

**SUDERINTASIS INVESTICINIS FONDAS  
„FINASTA SUDĖTINIS FONDAS“**

**2011 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS  
KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA**

## Nepriklausomo auditoriaus išvada UAB „Finasta Asset Management“ akcininkui



UAB „Ernst & Young Baltic“  
Subačiaus g. 7  
LT-01302 Vilnius  
Lietuva

Tel.: (8 5) 274 2200  
Faks.: (8 5) 274 2333  
Vilnius@lt.ey.com  
www.ey.com/lt

Juridinio asmens kodas 110878442  
PVM mokėtojo kodas LT108784411  
Juridinių asmenų registras

Ernst & Young Baltic UAB  
Subačiaus St. 7  
LT-01302 Vilnius  
Lithuania

Tel.: +370 5 274 2200  
Fax: +370 5 274 2333  
Vilnius@lt.ey.com  
www.ey.com/lt

Code of legal entity 110878442  
VAT payer code LT108784411  
Register of Legal Entities

### Nepriklausomo auditoriaus išvada UAB "Finasta Asset Management" akcininkui

Mes atlikome toliau pateiktų UAB "Finasta Asset Management", įregistruotos Lietuvos Respublikoje (toliau - Valdymo įmonė) valdomo suderintojo investicinio fondo „Finasta sudėtinis fondas“ (toliau - Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2011 m. gruodžio 31 d. grynųjų aktyvų ataskaita ir tą dieną pasibaigusių metų grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita, auditą.

#### *Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas*

Vadovybė yra atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus, ir tokią vidaus kontrolę, kokia, vadovybės nuomone, yra būtina finansinėms ataskaitoms parengti be reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos.

#### *Auditorių atsakomybė*

Mūsų atsakomybė - apie šias finansines ataskaitas pareikšti nuomonę, remiantis atliktu auditu. Mes atlikome auditą pagal Tarptautinius audito standartus, kuriuos nustato Tarptautinė apskaitininkų federacija. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės etikos reikalavimų ir planuotume bei atliktume auditą taip, kad gautume pagrįstą užtikrinimą, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

Auditas apima procedūras, kurias atliekant siekiama surinkti audito įrodymų dėl finansinių ataskaitų sumų ir atskleistos informacijos. Procedūrų parinkimas priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo, įskaitant finansinių ataskaitų reikšmingo iškraipymo dėl apgaulės ar klaidos rizikos vertinimą. Vertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į vidaus kontrolę, susijusią su įmonės finansinių ataskaitų rengimu ir teisingu pateikimu, kad pasirinktų tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie įmonės vidaus kontrolės veiksmingumą. Auditas taip pat apima taikomų apskaitos metodų tinkamumo ir vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumo ir bendro finansinių ataskaitų pateikimo įvertinimą.

Mes tikime, kad mūsų surinkti audito įrodymai yra pakankami ir tinkami auditoriaus nuomonei pagrįsti.

#### *Nuomonė*

Mūsų nuomone, toliau pateiktos finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai pateikia Fondo 2011 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį ir tą dieną pasibaigusių metų grynųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartus.

UAB „ERNST & YOUNG BALTIC“  
Audito įmonės pažymėjimo Nr. 001335

Ramūnas Bartašius  
Auditoriaus pažymėjimo  
Nr. 000362

Auditas buvo baigtas 2012 m. gegužės 15 d.

## I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Suderintojo investicinio fondo „Finasta sudėtinis fondas“ (toliau – Fondo) duomenys:

Pavadinimas	„Finasta sudėtinis fondas“ (angl. „ <i>Finasta Umbrella Fund</i> “), toliau – Fondas)
Įstatyminė forma	Suderintasis investicinis fondas
Komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2010 m. spalio 29 d.
Sudėtinio fondo subfondai	„Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondas (angl. <i>Finasta Global Flexible Subfund</i> ) „Finasta“ besivystančios Europos obligacijų subfondas (angl. <i>Finasta Emerging Europe Bond Subfund</i> ) „Finasta“ pasaulio akcijų fondų subfondas (angl. <i>Finasta World Equity Subfund of Funds</i> ) „Finasta“ naujosios Europos TOP20 subfondas (angl. <i>Finasta New Europe TOP20 Subfund</i> ) „Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas (angl. <i>Finasta Russia TOP20 Subfund</i> )

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Nuo 2011 m. sausio 1 d. iki 2011 m. gruodžio 31 d.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Pavadinimas	UAB „Finasta Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Maironio g. 11, LT-01124 Vilnius
Telefono numeris	1813
Fakso numeris	(8~5) 203 22 44
El. pašto adresas	info@finasta.com
Interneto svetainės adresas	www.finasta.com
Veiklos licencijos numeris	VJK-005

4. 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

5. Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

Pavadinimas	UAB „Ernst&Young Baltic“
Įmonės kodas	110878442
Buveinė (adresas)	Subačiaus g. 7, LT-01302 Vilnius
Telefono numeris	(8~5) 274 22 00

## 6. Apskaitos politika

### Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „Finasta Asset management“ valdydama fondo turtą, vesdama apskaitą bei rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu ir kitais teisės aktais. 2011 metais pradėtas taikyti 39 verslo apskaitos standartas, kuris priimtas 2010 m. gruodžio 13 d.

Fondo turtas denominuotas litais, tačiau investuojama gali būti įvairia užsienio valiuta. Valdymo įmonė, siekdama išvengti nuostolių dėl valiutos kursų svyravimo neigiamos įtakos, yra numachiusi naudoti išvestines finansines priemones.

Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta - litais. Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 lito už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

Šiose finansinėse ataskaitose pateikiami suminiai skaičiai dėl apvalinimo gali nesutapti su juos sudarančių skaičių suma.

### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Investavimo politikos ir investicijų portfelių struktūros, kiekviename subfonde yra skirtingos. Kiekvieno subfondo investavimo politiką ir investicijų struktūrą galima rasti konkretaus subfondo metinėse ataskaitose, kurios pateikiamos tinklapyje [www.finasta.com](http://www.finasta.com).

### Finansinės rizikos valdymo politika

Fondo lėšos investuojamos į žemiau išvardintas finansines priemones, laikantis apibrėžtų fondo tikslų ir investavimo politikos:

- akcijas, depozitoriumo pakvitavimus dėl akcijų ir į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – akcijos, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų;
- 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;
- kitus vertybinius popierius, suteikiančius teisę įsigyti ar perleisti perleidžiamuosius vertybinius popierius arba lemiančius piniginius atsiskaitymus, nustatomus atsižvelgiant į perleidžiamuosius vertybinius popierius, valiutas, palūkanų normas, pajamingumą, biržos prekes arba kitus indeksus ar priemones;
- kitus suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – perleidžiamieji vertybiniai popieriai, žaliavos, biržos prekės, valiutos, palūkanų normos, pajamingumai, kiti indeksai;
- specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto) ir kolektyvinio investavimo subjektus, kurių neregulmentuoja Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (investuojantys tiesiogiai į biržos prekes, žaliavas, valiutas ir kt.);
- pinigų rinkos priemones ir į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - pinigų rinkos priemonės;
- indėlius kredito įstaigose;
- išvestines finansines priemones, kurios yra susietos su aukščiau nurodytomis finansinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

Fondo investicijų portfelių sudėtis atitinka Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytus investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimus ir investavimo apribojimus.

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal kiekvieno subfondo 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 įvertinama periodiškai ir pateikiama investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.

## 6. Apskaitos politika (tęsinys)

### Finansinės rizikos valdymo politika (tęsinys)

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į kiekvieno subfondo portfelius sudarančių VP:

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos istorinius ir prognozuojamus kainų svyravimus;
- trukmę;
- pajamingumą;
- VP svorį investicijų portfelyje.

Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotą finansinę atskaitomybę, išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų fondo GA.

Fondui kartu su Valdymo įmone ir kitais Valdymo įmonės valdomais suderintaisiais kolektyvinio investavimo subjektais priklausančios kurio nors emitento akcijos negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

Fondas gali įsigyti ne daugiau kaip:

- 10 procentų visų balso teisių nesuteikiančių emitento akcijų;
- 10 procentų visų emitento obligacijų ir kitų formų ne nuosavybės vertybinių popierių;
- 25 procentus kito kolektyvinio investavimo subjekto investicinių vienetų arba akcijų;
- 10 procentų vieno emitento išleistų pinigų rinkos priemonių.

Valdymo įmonė ne rečiau kaip vieną kartą per 3 metus peržiūri investavimo strategiją, o prireikus ją keičia.

### Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynujų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

- turto vertė;
- įsipareigojimų vertė;
- turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas atspindi GA vertę.

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

Turtas (ar jo dalis) yra nurašomas tik tada, kai:

- įgyvendinamos teisės į šį turtą (ar jo dalį);
- kai baigiasi teisių galiojimo laikas arba kai šios teisės perduodamos.

Įsipareigojimai skaičiuojami 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 GA vertę, denominuotų užsienio valiuta turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir lito kursą, galiojantį vertinimo dieną.

### Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės

Atskaitymai valdymo įmonei ir depozitoriumui, kiekvienam subfondui taikomi skirtingi, pagal jų investavimo strategiją ir pobūdį. Kiekvieno subfondo atskaitymai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui pateikti konkrečiau subfondo metinėse ataskaitose, kurios pateikiamos tinklapyje [www.finasta.com](http://www.finasta.com).

## 6. Apskaitos politika (tęsinys)

### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

- Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (Rygos, Talino ar Vilniaus vertybinių popierių biržose) tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, priemonių, kuriomis prekiaujama šiame punkte nenurodytose reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:
- priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
- jei pagal pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
- per paskutinįją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kainą arba uždarymo kainą, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kainą yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

- pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kainą yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;
- jei nėra atlikta aukščiau numatyto vertinimo ar netenkinamos aukščiau pateikto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;
- jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti aukščiau pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

Skolos VP ir pinigų rinkos priemonės vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką arba, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas, skolos VP vertinami šiais būdais:

- Lietuvos Respublikos VP pelningumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB SEB Bankas, AB DNB bankas, „Swedbank“ AB) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia BID) ir pardavimo (didžiausia ASK) pelningumų vidurkį;
- užsienio VP bei nekotiruojamų VP tikroji vertė nustatoma naudojantis vienu iš keleto būdų:
- naudojantis Bloomberg, Reuters ar kitų tarptautinių naujienų agentūrų, informacijos šaltinių teikiamais pelningumais ir (arba) kainomis;
- atsižvelgiant į analogiškos trukmės, reitingo ir panašių išleidimo sąlygų VP vertę;
- pagal tikėtiną pardavimo kainą, numatytą vadovaujantis atitinkamos priemonės vertinimo tvarka, nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose;
- jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

Išvestinės finansinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško ankščiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei minėta sąlyga netenkinama – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas; kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.

## 6. Apskaitos politika (tęsinys)

### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas (tęsinys)

Pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.

Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 100 litų (vienas šimtas litų).

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

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

Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 12.00 val. tinklalapyje [www.finasta.com](http://www.finasta.com).

### Pinigai ir terminuotieji indėliai:

Pinigams priskiriami pinigai fondo banko sąskaitose, taip pat neterminuoti indėliai su teise bet kuriuo metu pareikalauti grąžinti juos.

Terminuotais indėliais pripažįstami – pinigų suma, sukaupta kredito įstaigose terminuotųjų ar neterminuotųjų indėlių sąskaitose. Terminuoto indėlio vertę sudaro į terminuotų indėlių sąskaitą padėta pinigų suma ir pagal terminuotų indėlių sutartį sukauptų palūkanų suma.

Pinigai ir terminuoti indėliai, denominuoti užsienio valiuta, įvertinami Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta pagal skaičiavimo dienos oficialų Lietuvos banko nustatomą valiutų kursą.

### Gautinos ir mokėtinos sumos:

Gautinos sumos – negautos investicijų pardavimo sandorių sumos, garantinių įmokų, kitos pagal sutartis užregistruotos gautinos sumos. Taip pat šiame straipsnyje parodomos ir iš valdymo įmonės gautinos sumos, kurias gavus mažinamos 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.

## **II. FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ**

7. Fondo finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

7.1. Grynųjų aktyvų ataskaita;

7.2. Grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita;

7.3. Aiškinamasis raštas.





UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“  
126263073, Maironio g. 11, Vilnius

„Finasta sudėtinis fondas“

2011 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Turtas	„Finasta“ besivystančios Europos subfondas	„Finasta“ naujosios Europos TOP20 subfondas	„Finasta“ pasaulio akcijų subfondas	„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas	„Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondas	Konsoliduoti duomenys
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>	<b>20.553.877,26</b>	<b>36.092.835,77</b>	<b>1.653.509,71</b>	<b>13.671.728,94</b>	<b>3.199.992,70</b>	<b>75.151.944,38</b>
I.	PINIGAI	484.945,85	358.400,40	31.883,56	248.908,85	212.943,97	1.337.082,63
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	-	-	-	-	-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	-	-	-	-	-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai	-	-	-	-	-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	20.048.931,41	35.729.513,87	1.620.065,48	13.422.820,09	2.986.164,95	73.807.495,80
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	20.048.931,41	--	-	-	-	20.048.931,41
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	8.854.983,40	-	-	-	-	8.854.983,40
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	11.193.948,01	-	-	-	-	11.193.948,01
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	35.729.513,87	-	13.422.820,09	803.433,04	49.955.767,00
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	1.620.065,48	-	2.182.731,91	3.802.797,39
V.	GAUTINOS SUMOS	-	4.921,50	1.560,67	-	883,78	7.365,95
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	-	-	-	-	83,08	83,08
V.2.	Kitos gautinos sumos	-	4.921,50	1.560,67	-	800,70	7.282,87
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	-	-	-	-	-	-
VI.1.	Investicinis turtas	-	-	-	-	-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
VI.3.	Kitas turtas	-	-	-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>JSIPAREIGOJIMAI</b>	<b>609.708,99</b>	<b>99.294,67</b>	<b>6.971,32</b>	<b>41.541,43</b>	<b>12.396,46</b>	<b>769.912,87</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai	-	-	-	-	-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms	-	-	-	-	-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	579.216,36	-	-	-	-	579.216,36
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	29.691,93	92.496,15	6.971,32	40.862,29	12.396,45	182.418,14
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	800,70	6.798,52	-	679,14	0,01	8.278,37
<b>C.</b>	<b>GRYNIEJI AKTYVAI</b>	<b>19.924.168,27</b>	<b>35.993.541,10</b>	<b>1.646.538,39</b>	<b>13.630.187,51</b>	<b>3.187.596,24</b>	<b>74.382.031,51</b>

Valdymo įmonės generalinis  
direktorius

Andrej Cyba

2012 m. gegužės 15 d.





UAB „FINASTA ASSET MANAGEMENT“  
126263073, Maironio g. 11, Vilnius

„Finasta sudėtinis fondas“

2011 M. GRŪNŪJŪ AKTYVŪ POKYČIŪ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Straipsniai	„Finasta“ besivystančios Europos subfondas	„Finasta“ naujosios Europos TOP20 subfondas	„Finasta“ pasaulio akcijų subfondas	„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas	„Finasta“ lanksčiosios startegijos subfondas	Konsoliduoti duomenys
<b>I.</b>	<b>GRŪNŪJŪ AKTYVŪ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>	<b>18.009.113,95</b>	<b>66.254.755,59</b>	<b>2.857.560,08</b>	<b>19.028.705,50</b>	<b>7.127.901,76</b>	<b>113.278.036,88</b>
<b>II.</b>	<b>GRŪNŪJŪ AKTYVŪ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>						
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	9.490.173,64	4.126.656,56	85.228,78	6.741.992,39	1.109.119,29	21.553.170,66
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	10.439.145,01	2.215.320,05	19.333,96	2.774.082,28	1.235.476,58	16.683.357,88
II.3.	Garantinės įmokos	-	-	-	-	-	-
II.4.	Palūkanų pajamos	7.210,97	2.186,22	64,49	2.186,29	655,36	12.303,33
II.5.	Dividendai	-	1.052.491,95	8.809,96	474.536,77	48.159,10	1.583.997,78
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	8.542.485,31	48.350.902,13	1.944.315,09	25.439.275,80	4.752.767,39	89.029.745,72
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	339.615,82	551.136,55	8.804,94	545.483,46	114.600,60	1.559.641,37
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	-	-	-	-	-	-
II.9.	Kitas grūnųjų aktyvų vertės padidėjimas	-	-	-	-	-	-
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>	<b>28.818.630,75</b>	<b>56.298.693,46</b>	<b>2.066.557,22</b>	<b>35.977.556,99</b>	<b>7.260.778,32</b>	<b>130.422.216,74</b>
<b>III.</b>	<b>GRŪNŪJŪ AKTYVŪ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>						
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	13.950.716,74	12.963.442,36	799.098,49	4.864.479,33	4.807.227,11	37.384.964,03
III.2.	Išmokos kitiems fondams	3.719.958,58	5.694.770,39	76.409,39	5.748.606,28	548.153,79	15.787.898,43
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	7.988.747,04	63.611.582,20	2.341.490,94	29.440.809,06	5.499.918,85	108.882.548,09
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	323.817,94	1.074.738,94	10.030,06	592.053,37	94.208,75	2.094.849,07
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	556.132,27	890.822,40	-	-	-	1.446.954,67
III.6.	Valdymo sąnaudos:	364.203,86	2.324.551,66	50.550,03	730.126,93	251.575,34	3.721.007,82
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	294.854,72	1.477.701,63	25.293,63	511.936,95	179.767,47	2.489.554,40
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	26.647,33	193.257,23	7.379,37	71.332,31	18.466,54	317.082,78
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	30.001,81	615.814,73	5.782,03	130.162,52	41.246,33	823.007,42
III.6.4.	Audito sąnaudos	12.100,00	14.520,00	11.495,00	12.100,00	11.495,00	61.710,00
III.6.5.	Kitos sąnaudos	600,00	23.258,07	600,00	4.595,15	600,00	29.653,22
III.7.	Kitas grūnųjų aktyvų vertės sumažėjimas	-	-	-	-	-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)	-	-	-	-	-	-
III.9.	Pelno paskirstymas	-	-	-	-	-	-
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>	<b>26.903.576,43</b>	<b>86.559.907,95</b>	<b>3.277.578,91</b>	<b>41.376.074,97</b>	<b>11.201.083,84</b>	<b>169.318.222,11</b>
<b>IV.</b>	<b>GRŪNŪJŪ AKTYVŪ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>	<b>19.924.168,27</b>	<b>35.993.541,10</b>	<b>1.646.538,39</b>	<b>13.630.187,51</b>	<b>3.187.596,24</b>	<b>74.382.031,51</b>

Valdymo įmonės generalinis direktorius

Andrej Cyba

2012 m. gegužės 15 d.

### 7.3. Sudėtinio fondo aiškinamasis raštas

„Finasta sudėtinio fondo“ pastabos nepateikiamos, kadangi atskirų subfondų konsoliduotų pastabų pateikimas nėra tikslingas. Toks pateikimas klaidintų būsimus ir esamus investuotojus, kadangi kiekvienas subfondas veikia atskirai vienas nuo kito, turi savo investavimo strategiją, savo mokesčių maržas, rizikos laipsnius. Kiekvieno subfondo aiškinamieji raštai pateikti konkretaus subfondo metinėse ataskaitose, kurios pateikiamos puslapyje [www.finasta.com](http://www.finasta.com).

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

2010 m. rugsėjo 28 d. UAB „Finasta Asset Management“ valdybos nutarimu ir 2010 m. spalio 28 d. VPK sprendimu Nr. 2K – 213, 2011 m. sausio 1 d. prie Finasta sudėtinio suderintojo investicinio fondo „Finasta sudėtinis fondas“ subfondų buvo prijungti šie investiciniai fondai:

- prie „Finasta“ besivystančios Europos obligacijų subfondo buvo prijungtas „Finasta“ obligacijų suderintasis investicinis fondas;
- prie „Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondo buvo prijungti „Finasta“ ateities suderintasis investicinis fondas ir „Snoro“ subalansuotas suderintasis investicinis fondų fondas;
- prie „Finasta“ naujosios Europos TOP20 subfondo buvo prijungti: „Finasta“ Centrinės ir Rytų Europos investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas, „Finasta“ infrastruktūros suderintasis investicinis fondas, „Finasta“ Juodosios Jūros suderintasis investicinis fondas, „Finasta“ Naujosios Europos suderintasis investicinis fondas, JT Baltijos akcijų suderintasis investicinis fondas I, JT Baltijos akcijų investavimo į perleidžiamuosius VP investicinis fondas II, JT Baltijos akcijų investavimo į perleidžiamuosius VP investicinis fondas III, JT Bankų investavimo į perleidžiamuosius VP investicinis fondas;
- prie „Finasta“ pasaulio akcijų fondų subfondo buvo prijungtas „Snoro“ pasaulio akcijų suderintasis investicinis fondų fondas;
- prie „Finasta“ Rusijos TOP20 subfondo buvo prijungtas „Finasta“ Rusijos suderintasis investicinis fondas.

Dėl anksčiau minėto prijungimo kiekvieno subfondo bei sudėtinio fondo metinėse ataskaitose nėra pateikiami 2010 metų palyginamoji informacija. Prijungus fondus, reikšmingai pasikeitė fondo valdomo turto sudėtis, o tai sąlygojo esminį rodiklių pokytį, taip pat keitėsi prijungtų fondų mokesčių dydžiai bei investavimo strategijos. Kad 2010 metų duomenys neklaidintų esamų ir būsimų investuotojų, ataskaitose pateikiami 2011 metų duomenys, kai prie sudėtinio fondo subfondų buvo prijungti kiti fondai.

„Finasta sudėtinio fondo“ subfondų metinės ataskaitos pateikiamos atskirai tinklapyje [www.finasta.com](http://www.finasta.com)

### III. ATSAKINGI ASMENYS

9. 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.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

Aš, UAB „Finasta Asset Management“ generalinis direktorius Andrej Cyba, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

---

(parašas)

### III. ATSAKINGI ASMENYS (TĘSINYS)

Aš, UAB „Finasta Asset Management“ vyr. finansininkė Audronė Minkevičienė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

\_\_\_\_\_  
(parašas)

12. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Vardas ir pavardė	Andrej Cyba	Audronė Minkevičienė
Pareigos	Generalinis direktorius	Vyriausioji finansininkė
Telefono numeris	(8~5) 236 18 56	(8~5) 203 22 36
Fakso numeris	(8~5) 273 22 44	(8~5) 273 22 44
El. pašto adresas	Andrej.Cyba@finasta.com	Audrone.Minkeviciene@finasta.com

12.2. 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.