sudėtinio investicinio fondo „INVL specialusis sudėtinis fondas“  
2018 METŲ ATASKAITA

24. Visas audito išvados tekstas:

Pateikiamas ataskaitos 2-6 puslapiuose.

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	-
2.	Realizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:	(55.604)
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	(55.604)
2.2.	ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	pinigų rinkos priemonės	-
2.4.	išvestines finansines priemones	-
2.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
2.6.	nekilnojamojo turto objektus	-
2.7.	kitas investicines priemones	-
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:	(65.008)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	(65.008)
3.2.	ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.3.	pinigų rinkos priemonių	-
3.4.	išvestinių finansinių priemonių	-
3.5.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
3.6.	nekilnojamojo turto objektų	-
3.7.	kitų investicinių priemonių	-
4.	Kitos pajamos:	53.480
4.1.	nekilnojamojo turto nuomos pajamos	-
4.2.	teigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	26.801
4.3.	kitos	26.679
	Pajamų iš viso	(67.132)
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	29.831
1.1.	atskaitymai už valdymą	13.572
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	10.903
1.3.	mokėjimai tarpininkams	3.748
1.4.	išlaidos už auditą	242
1.5.	kiti mokėjimai ir išlaidos	1.366
2.	Kitos išlaidos:	23.937
2.1.	palūkanų išlaidos	-
2.2.	išlaidos, susijusios su valdomais nekilnojamojo turto objektais	-
2.3.	neigiamas rezultatas iš valiutų kursų skirtumo	23.937
2.4.	kitos	-
	Sąnaudų iš viso	53.768
III.	Grynosios pajamos	(120.900)
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	(120.900)

26. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksnius ir aplinkybes, 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:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

#### X. ATSAKINGI ASMENYS

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

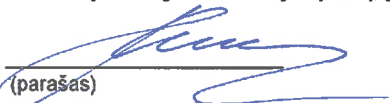
Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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