



SUDERINTOJO INVESTICINIO FONDO „FINASTA SUDĒTINIS FONDAS“

2015 M. METINĒS ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



## Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „INVL Asset Management“

Mes atlikome čia pridėtų, 5 – 35 puslapiuose pateiktų, UAB „INVL Asset Management“ (toliau - Bendrovė) valdomo suderintojo investicinio fondo „Finasta sudėtinis fondas“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2015 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.

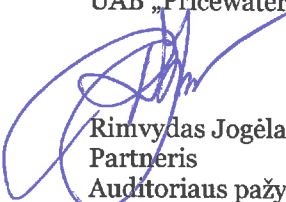
Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas 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 2015 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

  
Rasa Selevičienė  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2016 m. balandžio 21 d.

## I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Suderintojo investicinio fondo „Finasta Sudėtinis fondas“ 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, VIENETŲ SKAIČIUS IR VERTĖ

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:

Pavyzdyje pateikti skaičiavimai, kiek būtų atskaityta (eurais) nuo fondo dalyvio įmokų esant 1 proc. platinimo mokesčiui, 1,5 proc. dabartiniam atskaitymų dydžiui ir kokią sumą jis gautų po 1, 3, 5, 10 metų, jei būtų investuota 3.000 Eur, o metinė investicijų grąža – 5 proc.

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	78	187	314	728
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3.072	3.286	3.515	4.159

## 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:

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 pozicija) 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.):

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

#### **VI. KOLEKTYVINIO 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 „INVL ASSET MANAGEMENT“  
126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius„Finasta sudėtinis fondas“  
2015 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos	„Finasta“ besivystančios Europos subfondas	„Finasta“ naujosios Europos TOP20 subfondas	„Finasta“ pasaulio aktyvų fondų subfondas	„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas	„Finasta“ lankščiosios strategijos subfondas	Konsoliduoti duomenys
A.	TURTAS		16.983.099	10.113.389	-	2.743.443	434.082	30.274.013
1.	PINIGAI	3, 4	1.129.165	252.497	-	81.344	72.407	1.535.413
2.	TERMINUOTIEJI INDELIAI	3, 4, 5	-	-	-	-	55.000	55.000
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-	-	-	-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-	-	-	-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-	-	-	-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	15.853.934	9.860.892	-	2.651.967	306.580	28.673.373
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		15.853.934	-	-	-	82.175	15.936.109
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		5.410.897	-	-	-	-	5.410.897
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		10.443.037	-	-	-	82.175	10.525.212
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	9.860.892	-	2.651.967	42.441	12.555.300
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-	-	-	181.964	181.964
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-	-	-	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	3	-	-	-	10.132	95	10.227
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-	-	-	-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos		-	-	-	10.132	95	10.227
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-	-	-	-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-	-	-	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-	-	-	-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-	-	-	-	-
B.	ISIPAREIGUJIMAI		289.893	19.235	-	5.816	1.465	316.409
1.	Mokėtinos sumos	3	21.139	19.235	-	5.816	874	47.064
1.1.	Už finansinį ir investicijų turtą mokėtinos sumos		-	-	-	-	-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		21.139	18.821	-	5.426	874	46.260
1.3.	Kitos mokėtinos sumos		-	414	-	390	-	804
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-	-	-	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-	-	-	-	-
4.	Išsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	3, 5, 7	268.754	-	-	-	591	269.345
5.	Kiti išsipareigojimai		-	-	-	-	-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	16.693.206	10.094.154	-	2.737.627	432.617	29.957.604

Generalinis direktorius \_\_\_\_\_ Darius Šūnis \_\_\_\_\_ 2016 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė \_\_\_\_\_ Aušra Montvydaitė \_\_\_\_\_ 2016 m. balandžio 21 d.

UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“  
126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius„Finasta“ sutėtinis fondas“  
2014 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos	„Finasta“ besivystančios Europos subfondas	„Finasta“ naujosios Europos TOP20 subfondas	„Finasta“ pasaulio akcijų fondų subfondas <sup>1</sup>	„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas	„Finasta“ lankščiosios strategijos subfondas	Konsoliduoti duomenys
A.	TURTAS		13.170.333	11.199.895	-	1.777.217	534.374	26.681.819
1.	PINIGAI	3, 4	379.238	719.735	-	116.025	48.503	1.263.501
2.	TERMINUOTIEJI INDELIAI		-	-	-	-	-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	3, 4, 5	312.034	-	-	-	-	312.034
3.1.	Valeitybės išdoro vekseliai		-	-	-	-	-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		312.034	-	-	-	-	312.034
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	3, 4, 5	12.035.061	10.468.159	-	1.653.627	485.871	24.642.718
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		12.035.061	-	-	-	140.431	12.175.492
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		3.570.599	-	-	-	50.055	3.620.654
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		8.464.462	-	-	-	90.376	8.554.838
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	10.468.159	-	1.653.627	-	12.121.786
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-	-	-	345.440	345.440
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-	-	-	-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	3	444.000	12.001	-	7.565	-	463.566
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		444.000	-	-	-	-	444.000
6.2.	Kitos gautinos sumos		-	12.001	-	7.565	-	19.566
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-	-	-	-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-	-	-	-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-	-	-	-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-	-	-	-	-
B.	ISIPAREIGIJIMAI		292.636	47.737	-	6.794	1.482	348.649
1.	Mokėtinos sumos	3	16.104	21.230	-	6.794	1.482	45.610
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-	-	-	-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir deponitoriumui mokėtinos sumos		16.104	21.230	-	5.434	1.482	44.250
1.3.	Kitos mokėtinos sumos		-	-	-	1.360	-	1.360
2.	Suakauptos sąnaudos		-	-	-	-	-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-	-	-	-	-
4.	Isipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	3, 5, 7	276.532	-	-	-	-	276.532
5.	Kiti isipareigojimai		-	26.507	-	-	-	26.507
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	12.877.697	11.152.158	-	1.770.423	532.892	26.333.170

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

2016 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydiatė

2016 m. balandžio 21 d.

1 Nuo 2014 m. liepos 1 d. „Finasta“ pasaulio akcijų fondų subfondas nuostojo veiktį šį fondą prijungus prie kito valdymo įmonės valdomo „Finasta Baltic Fund“ fondo



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

„Finasta sudėtinis fondas“  
2015 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos	„Finasta“ besivystančios Europos subfondas	„Finasta“ naujosios Europos TOP20 subfondas	„Finasta“ pasaulio akcijų fondų subfondas	„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas	„Finasta“ lankščiosios strategijos subfondas	Konsoliduoti duomenys
1.	GRYNŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		12.877.897	11.152.158	-	1.770.423	532.892	26.333.171
2.	GRYNŲŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-	-	-	-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2	7.315.830	221.463	-	6.523.399	8.833	14.069.525
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	2	194.756	81.266	-	75.065	11.486	362.573
2.3.	Garantinės įmokos	-	-	-	-	-	-	-
2.4.	Investicinės pajamos	-	-	387.203	-	125.145	2.775	515.123
2.4.1.	Patikėjamų pajamos	-	-	-	-	-	1	1
2.4.2.	Dividendai	-	-	387.203	-	125.145	2.774	515.122
2.4.3.	Nuomos pajamos	-	-	-	-	-	-	-
2.5.	Peinas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	7.992.607	6.913.001	-	5.324.158	320.616	20.550.382
2.6.	Peinas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	-	127.553	192.952	-	69.909	8.746	398.160
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	5	-	-	-	-	-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas	-	73	-	-	826	1.501	1.501
	PADIDĖJO IŠ VISO:		15.630.819	7.795.885	-	12.118.502	353.957	35.899.162
3.	GRYNŲŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-	-	-	-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	2	4.472.025	1.462.134	-	5.584.329	111.000	11.629.488
3.2.	Išmokos kitiems fondams	2	150.061	172.525	-	27.013	5.167	354.766
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	5.886.287	6.743.266	-	5.371.382	316.979	18.317.914
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	-	145.927	191.088	-	75.972	6.357	419.344
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	5	971.019	-	-	-	-	971.019
3.6.	Valdymo sąnaudos:	19	189.990	284.876	-	92.580	14.729	582.175
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	-	151.916	218.677	-	60.977	11.039	432.609
3.6.2.	Atlyginimas deponitoriumui	-	22.993	24.342	-	12.567	1.405	61.307
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	-	27.825	-	19.645	872	48.342
3.6.4.	Audito sąnaudos	-	4.840	4.840	-	1.210	605	11.495
3.6.5.	Patikėjamų sąnaudos	-	-	-	-	-	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos	-	10.241	9.192	-	8.181	808	28.422
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas	-	-	-	-	22	-	22
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)	-	-	-	-	-	-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		11.815.309	8.853.889	-	11.151.298	454.232	32.274.728
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis	-	3.815.510	(1.058.004)	-	967.204	(100.275)	3.624.434
5.	Pelno paskirstymas	-	-	-	-	-	-	-
6.	GRYNŲŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	16.693.207	10.094.154	-	2.737.627	432.617	29.957.605

Generalinis direktorius \_\_\_\_\_ 2016 m. balandžio 21 d.  
Darius Šulnis

Fondų apskaitos vadovė \_\_\_\_\_ 2016 m. balandžio 21 d.  
Aušra Montvydaitė

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

2014 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA  
„Finasta sudėtinis fondas“

Tipas	Straipsniai	Pastabos	„Finasta“ besivystančios Europos subfondas	„Finasta“ naujosios Europos TOP20 subfondas	„Finasta“ pasaulio akcijų fondų subfondas <sup>2</sup>	„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas	„Finasta“ lankėsiolos strategijos subfondas	Konsoliduoti duomenys
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		12.175.561	12.537.149	403.632	3.865.268	671.516	29.653.126
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-	-	-	-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2	4.810.535	1.169.033	4.872	2.393.760	2.731	8.380.931
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	2	1.216.424	650.898	11.571	176.149	8.521	2.063.563
2.3.	Garantinės įmokos		-	-	-	-	-	-
2.4.	Investicinės pajamos		-	411.289	-	76.923	1.581	489.793
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-	-	-	424	424
2.4.2.	Dividendai		-	411.289	-	76.923	1.157	489.369
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-	-	-	-	-
2.5.	Pešas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	3.072.198	8.016.056	113.363	2.353.189	292.354	13.847.160
2.6.	Pešas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		68.046	84.018	742	51.517	2.097	206.420
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-	-	-	-	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	-	-	-	-	-
3.	PADIDĖJO IŠ VISO:		9.167.203	10.331.294	130.548	5.051.609	307.284	24.987.938
3.1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-	-	-	-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	2	4.580.319	2.445.841	76.733	2.540.718	94.491	9.738.102
3.2.	Išmokos kitiems fondams	2	774.093	455.775	360.332	746.860	70.347	2.407.407
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	2.195.591	8.373.468	90.896	3.734.616	260.916	14.655.487
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		64.095	110.578	140	42.854	1.735	219.402
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	5	677.973	-	-	-	-	677.973
3.6.	Vaidymo sąnaudos:	19	172.996	310.420	6.079	81.405	18.419	589.319
3.6.1.	Atlyginimas vaidymo įmonei		131.149	187.451	1.996	35.118	11.351	367.065
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		19.762	31.760	1.167	12.355	1.750	66.794
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	431	66.678	876	18.381	992	87.358
3.6.4.	Audito sąnaudos		3.884	4.670	1.714	3.884	3.665	17.817
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-	-	-	-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		17.770	19.861	326	11.667	661	50.285
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	20.203	-	-	-	20.203
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-	-	-	-	-
4.	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		8.465.067	11.716.285	534.180	7.146.453	445.908	28.307.893
5.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		702.136	(1.384.991)	(403.632)	(2.094.844)	(138.624)	(3.319.955)
5.	Pelno paskirstymas		-	-	-	-	-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	12.877.697	11.152.158	-	1.770.424	532.892	26.333.171

Generalinis direktorius Darius Šulnis 2016 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė Aušra Montvydaitė 2016 m. balandžio 21 d.

<sup>2</sup> Nuo 2014 m. liepos 1 d. „Finasta“ pasaulio akcijų fondų subfondas nuostoje veiktų šį fondą prijungus prie kito valdymo įmonės valdomo „Finasta Baltic Fund“ fondo





UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

„Finasta sudėtinis fondas“

2015 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

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

Pavadinimas	„Finasta sudėtinis fondas“ (angl. „ <i>Finasta Umbrella Fund</i> “), toliau – Fondas
Tipas, įstatyminė forma	Suderintasis investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių
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“ Naujosios Europos TOP20 subfondas (angl. <i>Finasta New Europe TOP20 Subfund</i> ) „Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas (angl. <i>Finasta Russia TOP20 Subfund</i> )

Duomenys apie valdymo įmonę:

Pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Gynėjų g. 1, LT-01109 Vilnius
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę	Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
Telefono numeris	8 700 55 959
Fakso numeris	8 5 279 06 02
El. pašto adresas	info@invl.com
Interneto svetainės adresas	www.invl.com
Veiklos licencijos numeris	VĮK-005

Duomenys apie depozitoriumą:

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Listingavimas

Nuo 2013 m. rugsėjo trys iš keturių subfondų yra listinguojami NASDAQ OMX Vilnius biržoje: „Finasta“ Besivystančios Europos obligacijų subfondas, „Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas ir „Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas.

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. gruodžio 31 d.



### 22.3.2. Apskaitos politika:

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

UAB „INVL Asset Management“ valdydama fondo turta, 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.

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

Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams. Šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta. Nuo 2015 m. sausio 1 d. Lietuva tapo euro zonos nare ir jos valiuta tapo euras. Nuo 2002 m. vasario 2 d. iki 2014 m. gruodžio 31 d. litas buvo susietas su euru santykiu 3,4528 litai už 1 eurą. Subfondas perskaičiavo apskaitos duomenis bei finansinių ataskaitų palyginamąją informaciją iš litų į eurus remdamasi 40-tuoju verslo apskaitos standartu „Euro įvedimas“. Joks pelnas/nuostolis dėl valiutos keitimo pripažintas nebuvo.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia eurais, euro tikslumu.

#### 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.invl.com](http://www.invl.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 normas, pajamingumai, kiti indeksai;
- specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto) ir kolektyvinio investavimo subjektus, kurių nereglamentuoja 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 kiekvieno subfondo 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.



### 22.3.2. Apskaitos 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 strategijas, o prireikus jas keičia.

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

Skaičiuojant grynąjį 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.

Finansinis turtas apskaitoje registruojamas tada, kai Subfondas gauna arba pagal vykdomą sutartį įgyja teisę gauti pinigus ar kitą finansinį turtą. Planuojami sandoriai, gautos garantijos ir laidavimai Subfondo turtu nepripažįstami, kol jie neatitinka finansinio turto apibrėžimo. Įsigytas turtas registruojamas atsiskaitymo data.

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

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, denominuotą užsienio valiuta turto ir įsipareigojimų vertė apskaitoje perskaičiuojami į eurus pagal Europos centrinio banko paskelbtą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, o tais atvejais, kai orientacinio euro ir užsienio valiutos santykio Europos centrinis bankas neskelbia, – pagal Lietuvos banko skelbiamą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, jeigu kiti teisės aktai nenustato kitaip.

#### 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.invl.com](http://www.invl.com).

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

- 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 kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina 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 kaina 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;

Ne nuosavybės VP ir pinigų rinkos priemonės vertinamos pagal Lietuvos banko 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 anksčiau 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.

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotas savikainos vertę;

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.





### 22.3.2. Apskaitos politika (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.

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

#### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 28,9620 EUR.

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

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

#### Pinigai ir terminuotieji indėliai:

Pinigų straipsnyje parodoma pinigų kredito įstaigų sąskaitose, vienos nakties indėlių, taip pat neterminuotųjų indėlių su teise bet kuriuo metu pareikalauti viso indėlio ar jo dalies išmokėjimo neprarandant sukauptų palūkanų (indėlių iki pareikalavimo), suma.

Terminuotųjų indėlių straipsnyje parodoma indėlio, kurio sutartyje nustatytas konkretus indėlio grąžinimo terminas, pinigų suma, įskaitant indėlius iki trijų mėnesių, kurios negalima paimti iš kredito įstaigos sąskaitos neprarandant sukauptų palūkanų. Terminuotieji indėliai parodomi kartu su sukauptomis palūkanomis.

#### Gautinos ir mokėtinos sumos:

Gautinos sumos – negautos 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.

#### Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi pobalansiniai įvykiai atskleidžiami 14 pastaboje.





22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	26.333.171	29.957.605	26.333.171	29.653.126
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Eur	106,0038	110,9921	106,0038	143,7637
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	901.709,9303	970.505,5264	901.709,9303	975.688,3373

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	528.292,3387	14.427.730	355.123,6768	10.431.836
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas) <sup>3</sup>	459.496,7426	11.984.254	429.102,0838	12.145.510
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	68.795,5961	2.443.476	(73.978,4070)	(1.713.674)

<sup>3</sup> 2014 m. birželio 30 d. data Finasta pasaulio akcijų fondų subfondas buvo prijungtas prie Finasta Baltic Fund investicinio fondo, išperkant 11.908,3746 vienetus, kurių vertė 344.132 Eur.

3 pастaba. Investicijų portfelio struktūra

2015 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>									
Olaifarm	LV	LV0000100501	43.209	60.493	311.007	307.346	www.omxgroup.com/riaga	0,3068	1,03
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	208.796	-	419.600	374.371	www.omxgroup.com/italin	0,1376	1,25
Iš viso:	-	-	252.005	-	730.607	681.717	-	0,4444	2,28
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriats prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
Telefonija <sup>4</sup>	RS	RSTLFNE22541	12.971	101.358	1.072.175	-	www.belex.co.yu/	2,2396	0,00
Kruszwica S.A.	PL	PLKRUSZ00016	1.560	2.752	24.497	18.764	http://www.gpw.pl/root_en	0,0068	0,06
EGE SERAMIK SANAYI	TR	TRAEGER91F0	381.726	119.900	519.964	478.401	www.borsaistanbul.com/	0,509	1,60
Turk Tuborg Bira	TR	TRATBORG91A4	288.407	90.589	314.920	620.532	www.ise.org/Home.aspx	0,0894	2,07
Bank Pekao SA	PL	PLPEKAO00016	14.600	3.443	595.951	494.127	www.gpw.pl	0,0056	1,65
Fondul Proprietatea	RO	ROFFTAACNOR5	3.278.136	651.343	392.894	586.209	www.bvb.ro	0,0269	1,96
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	PL	PLPKO0000016	106.500	25.118	850.992	686.473	www.gpw.pl	0,0085	2,29
Erste Group Bank AG	AT	AT00000652011	32.000	-	561.289	925.120	www.wienerboerse.at	0,0081	3,09
KRKA d.d.	SI	SI0031102120	7.800	-	333.842	508.560	http://www.ljse.si/cgi-bin/jve.cgi?doc=1468&sid=&yjse0nauoE3Gt8	0,022	1,70
CEZ	CZ	CZ0005112300	23.264	86.071	511.769	382.411	www.pse.cz	0,0043	1,28
Adris Grupa DD (Preference)	HR	HRADRSPO009	9.000	11.785	335.072	429.825	http://zse.hr/	0,0549	1,43
Transgaz SA Medias	RO	ROTGNTACNOR8	7.500	16.558	319.949	458.650	www.bvb.ro	0,0637	1,53
POMSZECZNY ZAKLAD UBEZPIECZE SA	PL	PLPZU0000011	62.000	14.623	595.578	497.462	http://gpw.pl/root_en	0,0718	1,66
Jeronimo Martins	PT	PTJMT0AE0001	42.000	42.000	301.525	503.790	https://www.euronext.com/markets/hysex-uronext/lisbon	0,0067	1,68
Compet SA	RO	ROCOTEACNOR7	12.300	8.961	136.984	209.091	www.bvb.ro	0,1414	0,70
Turkiye Garanti Bankasi AS	TR	TRAGARAN91N1	155.000	48.685	479.136	346.641	www.ise.org/Home.aspx	0,0037	1,16
Warsaw Stock Exchange	PL	PLGPW0000017	47.745	11.261	567.679	404.819	http://gpw.pl/root_en	0,1755	1,35
Bank of Georgia Holdings PLC	GB	GB00B759CR16	16.500	224	439.733	425.697	www.ise.co.uk	0,0494	1,42
Electrica SA	RO	ROELECACNOR5	173.000	381.932	492.843	465.957	www.bvb.ro	0,05	1,56
Raiffeisen Bank International AG	AT	AT00000606306	35.000	-	507.665	476.175	www.wienerboerse.at	0,0179	1,59
Rainbow Tours	PL	PLRNBWT00031	53.072	1.252	318.131	302.911	www.gpw.pl	0,3647	1,01
Sberbank	RU	RU0009029540	102.000	3.837	162.953	129.505	www.moex.com	0	0,43

<sup>4</sup> Telefonija (ISIN RSTLFNE22541) investiciniu komiteto sprendimu vertinama nuline verte, del pradetos bankroto proceduros ir sustabdytos akciju prekybos nuo 2014. 10. 02

M Video	RU	RU000A0JPGA0	47.404	5.944	161.620	159.590	www.misex.ru	0,0264	0,53
Bank St Petersburg OJSC	RU	RU0009100945	265.190	3.325	149.592	144.808	www.micex.com	0,0882	0,48
Gazprom GDR	RU	US3682872078	71.000	1.299.652	346.879	239.948	www.rts.ru	0,0006	0,80
Protek	RU	RU000A0JQU47	172.000	216	120.210	131.770	www.misex.ru	0,0326	0,44
Novatek OAO GDR	RU	US6698881090	1.567	143	141.347	117.819	www.lse.co.uk	0,0005	0,39
X5 Retail Group GDR	RU	US98387E2054	6.720	1.538	115.888	116.551	www.lse.co.uk	0,0099	0,39
Sberbank ADR	RU	US80585Y3080	24.700	67.820	130.061	132.927	www.lse.co.uk	0,0005	0,44
Phosagro	RU	US71922G2093	10.819	-	107.635	127.242	www.lse.co.uk	0,0028	0,42
Mobile TeleSystems	RU	RU000775219	31.100	39	149.557	81.889	www.rts.ru	0,0030	0,27
QIWI	RU	US74735M1080	8.030	4	183.564	131.923	www.nasdaq.com	0,0258	0,44
Globaltrans GDR	RU	US37949E2046	30.825	2.821	141.810	128.367	www.lse.co.uk	0,0172	0,43
Novilpet Steel - GDR	RU	US67011E2046	7.400	6.773	93.627	57.637	www.lse.co.uk	0,0012	0,19
Surgutneftegas - GDR	RU	US8688612048	28.100	-	159.743	118.639	www.lse.co.uk	0,0008	0,40
Rosneft Oil GDR	RU	US67812M2070	37.110	3.396	164.620	118.062	www.lse.co.uk	0,0004	0,39
MMC Norilsk Nickel ADR	RU	US55315J1025	9.470	8.667	158.780	109.773	www.lse.co.uk	0,0005	0,37
Lukoil GDR	RU	US69343P1057	8.191	187	301.329	241.397	www.rts.ru	0,0010	0,81
Tatneft PAO	RU	US8766292051	5.250	4.805	153.379	126.613	www.lse.co.uk	0,0014	0,42
Bashneft	RU	RU0007976957	5.000	63	138.199	124.633	www.moex.ru	0,0033	0,42
DIXY Group	RU	RU000A0JP7H1	29.710	4	130.083	112.874	www.misex.ru	0,0238	0,38
<b>Iš viso:</b>			<b>5.661.667</b>		<b>12.883.264</b>	<b>11.873.582</b>			<b>39,63</b>

**Išleisti nauji nuosavybės vertybiniai popieriai**

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>			<b>5.913.672</b>		<b>13.613.871</b>	<b>12.555.299</b>			<b>41,91</b>

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkanti prekybos sąrašą</b>									
Lithuania 2.1% 11/06/2024	LT	LT1000610014	2.514	251.400	286.978	267.281	2,10	2024.11.06	0,89
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>2.514</b>	<b>-</b>	<b>286.978</b>	<b>267.281</b>	<b>-</b>	<b>-</b>	<b>0,89</b>
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkanti prekybos sąrašą</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-

**Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose**

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
BULENR 4 ¼ 11/07/18	BG	XS0989152573	968	968.000	983.464	949.974	4,25	2018.11.07	3,17
BLTEBG 6.625 11/15/18	BG	XS0994993037	1.092	1.092.000	1.145.213	1.116.942	6,63	2018.11.15	3,73
Bank St Petersburg 7.63% 07/25/17	RU	XS0312572984	669	612.301	527.258	611.572	7,63	2017.07.25	2,04
Bank of Georgia 7.75% 07/05/17	GE	XS0783935561	1.118	1.023.247	1.025.291	1.101.508	7,75	2017.07.05	3,68
Lithuania 7.375% 02/11/20	LT	XS0485991417	765	700.165	801.566	850.798	7,38	2020.02.11	2,84
Croatia 6.25% 04/27/2017	HR	XS0776179656	684	626.030	602.434	656.633	6,25	2017.04.27	2,19

	RO	XS0972758741	760	760.000	891.786	895.502	4,63	2020.09.18	2,99
Romania 4.625% 09/18/20	RU	XS0424860947	708	647.996	721.510	737.385	9,25	2019.04.23	2,46
GAZPRU 9 ¼ 04/23/19	RU	XS0919581982	834	834.000	750.125	801.037	3,37	2021.05.20	2,67
RURAIL 3.3744 05/20/21	HU	XS0274147296	709	709.000	718.229	704.613	5,88	2016.11.07	2,35
OTP Bank 5,875% perpetual	LU	XS0834435702	1.215	1.112.026	1.213.747	1.205.906	6,25	2019.09.26	4,03
MOL 6.25% 09/26/2019	RU	XS0587031096	1.033	945.451	942.961	1.000.493	7,75	2021.02.02	3,34
VIP 7.748 02/02/21 Corp	RU	XS1032750165	931	852.096	696.951	762.915	5,50	2024.02.26	2,55
SBERRU 5 ¼ 02/26/24	TR	XS1057541838	870	796.266	793.111	800.168	4,75	2019.10.17	2,67
Garanti 4 ¼ 10/17/19	TR	XS0285127329	460	460.000	532.054	537.917	5,88	2019.04.02	1,80
TURKEY 5.875% 04/02/2019	TR	XS0285127329	460	460.000	532.054	537.917	5,88	2019.04.02	1,80
Turkey 7 1/2 11/07/19	TR	US900123BF62	10	9.152	10.291	10.403	7,50	2019.11.07	0,03
REPUN 5 3/4 06/11/18	HU	XS0369470397	530	530.000	610.094	610.714	5,75	2018.06.11	2,04
BGARIA 2 03/26/22 Corp	BG	XS1208855616	856	856.000	886.468	884.127	2,00	2022.03.26	2,95
LUKOIL 4.563 04/24/23	NL	XS0919504562	880	805.418	792.458	732.700	4,56	2023.04.24	2,45
MACEDO 4 ¼ 12/01/20	HU	XS1318363766	700	700.000	697.501	697.522	4,88	2020.12.01	2,33
Iš viso:	-	-	15.792	-	15.342.512	15.668.829	-	-	52,31
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	18.306	-	15.629.490	15.936.110	-	-	53,20

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>									
Credit Suisse Solutions Lux - Dow Jones Credit Suisse AllHedge	LU	LU0337322282	0,4190	Credit Suisse Fund management SA	27	33	http://www.goyax.de/fonds/c-s-solution-lu_LU0337322282	KIS5	0,00
MSCI World ETF (DB X-Trackers)	DE	LU0274208692	1,020	DB X-Trackers	30.478	41.902	www.euroland.com	KIS3	0,14
ComStage MSCI World TRN Ucits ETF	DE	LU0392494562	1,013	Comstage	29.187	41.908	www.euroland.com	KIS3	0,14
PowerSharesBuybackAchieversP orfolioETF	US	US73935X2861	900	PowerShares	25.236	37.446	http://www.invescopowershares.net/portal/site/fi/props/productoverview?ticker=PXF	KIS3	0,12
iShares Core MSCI World ETF	IE	IE00B4L5Y983	1,064	BlackRock Asset Management Ireland Limited	39.921	40.464	http://uk.ishares.com/en/pc/products/MVOL	KIS3	0,14
iShares MSCI Asia ex Japan MIN Volatility ETF	US	US46434V7468	481	iShares	22.986	20.211	www.ishares.com	KIS3	0,07
Iš viso:	-	-	4.478,4190	-	147.835	181.964	-	-	0,61
<b>Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso KIS vienetai (akcijų):	-	-	4.478,4190	-	147.835	181.964	-	-	0,61

\* 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 (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto, žaliavų ir kt.).



3.pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Patūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
<b>P pinigų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</b>								
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>KITOS pinigų rinkos priemonės</b>								
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>								
<b>Kredito įstaigos pavadinimas</b>								
Indėliai kredito įstaigose			Valiuta	Bendra rinkos vertė	Patūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %	
Siaulių bankas	LT	EUR	55,000	55,000	0,00	2016.01.13	0,18	
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose:</b>								
Priemonės pavadinimas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Dalis GA, %
<b>Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</b>								
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kitos išvestinės finansinės priemonės</b>								
FW_150817_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	2.386.706	(44.510)	www.reuters.com	2016.01.15 (0,15)
FW_150917_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	2.668.673	(108.746)	www.reuters.com	2016.02.17 (0,37)
FW_150831_3	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	408.562	(12.349)	www.reuters.com	2016.01.15 (0,04)
FW_151008_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	194.398	(6.908)	www.reuters.com	2016.01.15 (0,02)
FW_151015_1	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	242.908	(12.990)	www.reuters.com	2016.03.15 (0,04)
FW_151016_3	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	2.309.858	(97.399)	www.reuters.com	2016.03.15 (0,33)
FW_151116_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	1.944.264	26.448	www.reuters.com	2016.04.13 0,09
FW_151127_1	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	65.934	(1.883)	www.reuters.com	2016.01.15 (0,01)
FW_151203_1	LT	AB Šiaulių bankas	EUR	EUR/USD	316.426	(9.895)	www.reuters.com	2016.01.15 (0,03)
FW_151209_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	EUR/USD	851.492	(523)	www.reuters.com	2016.01.15 (0,00)
FW_150929_2	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USD/EUR	20.449	(590)	www.reuters.com	2016.01.29 (0,00)
Iš viso:	-	-	-	-	-	(269.345)	-	(0,90)
<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių:</b>								
						(269.345)	-	(0,90)



3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Paidkanų norma	Dalis GA, %
<b>Pinigai</b>				
AB SEB bankas	EUR	489.989	-	1,64
AB SEB bankas	USD	869.693	-	2,90
AB SEB bankas	RON	135.332	-	0,45
AB SEB bankas	PLN	40.399	-	0,13
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>1.535.413</b>		<b>5,13</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
<b>Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.</b>				
Mokėtinios sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai depozitoriumui ir valdymo įmonei	(46.260)	-	(0,15)
Mokėtinios sumos	Mokėtinios sumos tarpininkams	(414)	-	(0,00)
Mokėtinios sumos	Kitos mokėtinios sumos	(390)		(0,00)
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	95		0,00
Gautinos sumos	Gautini dividendai	10.132		0,03
<b>Iš viso:</b>		<b>(36.837)</b>		<b>(0,12)</b>

3 pastaaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

2014 m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra išsigijimo 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>									
Olainfarm	LV	LV0000100501	52.309	52.309	376.619	309.094	www.omxgroup.com/liga	0,3714	1,17
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	198.796	1.987.960	399.400	337.953	www.omxgroup.com/italin	0,1314	1,28
Iš viso:	-	-	251.105	-	776.019	647.047	-	0,5028	2,46
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
Telefonija <sup>5</sup>	RS	RSTLFNE22541	12.971	101.608	1.072.175	-	www.gpw.pl	2,2396	0,00
Turk Tuborg Bira	TR	TRATBORG91A4	442.064	156.581	479.643	627.891	www.rts.ru	0,1371	2,38
Lubeiski Wegiel Bogdanka SA	PL	PLLLWBGD00016	13.100	15.262	354.586	294.439	http://zse.hr/	0,0385	1,12
Bank Pekao SA	PL	PLPEKAO00016	13.500	3.146	569.067	562.127	http://zse.hr/	0,0051	2,13
Fondul Proprietatea	RO	ROFPTAACNOR5	3.278.136	695.903	392.894	656.346	www.gpw.pl	0,0238	2,49
Avangardco Investments Public Ltd. - GDR	UA	US05349V2097	53.035	4.708	555.837	89.385	www.rts.ru	0,083	0,34
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	PL	PLPKO0000016	90.000	20.971	790.910	749.923	http://zse.hr/	0,0072	2,85
Erste Group Bank AG	AT	AT00006652011	50.000	-	888.039	961.750	www.wienerboerse.at	0,0127	3,65
KRKA d.d.	SI	SI0031102120	8.800	-	375.838	524.480	www.rts.ru	0,0248	1,99
CEZ	CZ	CZ0005112300	33.764	121.872	780.536	720.259	www.pse.cz	0,0063	2,74
Adris Grupa DD (Preference)	HR	HRADRSPO0009	12.398	16.184	466.478	550.041	http://zse.hr/	0,0756	2,09
Echo Investment S. A.	PL	PLECHPS00019	254.653	8.901	379.891	417.732	http://zse.hr/	0,0617	1,59
Transgaz SA Medias	RO	ROTGNTACNOR8	9.500	21.229	404.087	558.100	www.gpw.pl	0,0807	2,12
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE SA	PL	PLPZU0000011	4.500	1.049	477.145	509.595	http://zse.hr/	0,0052	1,94
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	RO	ROSGNACNOR3	64.876	14.497	531.947	512.618	www.gpw.pl	0,0168	1,95
DO&CO AG	AT	AT0000818802	9.000	-	440.749	561.420	www.wienerboerse.at	0,0924	2,13
WORK SERVICE SA	PL	PLWRKSR00019	110.000	2.563	430.016	460.849	www.gpw.pl	0,1832	1,75
Jerónimo Martins	PT	PTJMT0AE0001	66.000	66.000	473.825	550.110	www.gpw.pl	0,0105	2,09
Compet SA	RO	ROCOTEACNOR7	15.600	11.504	171.914	191.902	www.gpw.pl	0,1793	0,73
Turkiye Garanti Bankasi AS	TR	TRAGARAN91N1	100.000	35.421	315.013	333.661	www.rts.ru	0,0024	1,27
Sberbank	RU	RU0009029540	72.000	3.144	149.324	57.529	www.rts.ru	-	0,22
M Video	RU	RU000A0JPGA0	25.904	3.770	136.255	46.523	www.rts.ru	0,0144	0,18
Bank St Petersburg OJSC	RU	RU0009100945	254.060	3.698	123.749	90.406	www.rts.ru	0,0845	0,34
Lukoil GDR	RU	US6778621044	4.730	97	182.694	154.772	www.lse.co.uk	0,0006	0,59

<sup>5</sup> Telefonija (ISIN RSTLFNE22541) investicinio komiteto sprendimu vertinama nuline verte, dėl pradėtos bankroto procedūros ir sustabdytos akcijų prekybos nuo 2014 10 02

Gazprom GDR	RU	US3682872078	20.443	336.142	112.325	78.153	www.rts.ru	0,0002	0,30
MMC Norlisk Nickel ADR	RU	US46626D1081	5.950	4.892	76.037	69.561	www.lse.co.uk	0,0003	0,26
Volga Gas PLC	RU	GB00B1VN4809	59.424	759	63.714	55.760	www.pse.cz	0,0733	0,21
Taineff - Sponsored ADR	RU	US6708312052	3.850	3.165	98.842	77.549	www.lse.co.uk	0,0011	0,29
Protek	RU	RU000A0JQU47	88.000	128	58.218	50.077	www.rts.ru	0,0167	0,19
Severstal GDR	RU	US8181503025	10.000	82	65.265	74.815	www.rts.ru	0,0012	0,28
Novatek OAO GDR	RU	US6698881090	1.062	89	85.055	69.741	www.lse.co.uk	0,0004	0,26
Aeroflot - Russian Airlines	RU	RU0009062285	123.200	448	117.898	57.790	www.rts.ru	0,0111	0,22
X5 Retail Group GDR	RU	US98387E2054	11.900	2.446	162.455	119.359	www.misex.ru	0,0175	0,45
Sberbank ADR	RU	US80585Y3080	21.500	53.028	116.075	71.588	www.rts.ru	0,0004	0,27
Phosagro	RU	US71922G2093	9.719	-	80.758	81.502	www.rts.ru	0,0025	0,31
Mobile TeleSystems	RU	RU000775219	22.000	32	118.960	54.128	www.rts.ru	0,0021	0,21
QIWI	RU	US74735M1080	4.500	2	104.966	74.696	www.rts.ru	0,0145	0,28
OJSC Magnit	RU	US55953Q2021	2.000	3	92.265	74.651	www.lse.co.uk	0,0004	0,28
Globaltrans GDR	RU	US37949E2046	18.000	1.480	101.478	74.733	www.lse.co.uk	0,0101	0,28
Novilpet Steel - GDR	RU	US67011E2046	16.200	13.319	166.452	152.899	www.lse.co.uk	0,0027	0,58
Surgutneftegas - GDR	RU	US9688612048	16.000	-	56.843	55.879	www.rts.ru	0,0004	0,21
Iš viso:			<b>5.432.359</b>		<b>12.620.218</b>	<b>11.474.739</b>			<b>43,58</b>

Išleidiņami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			<b>5.683.464</b>		<b>13.396.237</b>	<b>12.121.786</b>		<b>0,5028</b>	<b>46,03</b>

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kods	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Patūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
----------------------	-------	-----------	--------------	-----------------------	------------------------	---------------------	----------------	-------------------------------	-------------

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialiųjų ar į atitinkančių prekybos sąrašą

Latvia 1.875% 11/21/19	LV	LV0000570125	363	363.000	375.476	376.328	1,88	2019.11.21	1,43
Iš viso:	-	-	<b>363</b>	-	<b>375.476</b>	<b>376.328</b>	-	-	<b>1,43</b>

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkančių prekybos sąrašą

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kods	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Patūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Croatia 6,5% 2015/01/05	HR	XS0431967230	47	47.000	49.642	50.055	6,5	2015.01.05	0,19
Creditstar 14% 04.06.2015 bonds	EE	EE3300110436	39	39.000	40.112	40.907	14	2015.06.04	0,16
Q-Vara 2009/01/12	EE	EE3300079987	10	100.000	100.088	-	-	2009.01.12	-
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	HU	XS0268320800	552	552.000	532.058	595.051	5,27	2016.09.19	2,22
BULENR 4 ¼ 11/07/18	BG	XS0989152573	588	588.000	594.241	578.615	4,25	2018.11.07	2,20
SINEK 7,7% 2015/08/03	LU	XS0225785962	722	593.588	580.027	612.120	7,70	2015.08.03	2,32
BLTEBG 6.625 11/15/18	BG	XS0994993037	636	636.000	677.593	642.083	6,63	2018.11.15	2,44
Lithuania 5,125% 2017/09/14	LT	XS0541528682	464	381.475	405.895	420.792	5,13	2017.09.14	1,60

VTB Bank 5,01% 2015/09/29	LU	XS0230683111	1.112	914.225	867.239	879.272	5,01	2015.09.29	3,34
Vimpelcom 8,25% 2016/05/23	RU	XS0253861834	384	315.703	306.038	309.012	8,25	2016.05.23	1,17
TURKTI 3,75% 06/19/19	TR	XS1028962155	1.055	867.362	795.022	875.030	3,75	2019.06.19	3,32
GRAIL 07/22/2015	GE	XS0523947751	491	403.673	406.614	434.873	9,88	2015.07.22	1,65
Bank St Petersburg 7,63% 07/25/17	RU	XS0312572984	494	406.139	363.684	340.849	7,63	2017.07.25	1,29
VIP 9,125% 04/30/2018	RU	XS0361041808	598	491.642	500.454	471.447	9,13	2018.04.30	1,79
Romania 3,4% 01/21/2019	RO	RO1419DBE013	138	690.000	719.203	767.048	3,40	2019.01.21	2,91
HRELEC 6% 11/09/2017	HR	XS0853036860	701	576.323	551.247	605.982	6,00	2017.11.09	2,30
MOSCOW 5,064 10/20/16	RU	XS0271772559	476	476.000	517.486	464.581	5,06	2016.10.20	1,76
MOLHB 5 ¼ 04/20/17	HU	XS0503453275	521	521.000	577.899	574.885	5,88	2017.04.20	2,18
SLOREP 1 ¼ 10/09/17	SI	SI0002103396	620	620.000	635.940	642.739	1,75	2017.10.09	2,44
Bank of Georgia 7,75% 07/05/17	GE	XS0783935561	551	453.002	477.282	482.768	7,75	2017.07.05	1,83
SBERRU 5 ¼ 10/29/22 Corp	RU	XS0848530977	625	513.840	444.796	404.576	5,13	2022.10.29	1,54
Lithuania 7,375% 02/11/20	LT	XS0485991417	305	250.754	301.009	310.090	7,38	2020.02.11	1,18
Romania 4,875% 2019/11/07	RO	XS0852474336	50	50.000	57.200	58.431	4,88	2019.11.07	0,22
Croatia 5,875% 07/09/2018	HR	XS0645940288	310	310.000	355.316	352.180	5,88	2018.07.09	1,34
Croatia 6,25% 04/27/2017	HR	XS0776179656	542	445.602	472.054	479.319	6,25	2017.04.27	1,82
Slovenia 4,75% 05/10/18	SI	XS0927637495	185	152.097	161.880	163.672	4,75	2018.05.10	0,62
Gazprom 5,44% 2017/11/02	RU	XS0290581569	265	265.000	253.102	252.787	5,44	2017.11.02	0,96
<b>Iš viso:</b>			<b>12.481</b>		<b>11.743.121</b>	<b>11.799.164</b>			<b>44,81</b>
<b>Išleidžiami nauji, ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
-			-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>			-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>			<b>12.844</b>		<b>12.118.597</b>	<b>12.175.492</b>			<b>46,24</b>

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Vaidytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (finklaidžio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
<b>Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</b>									
Credit Suisse Solutions Lux - Dow Jones Credit Suisse AllHedge	LU	LU0337322282	0,4190	Credit Suisse Fund management SA	27	30	http://www.goyax.de/fonds/cs-solution-lu_LU0337322282	KIS5	0,00
Credit Suisse Solutions Lux Sicav - Dow Jones Credit Suisse AllHedge Index	LU	LU0337322878	500	Credit Suisse Fund management SA	44.411	43.910	http://www.goyax.de/fonds/cs-solution-lu_LU0337322282	KIS5	0,17
MSCI World ETF (DB X-Trackers)	DE	LU0274208692	1.330	DB X-Trackers	39.740	49.356	www.euroland.com	KIS3	0,19
ComStage MSCI World TRN Ucifs ETF	DE	LU0392494562	1.323	Comstage	38.186	49.322	www.euroland.com	KIS3	0,19
Amundi ETF MSCI World	FR	FR0010756098	261	Amundi	38.615	49.720	www.amundielf.com	KIS3	0,19
PowerShares FTSE RAFI US 1000 Fund	IE	IE00B23D8S39	4.200	PowerShares	39.147	52.878	http://www.invescopowershares.net/portal/site/ceprops/productoverview?ticker=P	KIS3	0,20
Comstage ETF DAX TR	LU	LU0378438732	510	Comstage	40.859	49.659	www.euroland.com	KIS3	0,19



PowerSharesBuybackAchieversP ortfolioETF	US	US73935X2861	1.280	PowerShares	35.891	50.565	<a href="http://www.invescopowersh&lt;br/&gt;ares.net/portal/site/ceprops&lt;br/&gt;/productoverview?ticker=P&lt;br/&gt;FT">http://www.invescopowersh ares.net/portal/site/ceprops /productoverview?ticker=P FT</a>	KIS3	0,19
<b>Iš viso:</b>		<b>9.404.4190</b>			<b>276.876</b>	<b>345.440</b>			<b>1,31</b>

**Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)**

<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>		<b>9.404.4190</b>			<b>276.876</b>	<b>345.440</b>			<b>1,31</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 misrus (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 (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, %
----------------------	-------	-----------------------	--------------	---------	---------------------	----------------	-------------------------	-------------

**P pinigų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose**

-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>								

**Kitos pinigų rinkos priemonės**

Bank of Georgia	GE	JSC Bank of Georgia 6	-	EUR	312.034		2015.03.18	1,18
<b>Iš viso:</b>					<b>312.034</b>			<b>1,18</b>
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>					<b>312.034</b>			<b>1,18</b>

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Patūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
------------------------------	-------	---------	---------------------	----------------	-------------------------	-------------

**Indėliai kredito įstaigose**

-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose:</b>						

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
-----------------------	-----------	-------	---------------------	---------	----------------------------------	----------------------------	---------------------	--	--------------------	-------------

**Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose**

-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>										

**Kitos išvestinės finansinės priemonės**

FX1265228	-	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	397.451	(73.859)	www.reuters.com	2015.04.17	(0,28)
FX1268669	-	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	1.017.369	(161.808)	www.reuters.com	2015.01.26	(0,61)
FX1270955	-	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	65.875	(6.730)	www.reuters.com	2015.04.17	(0,03)
FX1273756	-	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	87.410	(6.459)	www.reuters.com	2015.01.26	(0,02)
FW_141201_2	-	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	183.040	(17.141)	www.reuters.com	2015.04.17	(0,07)
FW_141204_1	-	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	19.932	(1.025)	www.reuters.com	2015.01.26	(0,00)
FW1412151	-	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	73.671	(8.475)	www.reuters.com	2015.04.17	(0,03)
FW_141223_2	-	LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	45.139	(1.035)	www.reuters.com	2015.01.26	(0,00)
<b>Iš viso:</b>							<b>(276.532)</b>			<b>(1,05)</b>
<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių:</b>							<b>(276.532)</b>			<b>(1,05)</b>



3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palikimų norma	Dalis GA, %
<b>Pinigai</b>				
AB SEB bankas	EUR	396.764	-	1,51
AB SEB bankas	LTL	212.486	-	0,81
AB SEB bankas	USD	4.924	-	0,02
AB SEB bankas	RON	151.951	-	0,58
AB SEB bankas	PLN	483.349	-	1,84
AB SEB bankas	TRY	8.954	-	0,03
AB SEB bankas	GBP	5.073	-	0,02
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>1.263.501</b>		<b>4,80</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
<b>Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjekto įstatymo 57 str. 1 d.</b>				
Mokėtinų sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai depozitiniams ir valdymo įmonei	(44.251)	-	(0,17)
Mokėtinų sumos	Kitos mokėtinų sumos	(27.867)	-	(0,11)
Gautinų sumos	Neatsiskaityta už Gorenje pozicijos išpirkimą	444.000		1,69
Gautinų sumos	Gautini dividendai	19.495		0,07
Gautinų sumos	Kitos gautinų sumos	71		0,00
<b>Iš viso:</b>		<b>391.448</b>		<b>1,49</b>



4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategija atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Akcijos	12.555.300	41,91	12.121.786	46,03
Vyriausybių ne nuosavybės vertybiniai popieriai	5.410.897	18,06	3.620.654	13,75
Įmonių ne nuosavybės vertybiniai popieriai	10.525.212	35,13	8.554.838	32,49
Kolektyvinio investavimo subjektai	181.964	0,61	345.440	1,31
Pinigų rinkos priemonės	-	-	312.034	1,18
Indėliai	55.000	0,18	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	(269.345)	(0,90)	(276.532)	(1,05)
Pinigai kredito įstaigose	1.535.413	5,13	1.263.501	4,80
Kitos priemonės	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>29.994.441</b>	<b>100,12</b>	<b>25.941.721</b>	<b>98,51</b>

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos	2.199.324	7,34	2.351.700	8,93
Sveikatos apsauga	815.906	2,72	833.574	3,17
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	1.081.791	3,61	1.539.268	5,85
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	1.685.784	5,63	2.011.437	7,64
Finansinės paslaugos	9.362.660	31,25	7.218.779	27,41
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Transportavimas	-	-	434.873	1,65
Pramoninės medžiagos	932.807	3,11	50.077	0,19
Komunalinės prekės ir paslaugos	2.256.993	7,53	2.927.536	11,12
Energetika	3.972.194	13,26	2.930.604	11,13
Medžiagų sektorius	773.053	2,58	378.777	1,44
KIS	181.964	0,61	345.440	1,31
Išvestinės finansinės priemonės	(269.345)	(0,90)	(276.532)	(1,05)
Vyriausybių vertybiniai popieriai	5.410.897	18,06	3.620.654	1,24
<b>Iš viso:</b>	<b>28.404.028</b>	<b>94,80</b>	<b>24.366.187</b>	<b>80,03</b>



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

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Litai	-	-	(64.046)	(0,25)
Eurai	10.960.908	36,59	9.634.136	36,58
Čekijos kronos	382.411	1,28	720.259	2,74
Didžiosios Britanijos svarai sterlingų	425.697	1,42	60.834	0,23
Turkijos lyros	1.445.574	4,83	970.506	3,69
Lenkijos zlotai	2.444.956	8,16	3.478.014	13,21
Kroatijos kunai	429.825	1,43	550.041	2,09
Rumunijos lėjos	1.855.239	6,19	2.070.918	7,86
JAV doleriai	11.164.762	37,27	8.164.606	31,01
Rusijos rubliai	885.070	2,95	356.453	1,35
<b>Iš viso</b>	<b>29.994.442</b>	<b>100,12</b>	<b>25.941.721</b>	<b>98,51</b>

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	2.439.148	8,14	1.717.850	6,52
Makedonija	697.522	2,33	-	-
Airija	40.464	0,13	52.878	0,20
Gruzija	1.101.508	3,68	1.229.674	4,67
Bulgarija	2.951.044	9,84	1.220.698	4,64
Kroatija	1.086.458	3,63	2.037.577	7,74
Liuksemburgas	1.205.940	4,03	1.584.992	6,02
Rumunija	2.615.409	8,73	2.744.446	10,42
Slovėnija	508.560	1,70	1.330.890	5,05
Turkija	2.794.062	9,33	1.836.582	6,97
Vengrija	1.315.326	4,39	1.159.936	4,40
Estija	374.371	1,25	378.861	1,44
Rusija	7.298.067	24,35	3.885.364	14,75
Amerika	57.658	0,19	50.565	0,19
Lenkija	2.404.557	8,03	2.994.664	11,37
Vokietija	83.809	0,28	98.678	0,37
Austrija	1.401.295	4,68	1.523.170	5,78
Prancūzija	-	-	49.720	0,19
Ukraina	-	-	89.385	0,34
Didžioji Britanija	425.697	1,42	-	-
Čekija	382.411	1,28	720.259	2,74
Latvija	307.346	1,03	685.422	2,60
Portugalija	503.790	1,68	550.110	2,09
<b>Iš viso:</b>	<b>29.994.442</b>	<b>100,12</b>	<b>25.941.721</b>	<b>98,51</b>



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

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje,%
Lietuvos respublikos vyriausybė	1.118.079	3,73	730.882	2,78
Kitų šalių vyriausybės	4.292.818	14,33	2.889.773	10,97
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	-	-
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	23.080.511	77,04	20.676.624	78,52
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	181.964	0,61	345.440	1,31
Kita	(269.344)	(0,90)	(276.532)	(1,05)
<b>Iš viso</b>	<b>28.404.028</b>	<b>94,81</b>	<b>24.366.187</b>	<b>92,53</b>

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2015 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	209.000	154.001	1	-	55.000
Pinigų rinkos priemonės	312.034	-	314.067	2.033	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	12.175.492	15.989.305	14.339.363	8.021.300	5.910.625	15.936.109
Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3.620.654	6.214.409	5.074.171	2.031.408	1.381.403	5.410.897
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	8.554.838	9.774.896	9.265.192	5.989.892	4.529.222	10.525.212
Nuosavybės vertybiniai popieriai	12.121.786	9.545.472	9.222.422	12.273.040	12.162.576	12.555.300
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	345.440	131.825	304.597	254.009	244.713	181.964
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	(276.532)	-	(976.705)	1.501	971.019	(269.345)
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>24.678.220</b>	<b>25.875.602</b>	<b>23.357.745</b>	<b>20.551.884</b>	<b>19.288.933</b>	<b>28.459.028</b>

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

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

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

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

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

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

\*Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas



5 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tęsinys)

2014 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	102.185	-	102.000	424	609	-
Pinigų rinkos priemonės	835.930	1.093.467	1.664.418	47.055	-	312.034
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	10.391.046	17.435.627	16.480.831	3.037.872	2.208.222	12.175.492
Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	4.076.320	8.429.614	9.161.146	518.152	242.286	3.620.654
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	6.314.726	9.006.013	7.319.685	2.519.720	1.965.936	8.554.838
Nuosavybės vertybiniai popieriai	15.070.793	11.466.656	12.293.138	9.339.432	11.461.957	12.121.786
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos **	805.472	1.324.452	2.216.900	1.422.801	985.272	350.553
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	84.772	-	(316.669)	-	677.973	(276.532)
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>27.290.198</b>	<b>31.320.202</b>	<b>32.440.618</b>	<b>13.847.584</b>	<b>15.334.033</b>	<b>24.683.333</b>

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

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

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

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

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

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

\* Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

\*\* Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ataskaitinio laikotarpio pabaigoje nesutampa su 2015 m. ataskaitinio laikotarpio pradžia 5.113 Eur, nes 2014 m. liepos 1 d. dėl jungimo „Finasta“ pasaulio akcijų fondų subfondo pozicijos buvo perkelti į „Finasta Baltic Fund“ investicinio fondo portfelį.

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2015 m. ir 2014 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Ataskaitiniu laikotarpiu Fondas sudarė išankstinius valiutos sandorius (angl. currency forwards). Šie sandoriai buvo naudojami valiutos rizikos valdymo tikslais. Valiutos išankstiniais sandoriais buvo mažinama valiutos rizika investuojant JAV doleriais. Taip sumažinami Fondo investicijų ir Fondo vieneto vertės svyravimai dėl valiutos kurso pokyčių.

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti sandoriai:

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur
	valiuta	Suma, Eur	valiuta	Suma, Eur	
25	EUR	22.105.952	USD	22.105.952	(993.570)
2	USD	813.807	EUR	813.807	16.864
<b>Iš viso</b>	<b>EUR</b>	<b>22.919.759</b>	<b>EUR</b>	<b>22.919.759</b>	<b>(976.706)</b>

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur
	valiuta	Suma, Eur	valiuta	Suma, Eur	
8	EUR	10.175.803	USD	10.175.803	(257.045)
3	USD	1.233.853	EUR	1.233.853	(12.300)
<b>Iš viso</b>		<b>11.409.656</b>		<b>11.409.656</b>	<b>(269.345)</b>

Per ataskaitinį laikotarpį sudaryti Fondo išvestinių finansinių priemonių sandoriai pateikiami kiekvieno subfondo ataskaitoje.





8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, Eur 2015-12-31	Atlygis už paslaugas, Eur 2014-12-31	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB Šiaulių bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	7.470	-	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį.
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	18.133	262	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
AB bankas „Finasta“ *	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	22.739	87.096	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį.
<b>Iš viso</b>		<b>48.342</b>	<b>87.358</b>	

\* Valdymo įmonė su AB banku „Finasta“ buvo susijusi šalis iki 2015 m. birželio 30 d.

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 valdymo įmone atskleisti 3 ir 19 pastabose. Valdymo įmonė su AB banku „Finasta“ buvo susijusi šalis iki 2015 m. birželio 30 d. Sandoriai su AB banku „Finasta“ atskleisti 8 pastaboje.

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

Subfondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 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

Nuo 2016 m. vasario 17 d. pasikeitė Fondo ir jo subfondų pavadinimai:

Pavadinimas iki 2016.02.16	Pavadinimas nuo 2016.02.17
Finasta sudėtinis fondas	INVL sudėtinis fondas
„Finasta“ besivystančios Europos obligacijų subfondas	INVL besivystančios Europos obligacijų subfondas
„Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas	INVL besivystančios Europos be Rusijos TOP20 subfondas
„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas	INVL Rusijos TOP20 subfondas
„Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondas	INVL lanksčiosios strategijos subfondas

- 1) 2016 m. sausio 19 dieną Valdymo įmonė įvykdė dviejų Latvijoje valdomų investicinių fondų „Finasta Obligacijų fondas“ bei „Finasta Sabalansėtais fondas“ prijungimą prie Lietuvoje valdomo „Finasta sudėtinis fondas“ „Finasta“ besivystančios Europos obligacijų subfondo.

Įvykdžius fondų jungimą:

- pasibaigė „Finasta Obligacijų fondas“ (ISIN LV0000400257), kurio grynujų aktyvų vertė jungimo dieną buvo 912.841 EUR;
- pasibaigė „Finasta Sabalansėtais fondas“ (ISIN LV0000400265), kurio grynujų aktyvų vertė jungimo dieną buvo 884.412 EUR;
- toliau sėkmingai veikia „Finasta“ besivystančios Europos obligacijų subfondas.



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

Kitos reikšmingos informacijos apie subfondo finansinę būklę nėra.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fondą 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 2015 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų.

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

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

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

Sudėtinis fondas lyginamojo indekso neturi. Subfondų lyginamieji indeksai:

Subfondas	Lyginamasis indeksas
„Finasta“ besivystančios Europos obligacijų subfondas	0,5 * JP Morgan Euro EMBI Diversified Europe Index+ 0,4 * JP Morgan CEMBI Broad Europe Index+ 0,1 * Euro Cash Indices Libor Total Return 1 Month Index
„Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas	CECE extended index EUR
„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas	Russian Trading System Index
„Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondas	0,55 * MSCI World index + 0,2 * S&P GSCI commodity index + 0,2 * Dow Jones Credit Suisse hedge fund Index + 0,05 * Euro Cash Indices Libor Total Return 3 Months Index

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 (%):

Kiekvieno subfondo rodikliai:

„Finasta“ besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis <sup>1</sup>	6,63	3,67	15,72	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	9,68	1,78	17,87	-
Metinė bendroji investicijų graža <sup>3</sup>	7,90	4,90	17,22	-
Metinė grynoji investicijų graža <sup>2</sup>	6,67	3,74	15,82	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup>	2,12	1,13	1,69	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>	3,52	3,61	2,44	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>6</sup>	94,36	84,07	87,45	-
Indekso sekimo paklaida <sup>7</sup>	1,71	4,75	1,63	-
Alfa rodiklis <sup>8</sup>	0,10	3,21	1,31	-
Beta rodiklis <sup>9</sup>	0,68	0,24	0,81	-



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

„Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis <sup>1</sup>	2,07	(2,24)	12,59	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	(11,43)	(4,85)	(6,92)	-
Metinė bendroji investicijų graža <sup>3</sup>	4,05	0,05	15,23	-
Metinė grynoji investicijų graža <sup>2</sup>	2,29	(1,68)	13,28	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup>	10,88	10,79	10,01	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>	17,01	13,98	16,15	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>6</sup>	68,69	59,55	89,91	-
Indekso sekimo paklaida <sup>7</sup>	10,10	10,31	6,38	-
Alfa rodiklis <sup>8</sup>	10,97	(0,39)	19,13	-
Beta rodiklis <sup>9</sup>	0,68	0,37	0,80	-

„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis <sup>1</sup>	17,18	(41,14)	2,10	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	6,68	(37,79)	(9,85)	-
Metinė bendroji investicijų graža <sup>3</sup>	19,85	(39,26)	4,72	-
Metinė grynoji investicijų graža <sup>2</sup>	17,63	(40,51)	2,84	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup>	26,98	27,07	14,62	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>	37,58	38,81	20,41	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>6</sup>	95,03	92,49	85,88	-
Indekso sekimo paklaida <sup>7</sup>	11,09	11,09	7,29	-
Alfa rodiklis <sup>8</sup>	10,55	(7,06)	10,26	-
Beta rodiklis <sup>9</sup>	0,99	0,94	0,75	-

„Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondas

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis <sup>1</sup>	(1,85)	3,57	2,12	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	3,00	7,94	10,13	-
Metinė bendroji investicijų graža <sup>3</sup>	0,59	6,84	5,67	-
Metinė grynoji investicijų graža <sup>2</sup>	(1,66)	4,42	3,25	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup>	10,10	7,55	6,68	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>	13,57	7,73	6,89	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>6</sup>	83,35	49,04	77,49	-
Indekso sekimo paklaida <sup>7</sup>	6,97	4,77	3,95	-
Alfa rodiklis <sup>8</sup>	(4,10)	(1,08)	(7,96)	-
Beta rodiklis <sup>9</sup>	0,82	0,61	1,08	-

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

<sup>4</sup> Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis - standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

<sup>5</sup> Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis - statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

<sup>6</sup> Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

<sup>7</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 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tęsinys)

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) (%):

„Finasta“ besivystančios Europos obligacijų subfondas

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>	3,52	5,04	-	4,91
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>	3,42	5,31	-	4,97
Vidutinė grynoji investicijų graža <sup>3</sup>	4,75	6,35	-	6,50
Vidutinė bendroji investicijų graža <sup>4</sup>	3,57	5,14	-	3,66
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>	1,83	1,98	-	2,01

„Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>	3,96	(0,13)	-	(0,83)
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>	(7,77)	(7,21)	-	(30,11)
Vidutinė bendroji investicijų graža <sup>4</sup>	6,26	2,19	-	1,3
Vidutinė grynoji investicijų graža <sup>3</sup>	4,44	0,44	-	(0,15)
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>	10,46	13,53	-	13,3

„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>	(11,03)	(9,23)	-	(8,95)
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>	(15,74)	(12,15)	-	(9,16)
Vidutinė bendroji investicijų graža <sup>4</sup>	(8,65)	(6,64)	-	(5,91)
Vidutinė grynoji investicijų graža <sup>3</sup>	(10,38)	(8,38)	-	(7,38)
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>	23,56	24,12	-	23,71

„Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondas

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>	1,25	(1,11)	-	(1,12)
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>	6,96	5,37	-	6,95
Vidutinė bendroji investicijų graža <sup>4</sup>	4,33	1,84	-	0,90
Vidutinė grynoji investicijų graža <sup>3</sup>	1,97	(0,45)	-	(0,90)
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>	8,20	9,11	-	8,96

<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.

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

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





19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2015 m.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis *		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	atskaitiniu laikotarpiu taikytas *		
Už valdymą				
<i>nekintamas dydis</i>	Iki 2 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	373.042	1,25
<i>sėkmės mokestis</i>	15 proc. nuo subfondo GA vertės augimo (jeigu toks mokestis taikomas)	-	55.198	0,18
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	-	61.307	0,21
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	-	48.342	0,16
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Iki 2 proc. nuo subfondo vieneto vertės	-	3.573	0,01
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	-	796	0,00
Už auditą			11.495	0,04
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	3.962	0,01
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)			588	0,00
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	6.911	0,02
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			16.961	0,06
Kitos veiklos išlaidos (teisinės išlaidos)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo sudėtinio fondo vidutinės metinės GA vertės	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				529.464
BIK % nuo GAV**				1,77
Visų išlaidų suma				582.175
PAR (jeigu skaičiuojamas)***				75,07

\*Kiekvieno subfondo atskaitymų dydžiai gali skirtis. 2015 m. taikyti atskaitymo dydžiai pateikiami kiekvieno subfondo metinėje ataskaitoje.

\*\*Bendras išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynųjų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo, platinimo ir keitimo mokesčių 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.



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tesinys)

2014 m.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis *		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas *		
Už valdymą				
<i>nekintamas dydis</i>	Iki 2 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	354.407	1,29
<i>sėkmės mokestis</i>	15 proc. nuo subfondo GA vertės augimo (jeigu toks mokestis taikomas)	-	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	-	66.794	0,24
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	-	87.358	0,32
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	Iki 2 proc. nuo subfondo vieneto vertės	-	7.516	0,03
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	-	5.143	0,02
Už audita			17.817	0,06
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	6.365	0,02
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)			3.274	0,01
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			16.293	0,06
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)	Ne daugiau kaip 2 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	24.271	0,09
Kitos veiklos išlaidos (teisinės išlaidos)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo sudėtinio fondo vidutinės metinės GA vertės	-	81,00	0,00
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				489.302
BIK % nuo GAV*				1,78
Visų išlaidų suma				589.319
PAR (jeigu skaičiuojamas)**				139,73

\*Kiekvieno subfondo atskaitymų dydžiai gali skirtis. 2015 m. taikyti atskaitymo dydžiai pateikiami kiekvieno subfondo metinėje ataskaitoje.

\*\*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	25.316.881	32.791.878
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	23.929.615	31.681.266
I.1.2.	Gautos palūkanos	708.875	530.595
I.1.3.	Gauti dividendai	524.391	478.017
I.1.4.	Grąžinti indėliai	154.000	102.000
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	26.482.040	31.907.498
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	25.666.601	31.320.201
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	556.941	540.024
I.2.3.	Kitos išmokos	49.498	47.273
I.2.4.	Padėti indėliai	209.000	-
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	(1.165.159)	884.380
<b>II.</b>	<b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>		
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas	14.432.098	10.444.667
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas <sup>6</sup>	11.984.254	12.149.152
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-)	(976.706)	(316.670)
II.8.	Kitų įmonės įsipareigojimų padidėjimas(sumazėjimas) (+arba-)	(22)	(81)
	Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai ((II.1-II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8))	1.471.116	(2.021.236)
<b>III.</b>	<b>Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba-)</b>	<b>(34.045)</b>	<b>(21.122)</b>
<b>IV.</b>	<b>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba)</b>	<b>271.912</b>	<b>(1.157.978)</b>
<b>V.</b>	<b>Pinigų laikotarpio pradžioje</b>	<b>1.263.501</b>	<b>2.421.479</b>
<b>VI.</b>	<b>Pinigų laikotarpio pabaigoje</b>	<b>1.535.413</b>	<b>1.263.501</b>

<sup>6</sup> 2014 m. birželio 30 d. data Finasta pasaulio akcijų fondų subfondas buvo prijungtas prie Finasta Baltic Fund investicinio fondo, išperkant 11.908,3746 vienetų, kurių vertė 344.132 Eur.



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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	1
2.	Realizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:	2.481.624
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	287.752
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	58.283
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	814.650
2.4.	finansines priemones	-
2.5.	išvestines finansines priemones	-
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	3.587
2.7.	kita (dividendai, atkarpa, valiuta)	1.317.352
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:	(722.837)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	(177.509)
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	391.066
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	27.416
3.4.	finansinių priemonių	-
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	(969.518)
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	5.708
3.7.	kitų	-
	Pajamų iš viso	1.758.788
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	582.176
1.1.	atskaitymai už valdymą	432.610
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	61.307
1.3.	mokėjimai tarpininkams	48.342
1.4.	mokėjimai už auditą	11.495
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	28.422
2.	Kitos išlaidos	22
	Sąnaudų iš viso	582.198
III.	Grynosios pajamos	1.176.590
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	1.176.590

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 subfondo 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 rengę 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 „INVL 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 „INVL Asset Management“ fondų apskaitos vadovė Aušra Montvydaitė, 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	Aušra Montvydaitė
Pareigos	Generalinis direktorius	Fondų apskaitos vadovė
Telefono numeris	8 700 55 959	(8~6) 264 55 82
Fakso numeris	(8~5) 279 06 02	(8~5) 279 06 02
El. pašto adresas	darius.sulnis@invl.com	ausra.montvydaite@invl.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.