

„FINASTA BALTIC FUND“  
2014 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS  
KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



## Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „Finasta Asset Management“

Mes atlikome čia pridėtų, 5 – 30 puslapiuose pateiktų, UAB „Finasta Asset Management“ (toliau - Bendrovė) valdomo „Finasta Baltic Fund“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2014 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita ir susijusi tuomet pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, auditą.

### *Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas*

Vadovybė atsakinga už šių finansinių ataskaitų parengimą ir teisingą pateikimą pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus, bei už vidaus kontrolės sistemas, kurios, vadovybės nuomone, yra būtinos finansinių ataskaitų parengimui be reikšmingų iškraipymų, galinčių atsirasti dėl apgaulės ar klaidos.

### *Auditoriaus atsakomybė*

Mūsų pareiga – remiantis atliktu auditu, pareikšti apie šias finansines ataskaitas savo nuomonę. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume pagrįstai įsitikinti, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

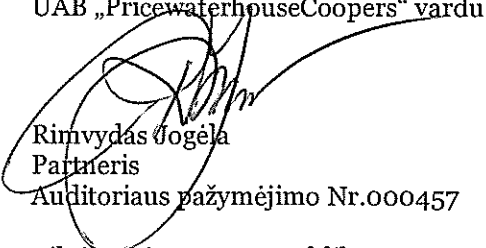
Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas šią riziką, auditorius atsižvelgia į bendrovės vidaus kontroles, susijusias su finansinių ataskaitų parengimu ir teisingu pateikimu tam, kad galėtų nustatyti tomis aplinkybėmis tinkamas audito procedūras, tačiau ne tam, kad pareikštų nuomonę apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytų apskaitos principų tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.

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


### *Nuomonė*

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo Fondo 2014 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusių metų jo grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

  
Rimvydas Jogėla  
Partneris  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2015 m. balandžio 30 d.

  
Rasa Selevičienė  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

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

UAB „PricewaterhouseCoopers“, įmonės kodas 111473315, įregistruota LR juridinių asmenų registre.

## I. BENDROJI INFORMACIJA

1. "Finasta Baltic Fund" bendroji informacija:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

## II. GRYNŲJŲ AKTYVŲ, INVESTICINIŲ VIENETŲ AR AKCIJŲ SKAIČIUS IR VERTĖS

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 1 pastaboje.

6. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų ar akcijų skaičius ir bendra konvertavimo suma:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

## III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 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:

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt	482,31	1.108,55	1.824,91	4.081,00
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10.500,00	11.576,25	12.762,82	16.288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10.017,69	10.467,70	10.937,91	12.207,95

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

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

#### IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ (tęsinys)

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

14. Priedo 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 7 pastaboje.

15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:  
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

16. 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.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18.1 pastaboje.

19. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų gražos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei parinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų:

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

#### VI. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO finansinė būklė

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

- 22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;
- 22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;
- 22.3. Aiškinamasis raštas.

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

„FINASTA BALTIC FUND“ FONDAS  
2014 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>7.121.360,71</b>	<b>7.189.157,30</b>
I.	PINIGAI	3,4	263.552,26	442.254,82
II.	TERMINUOTIEJI INDELIJAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		6.857.808,45	6.746.902,48
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	6.857.808,45	6.746.902,48
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
V.	GAUTINOS SUMOS		-	-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>17.346,18</b>	<b>13.422,32</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	3	14.228,23	13.422,32
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	3	3.117,95	-
<b>C.</b>	<b>GRYNIEJI AKTYVAI</b>	<b>1</b>	<b>7.104.014,53</b>	<b>7.175.734,98</b>

Aiškkinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius Darius Šulnis  2015 m. balandžio 30 d.

Buhalterė Edita Muralytė  2015 m. balandžio 30 d.

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

„FINASTA BALTIC FUND“ FONDAS  
2014 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(LTL)

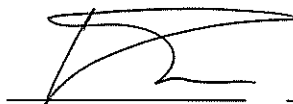
Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	<b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>	1	7.175.734,98	2.122.406,90
II.	<b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2	2.479.887,94	10.587.110,26
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos*		1.188.218,26	-
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		-	-
II.5.	Dividendai		258.817,23	162.304,77
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	3.162.788,42	2.212.550,72
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		29.186,06	25.108,15
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	-
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		<b>7.118.897,90</b>	<b>12.987.073,89</b>
III.	<b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	2	3.206.377,60	5.757.836,42
III.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	3.762.408,36	1.913.426,30
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		16.143,45	55.773,72
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:	19	205.688,94	206.709,37
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		157.514,56	150.585,82
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		9.241,73	5.554,69
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	12.738,86	20.949,10
III.6.4.	Audito sąnaudos		7.394,78	13.310,00
III.6.5.	Kitos sąnaudos		18.799,01	16.309,77
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		<b>7.190.618,35</b>	<b>7.933.745,81</b>
IV.	<b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>	1	7.104.014,53	7.175.734,98

\*2014 m. birželio 30 d. prie Finasta Baltic Fund investicinio fondo prijungus Finasta pasaulio akcijų fondų subfondą buvo išleisti investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 1.188.218,26 Lt

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

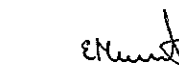
Darius Šulnis



2015 m. balandžio 30 d.

Buhalterė

Edita Muralytė



2015 m. balandžio 30 d.

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

„FINASTA BALTIC FUND“ FONDAS

2014 metų finansinių ataskaitų  
aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„Finasta Baltic Fund“ fondas
Teisinė forma	Suderintasis investicinis fondas
VPK pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2005 m. gruodžio mėn. 8 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

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
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimančius investicinius sprendimus	Andrej Cyba - generalinis direktorius, Valdybos narys. Tomas Krakauskas - generalinio direktoriaus pavaduotojas ir portfelių valdymo departamento vadovas Vitalijus Šostak - Fondų valdymo departamento vadovas, Valdybos narys Arturs Miežis – Finasta Asset Management (Latvija) investicijų 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

Finasta Baltic Fund nuo 2013 m. rugsėjo mėnesio yra listinguojamas NASDAQ OMX biržoje.

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2014 m. sausio 1 d. iki 2014 m. gruodžio 31 d.

### 22.3.2. Apskaitos politika:

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

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis šiais teisės aktais:

- Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas;
- Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas;
- Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas;
- Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartai.

Tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai rengiant metines fondo finansines ataskaitas, pagal Lietuvos banko išaiškinimą, netaikomi.

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

Investicinio Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams. Valdymo įmonė apskaitą tvarko eurais, šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais centų tikslumu. 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. Nuo 2015 m. sausio 1 d. Lietuva tapo euro zonos nare ir jos valiuta tapo euras.

#### Finansiniai tikslai, tikslų apibūdinimas

Fondas investuos į Baltijos šalių ir Šiaurės Europos šalių bei Lenkijos, Didžiosios Britanijos rinkose kotiruojamas akcijas, siekdamas maksimalaus turto prieaugio Fondo dalyvių naudai, prisiimdamas vidutinį ir aukštesnį rizikos lygį.

#### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Investicijų kryptys: pagrindinė Fondo investicijų kryptis – Baltijos šalyse (Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje) savo verslą vystančių bendrovių nuosavybės vertybiniai popieriai (akcijos).

Investicijų specializacija: Fondas savo veiklą ribos Baltijos ir Šiaurės Europos šalių geografine zona, investuodamas tik Lietuvos Respublikoje ir prospekto 27 punkte nurodytose valstybėse. Fondo specializacijos pramonės šakoje ar investavimo stiliuje nėra. Investavimo objektai: į Lietuvos, Latvijos ir Estijos biržose kotiruojamų bendrovių akcijas investuojama ne mažiau kaip 50 procentų Fondo grynųjų aktyvų. Likusi Fondo grynųjų aktyvų dalis gali būti investuojama į bendrovių, vystančių ženkliai dalį savo veiklos Baltijos šalyse, akcijas, kurios kotiruojamos kitose rinkose, nurodytose prospekto 27 punkte, taip pat į kitas investavimo priemones, nurodytas Fondo taisyklių 2.2 punkte. Fondo turtas gali būti investuojamas ir į kitų kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių Baltijos šalyse, investicinius vienetus. Fondo dalis, investuota į kitų KIS investicinius vienetus, negali viršyti 20 procentų Fondo grynųjų aktyvų. Investicijų likvidumui palaikyti Fondo turtas gali būti investuojamas tiek į vyriausybių, tiek ir į įmonių skolos vertybinius popierius. Fondo dalis, investuota į įmonių skolos vertybinius popierius, negali viršyti 25 procentų Fondo grynųjų aktyvų. Dalis Fondo turto gali būti laikoma ir pinigais ar investuota į pinigų rinkos priemones tam, kad sumažinti Fondo riziką rinkos svyravimų metu ar laukiant palankios progos akcijoms įsigyti.

Lyginamasis indeksas: Fondo veiklos rezultatų įvertinimui yra numatytas lyginamasis indeksas – Nasdaq OMX Baltijos šalių vertybinių popierių biržos skaičiuojamas OMX Baltic Benchmark Cap GI indeksas. Šį nuosavybės vertybinių popierių gražos indeksą sudaro trijų Baltijos šalių – Lietuvos, Latvijos ir Estijos - visų pramonės ir paslaugų sektorių likvidžiausios ir didžiausią rinkos kapitalizaciją turinčios bendrovių akcijos. Indeksas nėra sudėtinis. Daugiau informacijos apie lyginamąjį indeksą rasite interneto svetainėje [www.finasta.com](http://www.finasta.com), [www.baltic.omxgroup.com](http://www.baltic.omxgroup.com) ir kituose šaltiniuose. Indekso Bloomberg ticker: OMXBBI.

Fondo turtas investuojamas į pakankamai likvidžius vertybinius popierius. Tikimybė, kad įvyks reikšmingi Fondo grynųjų aktyvų vertės pasikeitimai, egzistuoja tik esant dideliems visos rinkos svyravimams. Fondas orientuosis į ilgalaikes investicijas. Fondo investicijų portfelio valdymo metodas pagrįstas patrauklių ekonomikos sektorių bei įmonių identifikavimu. Fondo valdytojai aktyviai vertins ir realizuos naujas investavimo idėjas.

Fondo portfelio sudėtis atitinka bendras teisės aktų nustatytas taisykles ir apribojimus.



### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

#### Fondo tipinio investuotojo apibūdinimas

Fondas pritaikytas nedidelę investavimo į vertybinius popierius patirtį turintiems investuotojams.

Rekomenduojamas investicijų laikymo periodas – daugiau nei treji metai. Rizikos toleravimo atžvilgiu, Fondo investuotojai yra asmenys, linkę prisiimti vidutinę – aukštą riziką.

#### Investicinė rizika ir jos valdymas

##### Specifinė rizika:

Specifinė rizika – tai vertybinių popierių, esančių Fondo investicijų portfelyje, kainos pasikeitimo rizika dėl veiksnių, susijusių su tų vertybinių popierių emitentu. Siekiant sumažinti šią riziką, Fondo investicijų portfelis bus diversifikuotas, taip pat ir investuojant į įmonių, veikiančių įvairiose pramonės šakose, nuosavybės vertybinius popierius.

Rinkos likvidumo rizika: Dėl sąlyginio Lietuvos Respublikos bei kai kurių kitų šalių kapitalo rinkos mažumo, iškilus būtinybei skubiai parduoti įsigytus vertybinius popierius, Fondas gali patirti nuostolių. Likvidumo rizika bus minimizuojama Fondo lėšas investuojant į kiek galima likvidesnius vertybinius popierius, tačiau stengiantis nepakenkti galimiems ilgalaikiams Fondo investiciniams rezultatams. Investicijos į labai likvidžius vertybinius popierius sudarys iki 50 procentų visų Fondo lėšų.

##### Rinkos svyravimų rizika:

Rinkos svyravimų rizika – tai pagrindinė rizika, įtakojanti šios ekonominės veiklos rūšies įmones, tiesiogiai veikianti Fondo investicinio portfelio verčių pokyčius. Vertybinių popierių rinkoje galimi kritimai ir kilimai. Norint apsisaugoti nuo staigių rinkos svyravimų, bus siekiama Fondo lėšas investuoti ilgesniam laikotarpiui bei investuoti į geras ateities perspektyvas turinčius vertybinius popierius. Vis dėlto, egzistuoja neigiamų makroekonominių pokyčių galimybė, kas turėtų įtakos visai vertybinių popierių rinkai.

##### Fondo veiklos rizika:

Egzistuoja rizika, kad, esant staigiam paraiškų išpirkti Fondo vienetus padidėjimui, Fondas negalės laiku atsiskaityti su Fondo dalyviais už išperkamus investicinius vienetus. Siekiant sumažinti šią riziką, Fondo lėšos bus investuojamos į kiek galima likvidesnius vertybinius popierius.

##### Valiutų kursų svyravimas:

Egzistuoja rizika, jog investicijų vertę sumažins nepalankūs valiutų kursų pokyčiai. Valiutų kursų svyravimų įtaka Fondo grynųjų aktyvų vertei bus minimali, kadangi didžioji Fondo turto dalis bus investuojama šalyse, kuriose cirkuliuoja euras arba kuriose vietinės valiutos yra susietos su euru. Fondas neturi nustatęs jokių viršutinių ar apatinių limitų investicijoms į konkrečiomis valiutomis denominuotus vertybinius popierius.

##### Infliacijos rizika:

Realus Fondo turto prieaugis 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.

##### Palūkanų normos rizika:

Palūkanų normų pasikeitimas gali tiesiogiai įtakoti Fondo portfelyje esančių vertybinių popierių vertę. Kadangi didžiąją Fondo investicijų portfelio dalį sudarys akcijos, tai šios rizikos tiesioginė įtaka Fondo investicijų gražai bus minimali. Fondas neprognozuos ir nevaldys palūkanų normų rizikos.

##### Sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika:

Egzistuoja rizika patirti nuostolių dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinių įsipareigojimų. Šią riziką bus stengiamasi minimizuoti sandorius sudarant tik su patikimomis, neprikaištingą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis. Dauguma Fondo lėšomis sudaromų sandorių bus vykdoma laikantis atsiskaitymo vienalaikiškumo principo. Fondo investicijų portfelis bus diversifikuotas, siekiant sumažinti vienos pozicijos ženklų įtaką visam investicijų portfeliui, tačiau garantijos, kad Fondo vertybinių popierių portfelio vertė didės, nėra. Galimi išvestinių priemonių panaudojimo valdant riziką rezultatai, esant nestandartinėms rinkos situacijoms, Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones valiutos ir kredito rizikai valdyti.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

#### 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

Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų.

Metinis atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą gali sudaryti iki 2 procentų vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės (į šį dydį nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo vienetų platinimą).

Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas už Fondo valdymą skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo grynujų aktyvų vertės tą dieną. Tai dienai tenkantis atlyginimas apskaičiuojamas tos dienos Fondo grynujų aktyvų vertę dauginant iš metinio atlyginimo procentinio dydžio ir dalinant iš metinio dienų skaičiaus. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius.

Maksimalus atlyginimo Valdymo įmonei už Fondo valdymą dydis yra nustatomas ir keičiamas Valdymo įmonės valdybos sprendimu.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo Valdymo įmonei už Fondo valdymą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai per trisdešimt kalendorinių dienų gražinami Fondui, o susidarę įsiskolinimai per trisdešimt kalendorinių dienų sumokami Valdymo įmonei.

Atlyginimas Valdymo įmonei kaip Fondo investicinių vienetų platintojai yra ne daugiau kaip 3 procentai nuo investuotojo investuojamos sumos.

Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo investicinių vienetų platinimą mokamas už kiekvieną mėnesį iki kito mėnesio penkioliktos dienos.

Valdymo įmonė privalo kaupti dokumentus, įrodančius, kad atlyginimas Valdymo įmonei yra skaičiuojamas teisingai.

Atlyginimas Depozitoriumui už depozitoriumo paslaugas mokamas iš Fondo lėšų.

Metinis atlyginimas Depozitoriumui yra ne didesnis kaip 0,25 procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo grynujų aktyvų vertės. Tai dienai tenkanti atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo grynujų aktyvų vertę. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius.

Depozitoriumas privalo Valdymo įmonei pateikti ataskaitas ir dokumentus, patvirtinančius, kad depozitoriumo mokesčiai yra apskaičiuotas teisingai.

#### Kitos išlaidos

Metinis atlyginimas Fondo auditoriui yra ne didesnis kaip 0,5 procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

Atlyginimas auditoriui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo grynujų aktyvų vertės. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius.

Išlaidos finansiniams tarpininkams už suteiktas paslaugas. Šios išlaidos bus ne didesnės kaip 0,75 procento nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės. Atlyginimas tarpininkams bus skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, jei tą dieną bus atsiskaitoma bent už vieną sandorį. Atlyginimas bus mokamas pagal tarpininkų nustatytą tvarką.

Žemiau išvardintos išlaidos gali sudaryti ne daugiau kaip 0,5 (penkios dešimtosios) procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

- Išlaidos bankinėms paslaugoms (įskaitant, bet neapsiribojant, mokesčiais bankams bei kitoms kredito įstaigoms už vietinius bei tarptautinius mokėjimo pavedimus). Šios išlaidos skaičiuojamos pagal kredito įstaigų, kurių paslaugomis naudojamosi, įkainius.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

- Mokesčiai NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržai: a) finansinių priemonių įtraukimo į NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus įmoka; b) metinę finansinių priemonių kotiravimo įmoka, bei kt.
- Mokesčiai AB „Lietuvos centrinis vertybinių popierių depozitoriumas“ (toliau LCVPD): a) vienkartinė Fondo registracijos įmoka; b) ketvirtinė sąskaitų tvarkymo įmoka; c) vertybinių popierių esminių įvykių aptarnavimo įmoka; d) vertybinių popierių savininkų sąrašo formavimo mokesčiai; e) metinė įmoka, bei kt.
- Mokesčiai rinkos formuotojui, Valdymo įmonės įgalotiniui LCVPD ir dalyvių bei jiems priklausančių investicinių vienetų sąskaitų tvarkytojui.

Bendras maksimalus iš Fondo lėšų dengiamų išlaidų dydis – 7 (septyni) procentai vidutinės metinės Fondo grynųjų aktyvų vertės

Visos kitos Fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos bus dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

### 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 neprekiaujama, vertė.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiaujama, 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 LB 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);

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

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

Dividendų pajamos pripažįstamos tada, kai yra patvirtintos akcininkų teisės gauti pinigus.

Kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

Gryniesi pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami pagal nominalią vertę.

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, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

#### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė fondo vieneto vertė – 100 (vienas šimtas) litų, t. y. 28,9620 EUR (dvidešimt aštuoni eurai devyniasdešimt šeši ir dvidešimt tūkstantųjų euro cento).

Fondo GA vertė skaičiuojama kiekvieną darbo dieną pagal Lietuvos banko patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką ir Valdymo įmonės valdybos patvirtintus Valdymo įmonės valdomų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo reikalavimus.

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

Valiuta, kuria apskaičiuojami Fondo GA vertė ir Fondo vieneto vertė – eurai.

Einamosios dienos Fondo GA vertė ir Fondo vieneto vertė yra paskelbiamos iki kitos darbo dienos 12.00 valandos interneto 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, įskaitant ir indėlius iki trijų mėnesių. Terminuoto indėlio vertę sudaro į terminuotų indėlių sąskaitą padėta pinigų suma ir pagal terminuotų indėlių sutartį sukauptų palūkanų suma.

#### 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 fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos.

Mokėtinos sumos – pagal paslaugų sutartį mokėtinos sumos, kitur neparodytos mokėtinos ir gautinos sumos.

#### Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi pobalansiniai įvykiai nurodyti 14 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio* laikotarpio pabaigoje	Prieš metus 2013.12.31	Prieš dvejus metus 2012.12.31
Grynujų aktyvų vertė, Lt	7.175.734,98	7.104.014,5300	7.175.734,98	2.122.406,90
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	88,0478	82,9359	88,0478	80,4841
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	81.498,244849	85.656,543743	81.498,244849	26.370,488388

\* 2014 m. birželio 30 d. prie Finasta Baltic Fund investicinio fondo prijungus Finasta pasaulio akcijų fondų subfondą buvo išleisti 13293,870635 investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 1.188.218,26 Lt

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

	Ataskaitinis laikotarpis**		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Lt	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Lt
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)*	40.814,5411	3.664.331,65	119.544,677451	10.557.996,23
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	36.656,2422	3.206.377,60	64.416,920990	5.757.836,42
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	4.158,2989	457.954,05	55.127,756461	4.800.159,81

\* Išplatintų investicinių vienetų vertė nesutampa su grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodyta dalyvių įmokų suma, nes šioje pastaboje pateikta be platinimo mokesčio

\*\* 2014 m. birželio 30 d. prie Finasta Baltic Fund investicinio fondo prijungus Finasta pasaulio akcijų fondų subfondą buvo išleisti 13293,870635 investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 1.188.218,26 Lt

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2014 m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
CityService	LT	LT0000127375	107.333	31.085,79	644.968,30	622.606,96	www.omxgroup.com/vilnius	0,34	8,76
AB Apranga PVA	LT	LT0000102337	37.221	22.332,60	329.030,12	336.713,67	www.omxgroup.com/vilnius	0,07	4,74
Pleno Zvaigždės	LT	LT0000111676	56.817	56.817,00	405.118,72	305.448,74	www.omxgroup.com/vilnius	0,12	4,3
AB "Vilkyškių pieninė"	LT	LT0000127508	49.311	14.281,45	237.197,69	341.884,14	www.omxgroup.com/vilnius	0,41	4,81
AB Siaulių bankas	LT	LT0000102253	364.866	364.866,00	326.204,70	337.628,91	www.omxgroup.com/vilnius	0,16	4,75
Rokiškio sūris AB	LT	LT0000100372	69.112	69.112,00	362.722,34	329.309,28	www.omxgroup.com/vilnius	0,19	4,64
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	150.508	43.590,13	368.036,83	358.055,39	www.omxgroup.com/vilnius	0,09	5,04
AB "Grigiškės"	LT	LT0000102030	155.454	155.454,00	341.819,12	526.016,54	www.omxgroup.com/vilnius	0,24	7,41
LESTO AB	LT	LT0000128449	106.259	30.774,73	333.107,19	366.157,29	www.omxgroup.com/vilnius	0,02	5,15
Iš viso:	-	-	1.096.881	-	3.348.205,00	3.523.820,92	-	-	49,6
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
Klaipėdos Nafta	LT	LT0000111650	144.557	144.557,00	149.692,21	159.221,31	www.omxgroup.com/vilnius	0,04	2,24
Iš viso:	-	-	144.557	-	149.692,21	159.221,31	-	-	2,24
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
Silvano Fashion Group	EE	EE3100001751	69.287	20.786,10	475.254,82	286.363,29	www.omxgroup.com/talin	0,18	4,03
Tallink Grupp	EE	EE3100004466	142.980	85.788,00	447.054,08	333.234,91	www.omxgroup.com/talin	0,0	4,69
Grindeks	LV	LV0000100659	15.904	15.904,00	498.376,05	357.266,12	www.omxgroup.com/riga	0,17	5,03
Merko Ehitus	EE	EE3100098328	12.755	-	300.964,04	313.303,86	www.omxgroup.com/talin	0,07	4,41
Nordecon International	EE	EE3100039496	53.701	-	218.919,02	189.312,60	www.omxgroup.com/talin	0,17	2,66
Olainfarm	LV	LV0000100501	22.069	22.069,00	542.531,43	450.264,87	www.omxgroup.com/riga	0,16	6,34
Ventspils nafta	LV	LV0000100816	21.161	29.625,40	115.541,64	84.024,41	www.omxgroup.com/riga	0,02	1,18
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	82.621	826.210,00	541.901,91	484.965,44	www.omxgroup.com/talin	0,05	6,84
Latvijas Gaze	LV	LV0000100899	10.343	14.480,20	335.251,72	326.339,08	www.omxgroup.com/talin	0,03	4,59
Tallinna Kaubamaja	EE	EE0000001105	19.968	41.367,31	377.336,59	349.691,64	www.omxgroup.com/talin	0,05	4,92
Iš viso:	-	-	450.789,00	-	3.853.131,28	3.174.766,22	-	-	44,69
<b>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	1.692.227,00	-	7.351.028,49	6.857.808,45	-	-	96,53
<b>Emitento pavadinimas</b>									
Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Patūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %	
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys):

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Patūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
<b>Iš viso:</b>									
<b>Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
<b>Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</b>									
<b>Iš viso:</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>									

\* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta išsiskirti iš nuosavybės vertybinių popierių investavimas;

KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;

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

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Patūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
<b>Pinigų rinkos priemonės kurtomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kitos pinigų rinkos priemonės</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kredito įstaigos pavadinimas</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Indėliai kredito įstaigoje</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigoje:</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 paba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys):

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (inklalapio adresas)	Galojimo terminas	Dalis GA,%
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamos rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:										

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA,%
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	192.646,17	-	2,71
AB SEB bankas	LTL	70.906,09	-	1,00
Iš viso pinigų:		263.552,26		3,71

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA,%
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Mokėtinos sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai depozitoriumui ir valdymo įmonei	(14.228,23)		(0,20)
Mokėtinos sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai audito ir mokesčiai tarininkams už sandorių sudarymą.	(3.117,95)		(0,04)
Iš viso:		(17.346,18)		(0,24)

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją.

Išlaikytas investavimo strategijos principas nuo 50 iki 100 procentų fondo grynujų aktyvų investuoti į Lietuvos, Latvijos ir Estijos biržose kotiruojamus bendrovių vertybinius popierius.

Metų pabaigoje fondas daugiausiai buvo investavęs į vartojimo prekių, pramonės, sveikatos priežiūros sektorių Vilniaus, Talino ir Rygos biržose.



3 paba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys);

2013 m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
City Service	LT	LT0000127375	112.665	112.665,00	740.403,03	702.940,57	www.omxgroup.com/vilnius	0,36	9,80
AB Apranga PVA	LT	LT0000102337	38.818	80.418,47	330.187,26	345.397,36	www.omxgroup.com/vilnius	0,07	4,81
Pleno žvaigždės	LT	LT0000111676	42.527	146.837,23	305.692,13	275.760,32	www.omxgroup.com/vilnius	0,09	3,84
AB "Vilkščių pieninė"	LT	LT0000127508	64.976	64.976,00	305.348,71	353.125,52	www.omxgroup.com/vilnius	0,54	4,93
AB Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	287.950	994.233,76	267.638,43	265.460,41	www.omxgroup.com/vilnius	0,12	3,70
Rokiškio sūris AB	LT	LT0000100372	65.382	225.750,97	340.202,93	357.363,80	www.omxgroup.com/vilnius	0,18	4,98
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	145.748	145.748,00	358.479,92	343.208,80	www.omxgroup.com/vilnius	0,09	4,78
AB "Grigiskės"	LT	LT0000102030	132.084	456.059,64	265.012,21	321.066,01	www.omxgroup.com/vilnius	0,20	4,47
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>890.150</b>	-	<b>2.912.964,62</b>	<b>2.964.322,79</b>	-	-	<b>41,31</b>
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
Silvano Fashion Group	EE	EE3100001751	69.860	2.412.126,08	636.274,50	646.691,00	www.omxgroup.com/talin	0,18	9,00
Tallink Grupp	EE	EE3100004466	109.530	226.911,11	359.089,40	336.963,00	www.omxgroup.com/talin	0,02	4,70
Grīndeks	LV	LV0000100659	11.117	54.677,85	316.706,38	349.172,76	www.omxgroup.com/figa	0,12	4,86
Merko Ehīts	EE	EE3100098328	12.955	0,00	306.384,93	321.526,60	www.omxgroup.com/talin	0,07	4,48
Nordecon International	EE	EE3100039496	53.701	0,00	218.919,02	192.835,57	www.omxgroup.com/talin	0,17	2,69
Olaifarm	LV	LV0000100501	28.717	141.241,69	633.620,86	703.101,09	www.omxgroup.com/figa	0,20	9,80
Ventspils nafta	LV	LV0000100816	21.084	103.699,55	115.217,28	103.699,53	www.omxgroup.com/figa	0,02	1,45
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	89.089	3.076.064,99	561.959,60	570.610,07	www.omxgroup.com/talin	0,06	7,95
Latvijas Gaze	LV	LV0000100899	7.343	21.689,49	232.155,26	237.172,52	www.omxgroup.com/talin	0,02	3,31
Tallinna Kaubamāja	EE	EE0000001105	17.468	124.950,29	344.143,79	320.807,55	www.omxgroup.com/talin	0,04	4,47
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>420.864</b>	-	<b>3.724.471,02</b>	<b>3.782.579,69</b>	-	-	<b>52,71</b>
<b>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>									
-	-	-	1.311.014	-	6.637.435,65	6.746.902,48	-	-	94,02
<b>Emitento pavadinimas</b>									
Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Įspirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %	
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 paba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys);

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Patūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	-	-	-	-	-	-

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):	-	-	-	-	-	-	-	-	-

\* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;  
 KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta mišrus (subalansuotas) investavimas;  
 KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;  
 KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;  
 KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Patūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
Pinigų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
Kitos pinigų rinkos priemonės								
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso pinigų rinkos priemonių:								

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Patūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose						
Iš viso indėlių kredito įstaigose:	-	-	-	-	-	-

3 priedas. Investicijų portfelio struktūra (tesinys):

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Vaiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Banko pavadinimas	Vaiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
<b>P pinigai</b>				
„Swedbank“, AB	EUR	277.837,04	-	3,87
„Swedbank“, AB	LTL	7.256,99	-	0,10
„Swedbank“, AB	LVL	154.053,27	-	2,15
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>439.147,30*</b>		<b>6,12</b>

\* Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų, atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai į grynujų aktyvų vertę įtraukiami tik kita dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
<b>Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.</b>				
Mokėtinos sumos	Suakaupti, bet nesumokėti mokesčiai depozitoriumui ir valdymo įmonei	(13.422,35)	-	(0,19)
<b>Iš viso:</b>		<b>(13.422,35)</b>		<b>(0,19)</b>

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją.

Išlaikytas investavimo strategijos principas nuo 50 iki 100 procentų fondo grynujų aktyvų investuoti į Lietuvos, Latvijos ir Estijos biržose kotiruojamus bendrovių vertybinius popierius.

Metų pabaigoje fondas daugiausiai buvo investavęs į vartojimo prekių, pramonės, sveikatos priežiūros sektorius Vilniaus, Talino ir Rygos biržose.

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Akcijos	6.857.808,45	96,53	6.746.902,44	94,02
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo priemonė	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	263.552,26	3,71	439.147,30*	6,12
Kitos priemonės	-	-	-	-
<b>IŠ viso</b>	<b>7.121.360,71</b>	<b>100,24</b>	<b>7.186.049,74</b>	<b>100,14</b>

\* Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų, atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai į grynujų aktyvų vertę įtraukiami tik kitą dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Sveikatos apsauga	807.530,99	11,36	1.052.273,84	14,66
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	1.441.277,31	20,29	1.562.698,44	21,78
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	1.326.333,80	18,67	1.307.057,20	18,21
Finansinės paslaugos	337.628,91	4,75	265.460,41	3,70
Pramoninės medžiagos	502.616,47	7,08	851.325,17	11,86
Komunalinės prekės ir paslaugos	1.346.819,64	18,96	1.046.149,37	14,58
Energetika	569.584,80	8,02	340.872,05	4,75
Medžiagų sektorius	526.016,54	7,40	321.066,00	4,47
<b>IŠ viso</b>	<b>6.857.808,45</b>	<b>96,53</b>	<b>6.746.902,48</b>	<b>94,02</b>

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos litai	70.906,08	1,00	7.256,99	0,10
Eurai	7.050.454,63	99,25	5.631.593,62*	78,48
Latvijos latai	-	-	1.547.199,13	21,56
<b>IŠ viso</b>	<b>7.121.360,71</b>	<b>100,24</b>	<b>7.186.049,74</b>	<b>100,14</b>

\* Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų, atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai į grynujų aktyvų vertę įtraukiami tik kitą dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

**4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (tęsinys)**

**Pagal geografinę zoną**

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	3.946.594,50	55,55	3.403.470,04*	47,43
Latvija	1.217.894,47	17,14	1.393.145,90	19,41
Estija	1.956.871,74	27,55	2.389.433,80	33,30
<b>Iš viso</b>	<b>7.121.360,71</b>	<b>100,24</b>	<b>7.186.049,74</b>	<b>100,14</b>

\* Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų, atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai į gryųjų aktyvų vertę įtraukiami tik kitą dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

**Pagal emitentų tipą**

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	-	-	-	-
Kitų šalių vyriausybės	-	-	-	-
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	3.683.042,23	51,84	2.964.322,79	41,31
Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	3.174.766,22	44,69	3.782.579,69	52,71
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Kita	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>6.857.808,45</b>	<b>96,53</b>	<b>6.746.902,48</b>	<b>94,02</b>

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2014 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	6.746.902,48	3.562.474,91	2.853.866,12	3.162.788,42	3.760.491,24	6.857.808,45
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	17.650,64	15.733,51	-	1.917,13	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>6.746.902,48</b>	<b>3.580.125,55</b>	<b>2.869.599,63</b>	<b>3.162.788,42</b>	<b>3.762.408,37</b>	<b>6.857.808,45</b>

2013 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybų ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.917.731,18	8.731.959,98	4.201.913,10	2.212.550,72	1.913.426,30	6.746.902,48
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>1.917.731,18</b>	<b>8.731.959,98</b>	<b>4.201.913,10</b>	<b>2.212.550,72</b>	<b>1.913.426,30</b>	<b>6.746.902,48</b>

**6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai**

Subjektas 2014 m. ir 2013m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

**7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės**

Per ataskaitinį laikotarpį tokių sandorių nebuvo įvykdyta.

**8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sanaudos**

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, Lt 2014-12-31	Atlygis už paslaugas, Lt 2013-12-31	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	10.741,31	17.843,93	Valdymo įmonė ir AB bankas „Finasta“ priklauso vienai grupei
„Swedank“, AB	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	1.849,94	3.105,17	Valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas iki 2014-06-30
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	147,61	-	Valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas nuo 2014-07-01
Iš viso		12.738,86	20.949,10	

**9 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.

**10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos**

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

**11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį**

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

**12 pastaba. Sandorių su susijusiais asmenimis ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos**

Sandoriai su AB bankas „Finasta“ atskleisti 8 pastabose, sandoriai ir likučiai su valdymo įmone atskleisti 3 ir 19 pastabose.

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

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2014 m. sausio 1 d. iki 2014 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

**14 pastaba. Trumpas reikšmingų pobalansinių įvykių, kurių neatskleidimas gali turėti reikšmingos įtakos įmonės finansinių ataskaitų vartotojų galimybei priimti sprendimus**

**Keičiasi įmonės generalinis direktorius ir įmonės pavadinimas:**

- 2015 m. sausio 24 d. Valdymo įmonės generaliniu direktoriumi tapo Darius Šulnis.
- 2015 m. kovo 27 d. Valdymo įmonė Lietuvos juridinių asmenų registre įregistravo naują pavadinimą ir toliau veikia kaip UAB „INVL Asset Management“.

**15 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.

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

2014 m. liepos 1 d. Valdymo įmonė įvykdė „Finasta“ Pasaulio akcijų fondų subfondo prijungimą prie „Finasta Baltic Fund“ fondo:

- Po jungimo pasibaigė investicinis fondas – „Finasta“ Pasaulio akcijų fondų subfondas;
- Po jungimo toliau veikia investicinis fondas – „Finasta Baltic Fund“ fondas;
- Po jungimo pasibaigusio „Finasta“ Pasaulio akcijų fondų subfondo dalyviai ir jiems priklausantis turtas (piniginės lėšos bei finansinės priemonės) perkelti (perleisti) į „Finasta Baltic Fund“ fondą.

Visi klientai, kurie birželio 30 dieną buvo „Finasta“ Pasaulio akcijų fondų subfondo (PAF) dalyviais, tapo „Finasta Baltic Fund“ fondo (FBF) dalyviais. Jų turimi PAF vienetai buvo konvertuoti į FBF vienetus koeficientu: 1,11634636.

Depozitoriumo keitimas

Fondų depozitoriumai iki fondų jungimo:

- a. „Finasta Baltic Fund“ fondo depozitoriumas – Swedbank, AB, įmonės kodas 112029651, buveinės adresas Konstitucijos pr. 20A, 09321 Vilnius (toliau – Swedbank depozitoriumas);
- b. Pasaulio akcijų fondų subfondo depozitoriumas – AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238, buveinės adresas Gedimino pr. 12, Vilnius.

Prijungus Pasaulio akcijų fondų subfondą prie „Finasta Baltic“ fondo, pasirenkamas depozitoriumas – AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238, buveinės adresas Gedimino pr. 12, Vilnius.

Fondų jungimo užbaigimo dieną, visas „Finasta Baltic Fund“ fondą sudarantis finansinis turtas ir įsipareigojimai bus perkelti iš „Finasta Baltic Fund“ fondo sąskaitos Swedbank depozitoriume į „Finasta Baltic Fund“ fondui atidarytą sąskaitą AB SEB banke, t. y. SEB depozitoriume.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fonda įtakojančių rizikų aprašymas

Fondas patiria šiuos rizikos veiksnius: palūkanų normos rizika, kredito rizika, infliacijos rizika, rinkos likvidumo rizika, valiutų kursų svyravimo rizika, sandorio šalių ir atsiskaitymų rizika, politinė ir teisinė rizika, Fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika.

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2014 metų pabaigoje nebuvo ženklių finansinių įsipareigojimų.

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 ir obligacijų rinkos rizika

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

2014 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 1,21 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 1,21 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

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



**18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:**

**18.1 Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:**

Nuo 2007 m. sausio 1 d. fondas naudoja šį palyginamąjį indeksą:

*OMX BB CAP GI (OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index)*

OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index indeksą sudaro visų pramonės ir paslaugų sektorių likvidžiausių ir didžiausios kapitalizacijos bendrovių akcijos, kuriomis prekiaujama OMX Baltijos šalių vertybinių popierių biržose. Į indekso gražą įskaičiuojami ir įmonių išmokami dividendai juos reinvestuojant. Vienos bendrovės akcijų lyginamasis svoris indekse yra ribojamas iki 10%. Indekso valiuta - EUR.

Iki 2007 m. sausio 1 d. naudotas Baltix indeksas.

**18.2. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų gražos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei pasirinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai (%):**

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis <sup>1</sup>	(5,81)	9,40	0,99	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	(4,41)	13,17	21,85	-
Metinė grynoji investicijų graža <sup>2</sup>	(5,11)	10,03	(1,35)	-
Metinė bendroji investicijų graža <sup>3</sup>	(3,13)	12,33	0,65	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup>	8,99	6,31	8,56	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>	8,65	7,09	8,73	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>6</sup>	95,09	96,00	82,35	-
Indekso sekimo paklaida <sup>7</sup>	3,61	3,13	4,96	-
Alfa rodiklis <sup>8</sup>	(0,40)	(0,80)	(15,87)	-
Beta rodiklis <sup>9</sup>	1,21	0,79	0,92	-

<sup>1</sup> Apskaičiuojant investicinio vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į platinimo mokesčių.

<sup>2</sup> Metinė grynoji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į fondo taikomus investicijų valdymo mokesčius ir prekybos išlaidas.

<sup>3</sup> Per ataskaitinį laikotarpį metinė grynoji investicijų graža apskaičiuota įvertinus ir prijungto Finasta pasaulio akcijų fondų subfondo atskaitymus.

<sup>4</sup> Metinė bendroji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas.

<sup>5</sup> Per ataskaitinį laikotarpį metinė bendroji investicijų graža apskaičiuota įvertinus ir prijungto Finasta pasaulio akcijų fondų subfondo atskaitymus.

<sup>6</sup> Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis - standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

<sup>7</sup> Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis - statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

<sup>8</sup> Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

<sup>9</sup> Indekso sekimo paklaida - rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

<sup>8</sup> Alfa rodiklis - rodiklis, kuris parodo skirtumą tarp pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertės pokyčio ir lyginamojo indekso pokyčio, esant palyginamam rizikos lygiui.

<sup>9</sup> Beta rodiklis - rodiklis, kuris parodo, kiek pasikeičia pensijų fondo ar kolektyvinio investavimo subjekto vieneto vertė pasikeitus lyginamojo indekso reikšmei.

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veikos pradžios*
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>	1,34	13,16	(2,05)	(2,05)
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>	9,64	13,08	0,09	0,09
Vidutinė grynoji investicijų graža <sup>3</sup>	0,99	2,97	(2,77)	(2,77)
Vidutinė bendroji investicijų graža <sup>4</sup>	3,08	5,08	(0,87)	(0,87)
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>	8,03	11,00	13,90	13,90

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

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

<sup>3</sup> Vidutinė grynoji investicijų graža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

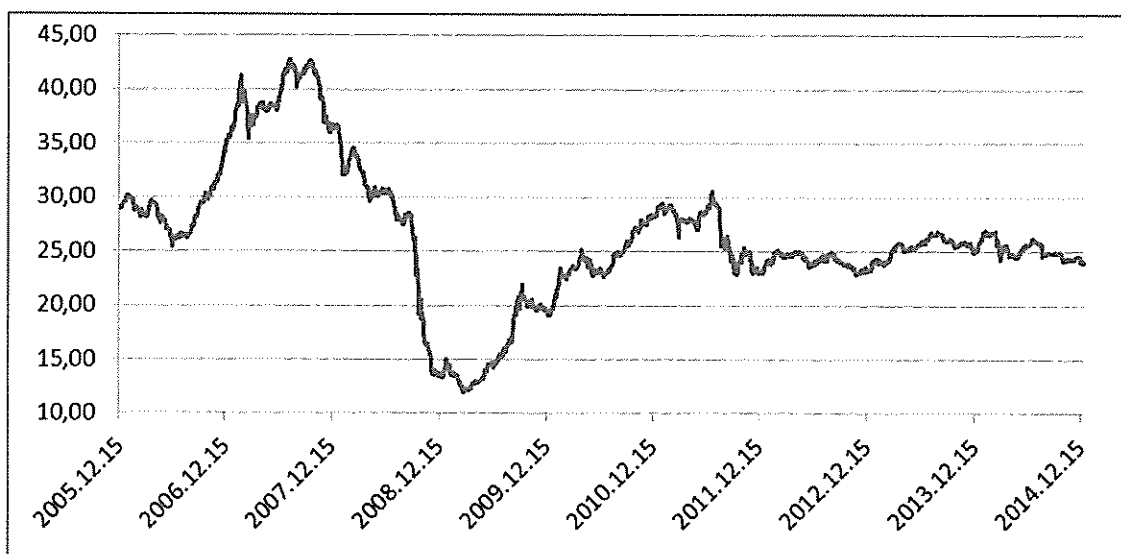
Vidutinė grynoji investicijų graža apskaičiuota įvertinus ir prijungto Finasta pasaulio akcijų fondų subfondo atskaitymus per 2014 m. I pusmetį.

<sup>4</sup> Vidutinė bendroji investicijų graža - tai geometrinis metinių bendrosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

Vidutinė bendroji investicijų graža apskaičiuota įvertinus ir prijungto Finasta pasaulio akcijų fondų subfondo atskaitymus per 2014 m. I pusmetį.

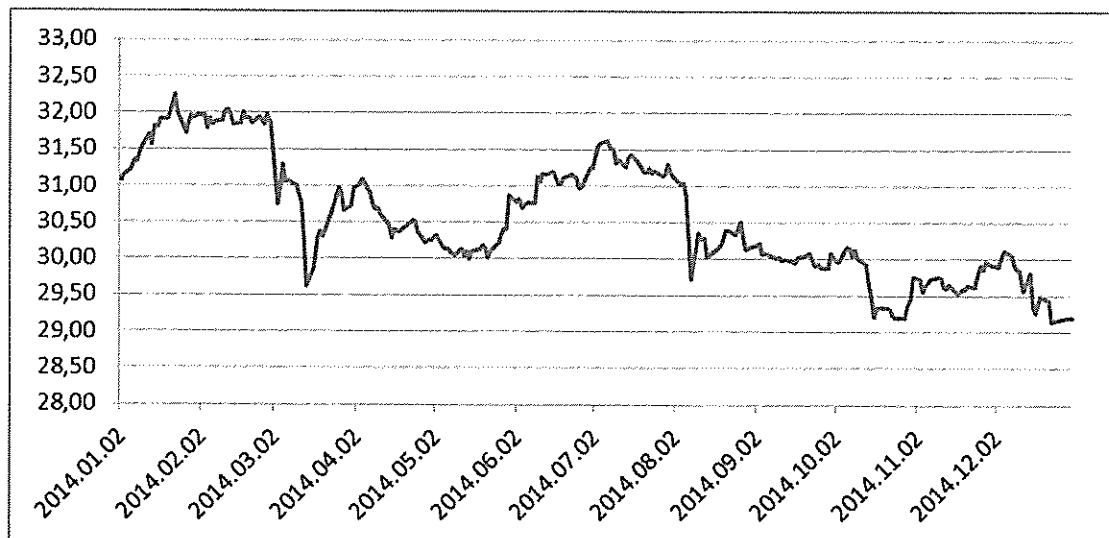
<sup>5</sup> Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis - tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

Investicinio vieneto vertės pokytis nuo fondo veiklos pradžios



18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tesinys):

Lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2013.12.31 iki 2014.12.31



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2014 m.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Lt	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu laikytas		
Už valdymą:				
<i>Nekintamas dydis</i>	2 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės	2 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės	153.739,98	1,98
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	9.241,73	0,12
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	12.738,86	0,16
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokesčiai)	Ne didesnis kaip 3 proc. nuo investuojamos sumos	Ne didesnis kaip 2 proc. nuo investuojamos sumos	3.774,58	0,05
Už auditą	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės GA vertės	7.394,78	0,10
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)	Ne daugiau kaip 0,5 proc. vidutinės GA vertės	Ne daugiau kaip 0,5 proc. vidutinės GA vertės	4.939,51	0,06
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			4.061,29	0,05
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			9.798,21	0,13
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma			189.175,50	
BIK nuo GAV* (%)			2,46	
Visų išlaidų suma			205.688,94	
PAR (jeigu skaičiuojamas)** (%)			25,92	

\*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 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.

BIK ir PAR rodikliai apskaičiuoti įvertinus ir prijungto Finasta pasaulio akcijų fondo subfondo atskaitymus per 2014 m. I pusmetį.

19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tesinys):

2013 m.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Lt	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
<i>Nekintamas dydis</i>	2 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės	2 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės	121.471,79	1,97
<i>Sėkmės mokestis</i>	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	5.554,69	0,09
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	20.949,10	0,34
Už platinimą	Ne didesnis kaip 2% nuo fondo vieneto vertės	Ne didesnis kaip 2% nuo fondo vieneto vertės	29.114,03	0,47
Už auditą	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 0.5 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 0.5 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės	13.310,00	0,22
Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)			16.309,77	0,27
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				156.646,23
BIK nuo GAV* (%)				2,55
Visų išlaidų suma				206.709,37
PAR (jeigu skaičiuojamas)** (%)				(53,81)

\*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 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.

20 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	3.128.416,87	4.470.494,19
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turta	2.869.599,64	4.302.790,97
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	-
I.1.3.	Gauti dividendai	258.817,23	167.703,22
I.1.4.	Grąžinti indėliai	-	-
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	3.770.572,71	8.934.911,52
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	3.562.474,91	8.731.959,98
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	190.196,52	202.951,54
I.2.3.	Kitos išmokos	17.901,28	-
I.2.4.	Padėti indėliai	-	-
	Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	(642.155,84)	(4.464.417,33)
<b>II.</b>	<b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>		
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas*	3.656.788,28	10.587.110,26
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	3.206.377,60	5.757.836,42
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.	Kitų įmonės įsipareigojimų padidėjimas(sumazėjimas) (+arba-)	-	-
	Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai ((II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8))	450.410,68	4.829.273,84
<b>III.</b>	<b>Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba-)</b>	13.042,60	(36.048,38)
<b>IV.</b>	<b>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumazėjimas) (+ arba)</b>	<b>(178.702,56)</b>	<b>328.808,13</b>
<b>V.</b>	<b>Pinigų laikotarpio pradžioje</b>	<b>442.254,82</b>	<b>113.446,69</b>
<b>VI.</b>	<b>Pinigų laikotarpio pabaigoje</b>	<b>263.552,26</b>	<b>442.254,82</b>

\*2014 m. birželio 30 d. prie Finasta Baltic Fund investicinio fondo prijungus Finasta pasaulio akcijų fondų subfondą buvo išleisti investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 1.188.218,26 Lt. Šią sumą sudarė: 1.176.900,35 Lt piniginės lėšos, 17.650,64Lt kolektyvinio investavo subjektų vienetai, (6332,73lt ) nesumokėti Finasta pasaulio akcijų fondų subfondo mokesčiai.

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

<b>I.</b>	<b>Pajamos iš investicinės veiklos</b>	
1.	Palūkanų pajamos	-
2.	Realizuotas pelnas* iš investicijų į:	169.771,56
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	(100.171,14)
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.4.	finansines priemones	-
2.5.	išvestines finansines priemones	-
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	(1.917,13)
2.7.	kita (dividendai, atkarpa, valiuta)	271.859,83
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:	(497.531,67)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	(497.531,67)
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.4.	finansinių priemonių	-
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	-
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
3.7.	kitų	-
	<b>Pajamų iš viso</b>	<b>(327.760,11)</b>
<b>II.</b>	<b>Sąnaudos</b>	
1.	Veiklos sąnaudos:	205.688,94
1.1.	atskaitymai už valdymą	157.514,56
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	9.241,73
1.3.	mokėjimai tarpininkams	12.738,86
1.4.	mokėjimai už auditą	7.394,78
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	18.799,01
2.	Kitos išlaidos	-
	<b>Sąnaudų iš viso</b>	<b>205.688,94</b>
<b>III.</b>	<b>Grynosios pajamos</b>	<b>(533.449,05)</b>
<b>IV.</b>	<b>Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams</b>	<b>-</b>
<b>V.</b>	<b>Reinvestuotos pajamos</b>	<b>(533.449,05)</b>

\* realizuotas pelnas skaičiuojamas pirkimo savikainas imant 2013 m. sausio 8 dienos Nasdaq OMX Baltijos šalių vertybinių popierių biržos uždarymo kainas

24. 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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

#### VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 10 pastaboje.

## IX. KITA INFORMACIJA

27. 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 18 pastaboje.

## X. ATSAKINGI ASMENYS

28. 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.

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

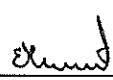
Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

30. 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 Darius Šulnis, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

  
(parašas)

Aš, UAB „Finasta Asset Management“ buhalterė Edita Muralytė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

  
(parašas)

31. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Vardas ir pavardė	Darius Šulnis	Edita Muralytė
Pareigos	Generalinis direktorius	Buhalterė
Telefono numeris	(8~5) 236 18 56	(8~5) 203 22 89
Fakso numeris	(8~5) 273 22 44	(8~5) 273 22 44
El. pašto adresas	Darius.Sulnis@finasta.com	Edita.Muralyte@finasta.com

31.2. 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.