



„FINASTA BALTIC FUND“

2015 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



## Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „INVL Asset Management“

Mes atlikome čia pridėtų, 5 – 28 puslapiuose pateiktų, UAB „INVL Asset Management“ (toliau - Bendrovė) valdomo suderintojo investicinio fondo „Finasta Baltic Fund“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2015 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita ir susijusi tuomet pasibaigusiu 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 nuomone. 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 nuomone 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 pasibaigusiu metų jo grynujų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu

  
Rimvydas Jogėla  
Partneris  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2016 m. balandžio 21 d.

  
Rasa Selevičienė  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

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

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

## I. BENDROJI INFORMACIJA

1. "Finasta Baltic Fund" bendroji informacija:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

## III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius:

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

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

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	136	306	501	1.119
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3.014	3.167	3.328	3.768

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

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

14. Priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių 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.):

Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

17. Veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūrai 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 gražos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei parinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt fondo veiklos metų:

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

#### VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

22. Kolektyvinio investavimo subjekto finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir taisyklių 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 BALTIC FUND“ FONDAS  
2015 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŪJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiškai metal	Praėję finansiškai metal
A.	TURTAS		1.751.317	2.062.489
1.	PINIGAI	3,4	90.455	76.330
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		1.660.862	1.986.159
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	1.660.862	1.986.159
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI			
6.	GAUTINOS SUMOS		-	-
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		3.413	5.024
1.	Mokėtinos sumos	3	3.395	4.121
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		3.395	4.121
1.3.	Kitos mokėtinos sumos		-	-
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai	3	18	903
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	1.747.904	2.057.465

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius Darius Šulinis

Fondų apskaitos vadovė Aušra Montvydaite

  
(parašas)  
  
(parašas)

2016 m. balandžio 21 d.

2016 m. balandžio 21 d.

UAB „INVL Asset Management“  
 126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

**„FINASTA BALTIC FUND“ FONDAS**
**2015 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA**

Eil. Nr.	Stralsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metal	Praeję finansiniai metal
1.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE	1	2.057.465	2.078.236
2.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2	241.646	718.225
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos*		-	344.132
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		71.306	74.959
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		71.306	74.959
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Peļnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	694.098	916.007
2.6.	Peļnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	8.453
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių peļnas		-	-
2.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO		1.007.050	2.061.776
3.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	2	716.624	928.631
3.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	554.044	1.089.669
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		-	4.675
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	19	45.943	59.572
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		38.456	45.619
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		2.518	2.677
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	1.455	3.689
3.6.4.	Audito sąnaudos		605	2.142
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		2.909	5.445
3.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		1.316.611	2.082.547
4.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		(309.561)	(20.771)
5.	Peļno paskirstymas:		-	-
6.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	1.747.904	2.057.465

\*2014 m. birželio 30 d. prie Finasta Baltic Fund investicinio fondo prijungus Finasta pasaulio akcijų fondų subfondą buvo išiešioti investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 344.131,79 Eur.

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius Darius Šulnis

2016 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė Aušra Montvydaitė

2016 m. balandžio 21 d.

(parašas)

(parašas)

UAB „INVL Asset Management“  
126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius  
„Finasta baltic Fund“ fondas

**2015 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**

**22.3.1. Bendroji dalis:**

**Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą**

Pavadinimas	„Finasta Baltic Fund“ fondas
Tėsinė forma	Suderintasis investicinis fondas, neturintis juridinio asmens teisių
Tipas	Atviro tipo sudėtinis investicinis fondas
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2005 m. gruodžio mėn. 8 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

**Duomenys apie valdymo įmonę**

Pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Gynėjų g. 14, LT-01109 Vilnius
Registras, kuriame kaupiami ir saugomi duomenys apie įmonę	Valstybės įmonės Registrų centro Vilniaus filialas
Telefono numeris	8 700 55 959
Fakso numeris	8 5 279 06 02
El. pašto adresas	info@invl.com
Interneto svetainės adresas	www.invl.com
Veiklos licencijos numeris	VJK-005
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Vytautas Plunksnis – Valdybos narys; Tomas Krakauskas – Investicijų valdymo departamento direktorius; Valdotas Rūkas – fondų investicijų vadovas.

**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

**Listinguavimas**

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

**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

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis šiais teisės aktais:

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

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

Fondo turtas nominaluotas 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.

Investicinio Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams. Valdymo įmonė Fondo apskaitą tvarko eurais. 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. Fondas perskaićiavo apskaitos duomenis bei finansinių ataskaitų palyginamąją informaciją iš litų į eurus remdamasis 40-tuoju verslo apskaitos standartu „Euro įvedimas“. Joks pelnas/nuostolis dėl valiutos keltimo pripažintas nebuvo.

#### Finansiniai tikslai, tikslų apibūdinimas

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

#### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

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

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

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

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

#### Fondo tipinio investuotojo apibūdinimas

Fondas pritaikytas nedidelę investavimo į vertybinius popierius patirtį turintiems investuotojams.

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



### 22.3.2. Apskaltos politika (tęsinys):

#### Investicinė rizika ir jos valdymas

##### Specifinė rizika:

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

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

##### Rinkos svyravimų rizika:

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

##### Fondo veiklos rizika:

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

##### Valiutų kursų svyravimas:

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

##### Inflacijos rizika:

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

##### Palūkanų normos rizika:

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

##### Sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika:

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

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

Skaičiuojant grynųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

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

Finansiniai įsipareigojimai apskaitoje registruojami tik tada, kai Fondas prislėma įsipareigojimą sumokėti pinigus ar atsiskaityti kitu finansiniu turtu. Planuojami sandoriai, suteiktos garantijos ir laidavimai, kurių dar nereikia vykdyti, Fondo finansinius įsipareigojimus 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, denominuotų užsienio valiuta turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal 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

Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų.

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

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

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

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

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

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

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

Atlyginimas Depozitoriumui už depozitoriumo paslaugas mokamas iš Fondo lėšų.

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

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

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

#### Kitos išlaidos

Metinis atlyginimas Fondo auditoriui yra ne didesnis kaip 0,5 procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės. Atlyginimas auditoriui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo grynujų aktyvų vertės. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius.

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

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

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

- Išlaidos bankinėms paslaugoms (įskaitant, bet neapsiribojant, mokesčiai bankams bei kitoms kredito įstaigoms už vietinius bei tarptautinius mokėjimo pavedimus). Šios išlaidos skaičiuojamos pagal kredito įstaigų, kurių paslaugomis naudojama, įkainius.
- Mokesčiai NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržai: a) finansinių priemonių įtraukimo į NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus įmoka; b) metinę finansinių priemonių kotiravimo įmoka, bei kt.
- Mokesčiai AB „Lietuvos centrinis vertybinių popierių depozitoriumas“ (toliau LCVPD): a) vienkartinė Fondo registracijos įmoka; b) ketvirtinė sąskaitų tvarkymo įmoka; c) vertybinių popierių esminių įvykių aptamavimo įmoka; d) vertybinių popierių savininkų sąrašo formavimo mokesčiai; e) metinė įmoka, bei kt.
- Mokesčiai rinkos formuotojui, Valdymo įmonės įgaliotiniui LCVPD ir dalyvių bei įiems priklausančių investicinių vienetų sąskaitų tvarkytojui.

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

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

### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

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

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiaujama, vertinamos tokia tvarka:

#### Nuosavybės VP:

- pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kainą yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;
- jei nėra atlikta aukščiau numatyto vertinimo ar netenkinamos aukščiau pateikto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padauginimą 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 grynujų aktyvų vertės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai tulkomas ir pripažintas;

Ne nuosavybės VP ir pinigų rinkos priemonės vertinamos pagal LB patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką arba, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas, ne nuosavybės VP vertinami šiais būdais:

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- 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 teikiama 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 grynujų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose;
- jei neįmanoma įvertinti VP kainos ankstesniais būdais - įvertinti VP vertę sukauptų palūkanų metodu (amortizuojant VP vertę);

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

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

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

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę.

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

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

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

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

#### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

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

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

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

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

Einamosios dienos Fondo GA vertė ir Fondo vieneto vertė yra paskelbiamos iki kitos darbo dienos 12.00 valandos interneto tinklalapyje [www.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.

**22.3.2. Apskaltos politika (tęsinys)**
Gautinos ir mokėtinos sumos:

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

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

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabalgos reikšmingi pobalansiniai įvykiai nurodyti 14 pastaboje.

**22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:**
1 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus* (2014.12.31)	Prieš dvejus metus (2013.12.31)
Grynujų aktyvų vertė (GAV), Eur	2.057.465	1.747.904	2.057.465	2.078.236
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Eur	24,0199	25,8503	24,0199	25,5004
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	85.656,543743	67.616,483243	85.656,543743	81.498,244849

\* 2014 m. birželio 30 d. prie Finasta Baltic Fund investicinio fondo prijungus Finasta pasaulio akcijų fondų subfondą buvo išleisti 13.293,870635 investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 344.132 Eur.

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Praeję finansiniai metai**	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta* (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)*	9.252,188737	241.477	40.814,541114	1.061.264
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	27.292,249237	716.624	36.656,242220	928.631
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(18.040,060500)	(475.147)	4.158,298894	132.633

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

\*\* 2014 m. birželio 30 d. prie Finasta Baltic Fund investicinio fondo prijungus Finasta pasaulio akcijų fondų subfondą buvo išleisti 13.293,870635 investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 344.132 Eur.

3.pastaba. Investīciju portfelio struktūra:  
2015.m.

Emitenta pavadinums	Šalis	ISIN kods	Klasis, vnt.	Bendra nominālā vērtē	Bendra iegājimo vērtē	Bendra rinktes vērtē	Rinkta, pagal kuras dokumentis nustatyta rinktes vērtē (tinklalapio adrese)	Balys dalis emitentē, %	Dalys GA, %
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
City Service SE	EE	EE3100128388	48.111	14.433	82.213	79.527	www.omxgroup.com/vinius	0,1522	4,55
AB Apranga PVA	LT	LT0000102337	30.721	18.433	79.386	79.322	www.omxgroup.com/vinius	0,0556	4,54
AB "Vilkyškių pieninė"	LT	LT0000127608	45.311	13.140	63.657	79.294	www.omxgroup.com/vinius	0,3794	4,54
AB Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	435.384	126.261	116.065	128.874	www.omxgroup.com/vinius	0,1384	7,37
Rokiškio sūris AB	LT	LT0000100372	56.512	16.098	84.163	78.827	www.omxgroup.com/vinius	0,1548	4,51
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128082	117.508	34.077	84.066	77.673	www.omxgroup.com/vinius	0,0739	4,44
AB „Grigeo Grigiškės“	LT	LT0000102030	128.854	37.388	85.432	140.709	www.omxgroup.com/vinius	0,0763	8,05
LESTO AB	LT	LT0000128449	81.259	23.685	73.866	75.480	www.omxgroup.com/vinius	0,0135	4,32
Tallink Grupp	EE	EE3100004466	94.942	56.965	81.992	81.175	www.omxgroup.com/talin	0,0141	4,64
Silvano Fashion Group	EE	EE3100001761	59.889	17.910	100.172	76.474	www.omxgroup.com/talin	0,5237	4,38
Grīndeks	LV	LV0000100659	12.704	17.786	114.436	66.061	www.omxgroup.com/tiga	0,1325	3,78
Merko Ehiņus	EE	EE3100098328	5.820	-	40.581	49.482	www.omxgroup.com/tiga	0,0329	2,83
Oleifarm	LV	LV0000100501	21.069	29.497	150.263	149.864	www.omxgroup.com/tiga	0,1498	8,57
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	59.844	-	113.845	107.300	www.omxgroup.com/talin	0,0394	6,14
Tallinna Kaubamaja Grupp AS	EE	EE0000001105	11.281	6.776	60.015	76.079	www.omxgroup.com/talin	0,0277	4,35
SAF Tehnika	LV	LV0000101129	12.000	16.800	37.388	37.800	www.omxgroup.com/tiga	0,4040	2,16
Iš viso:	-	-	1.220.029	-	1.367.641	1.383.960	-	-	79,18
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
Klaipėdos Nafta	LT	LT0000111650	341.557	59.052	116.397	125.351	www.omxgroup.com/vinius	0,0897	7,17
Latvijas Gaze	LV	LV0000100889	8.484	11.878	80.297	82.880	www.omxgroup.com/talin	0,0213	4,74
Valmieras Sifka Skiedra	LV	LV0000100485	20.200	20.200	63.428	68.680	www.omxgroup.com/tiga	0,0845	3,93
Iš viso:	-	-	370.241	-	260.122	276.912	-	-	15,84
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriems prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Išskirti nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	1.590.270	-	1.627.763	1.660.862	-	-	95,02
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kods	Klasis, vnt.	Bendra nominālā vērtē	Bendra iegājimo vērtē	Bendra rinktes vērtē	Patikimų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalys GA, %
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriems prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-



3 pabaiga. Investicijų portfelio struktūra (tesinys):

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra rinkos vertė	Bendra įsigijimo vertė	Palūkanų norma	Įpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
<b>Iš viso:</b>									
<b>Išleisti/įpirkti nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>KIS pavadinimas</b>									
	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Vaidytojas	Bendra rinkos vertė	Bendra įsigijimo vertė	Rinkta, pagal kurios nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
<b>Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</b>									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>									
* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti   ne nuosavybės vertybinius popierius;									
KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta mažiau (subalansuotas) investavimas;									
KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti   nuosavybės vertybinius popierius;									
KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti   pinigų rinkos priemonės;									
KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, neįranginio turto, žaliavų ir kt.).									
<b>Emitento pavadinimas</b>									
	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Vaikiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Gailojimo pabaigos data	Dalis GA, %	
<b>Pinigų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</b>									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Kitos pinigų rinkos priemonės</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kredito įstaigos pavadinimas</b>									
	Šalis	Vaikiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %			
<b>Indėliai kredito įstaigose</b>									
-	-	-	-	-	-	-			
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose:</b>									
-	-	-	-	-	-	-			



3. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys):

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

Pilngai	Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Patikimų norma	Dalis GA, %
„SEB bankas“, AB		EUR	90.455	-	5,18
Iš viso pilngių:		-	90.455	-	5,18

\* Pilngiai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pilngių, atvestų vienetų priėmimui paskutinę metų dieną. Šie pilngiai į grynąjį aktyvų vertę įtraukiami tik kita diena pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie nesivaizduojami.

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
<b>Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.</b>				
Mokėtinų sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokėšiai deponitoriumui ir valdymo įmonei	(3.395)	-	(0,20)
Iš viso:	Kitos mokėtinų sumos ir įsipareigojimai	(18)	-	(0)
		(3.413)		(0,20)

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją. Išlaidų investavimo strategijos principas nuo 50 iki 100 procentų fondo grynąjį aktyvų investuoti į Lietuvos, Latvijos ir Estijos biržose kotiruojamus bendrovių vertybinius popierius.

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



3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys):

2014 m.

Emiterio pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos, pagal kurias duomenis nustatyta rinkos vertė (tinkiausių adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
CityService	LT	LT0000127375	107.333	9.003	186.796	180.319	www.omxgroup.com/vinius	0,34	8,76
AB Apranga PVA	LT	LT0000102337	37.221	6.468	95.294	97.519	www.omxgroup.com/vinius	0,07	4,74
Pieno žvalgzėdės	LT	LT0000111676	56.817	16.455	117.330	88.464	www.omxgroup.com/vinius	0,12	4,3
AB "Vilkyškių pieninė"	LT	LT0000127508	49.311	4.138	69.697	99.076	www.omxgroup.com/vinius	0,41	4,81
AB Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	364.866	105.672	94.475	97.764	www.omxgroup.com/vinius	0,16	4,75
Rokiškio sūris AB	LT	LT0000100372	69.112	20.016	105.052	95.375	www.omxgroup.com/vinius	0,19	4,64
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	150.508	12.625	105.591	103.700	www.omxgroup.com/vinius	0,09	5,04
AB "Grigiškės"	LT	LT0000102030	155.454	45.023	98.998	152.345	www.omxgroup.com/vinius	0,24	7,41
LESTO AB	LT	LT0000128449	108.269	8.913	96.475	106.046	www.omxgroup.com/vinius	0,02	6,15
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>1.086.881</b>	-	<b>969.707</b>	<b>1.020.569</b>	-	-	<b>49,6</b>
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
Klaipėdos Nafta	LT	LT0000111650	144.557	41.867	43.354	46.114	www.omxgroup.com/vinius	0,04	2,24
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>144.557</b>	-	<b>43.354</b>	<b>46.114</b>	-	-	<b>2,24</b>
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
Silvano Fashion Group	EE	EE3100001751	69.287	6.020	137.643	82.937	www.omxgroup.com/talin	0,18	4,03
Tallink Grupp	EE	EE3100004466	142.980	24.846	129.476	96.512	www.omxgroup.com/talin	0,0	4,69
Gründeks	LV	LV0000100659	15.904	4.606	144.340	103.471	www.omxgroup.com/rtiga	0,17	5,03
Merto Ehtis	EE	EE3100098328	12.755	-	87.165	90.739	www.omxgroup.com/talin	0,07	4,41
Nordecon Internationel	EE	EE3100039498	53.701	-	63.403	54.829	www.omxgroup.com/talin	0,16	2,66
Oxalfarm	LV	LV0000100501	22.069	6.392	157.128	130.406	www.omxgroup.com/rtiga	0,02	1,18
Vertspilis nafta	LV	LV0000100816	21.161	8.580	33.463	24.335	www.omxgroup.com/rtiga	0,05	6,84
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	82.621	239.287	156.946	140.456	www.omxgroup.com/talin	0,03	4,59
Latvijas Gaze	LV	LV0000100899	10.343	4.194	97.096	94.514	www.omxgroup.com/talin	0,05	4,92
Tallinna Kaubamaja	EE	EE0000001105	19.968	11.981	108.284	101.278	www.omxgroup.com/talin	0,05	4,92
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>450.789,00</b>	-	<b>1.115.944</b>	<b>919.476</b>	-	-	<b>44,69</b>
<b>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>	-	-	<b>1.692.227,00</b>	-	<b>2.129.005</b>	<b>1.996.159</b>	-	-	<b>96,53</b>

Emiterio pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Patikimų norma	Išpildymo / konvertavimo data	Dalis GA, %
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-



3. pastaiba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys):

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

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

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

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Gallojimo pabaigos data	Dalis GA, %
<b>Pinigų rinkos priemonės kurtomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</b>								
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kitos pinigų rinkos priemonės</b>								
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>								
Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Incidito termino pabaiga	Dalis GA, %		
Iš viso indėlių kredito įstaigose:	-	-	-	-	-	-	-	-

3. paskaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys):

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinkiašto adresas)	Gaiojimo terminas	Dalis GA, %	
išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Iš viso:											
Kitos išvestinės finansinės priemonės											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Iš viso:											
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:											
-											
Banko pavadinimas											
Valiuta											
Bendra rinkos vertė											
Pajūkanų norma											
Dalis GA, %											
Pinigai											
AB SEB bankas			EUR			55.784		-		2,71	
AB SEB bankas			LTL			20.636		-		1,00	
Iš viso pinigų:						76.330				3,71	
Pavadinimas											
Trumpas apibūdinimas											
Bendra vertė											
Dalis GA, %											
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjekto įstatymo 57 str. 1 d.											
Mokėtinios sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai depozitoriumui ir valdymo įmonei										
							(4.121)				(0,20)
Mokėtinios sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai audito ir mokesčiai tarininkams už sandorių sudarymą.										
							(903)				(0,04)
Iš viso:											
							(5.024)				(0,24)

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją. Išlaikytas investavimo strategijos principas nuo 50 iki 100 procentų fondo grynujų aktyvų investuoti į Lietuvos, Latvijos ir Estijos biržose kotiruojamus bendrovių vertybinius popierius. Metų pabaigoje fondas daugiausiai buvo investavęs į vartojimo prekių, pramonės, sveikatos priežiūros sektorių Vilniaus, Talino ir Rygos biržose.

**4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategija atitinkančius kriterijus**
**Pagal investavimo objektus**

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Akcijos	1.660.862	95,02	1.986.159	96,53
Vyrausybių ne nuosavybės vertybiniai	-	-	-	-
Įmonių ne nuosavybės vertybiniai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo priemonė	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	90.455	5,18	76.330	3,71
Kitos priemonės	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>1.751.317</b>	<b>100,20</b>	<b>2.062.489</b>	<b>100,24</b>

**Pagal sektorius**

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Sveikatos apsauga	215.924	12,35	233.877	11,36
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	382.071	21,86	417.423	20,29
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	311.873	17,84	384.133	18,67
Finansinės paslaugos	128.874	7,37	97.784	4,75
Pramoninės medžiagos	118.162	6,76	145.568	7,08
Komunalinės prekės ir paslaugos	155.017	8,87	390.066	18,96
Energetika	208.232	11,91	164.963	8,02
Medžiagų sektorius	140.709	8,05	152.345	7,40
<b>Iš viso</b>	<b>1.660.862</b>	<b>95,02</b>	<b>1.986.159</b>	<b>96,53</b>

**Pagal valiutas**

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lital	-	-	20.536	1,00
Eurai	1.751.317	100,20	2.041.953	99,24
Latvijos latal	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>1.751.317</b>	<b>100,20</b>	<b>2.062.489</b>	<b>100,24</b>

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

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	875.994	50,12	1.143.013	55,55
Latvija	405.285	23,19	352.727	17,14
Estija	470.038	26,89	566.749	27,55
<b>Iš viso</b>	<b>1.751.317</b>	<b>100,20</b>	<b>2.062.489</b>	<b>100,24</b>

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	-	-	-	-
Kitų šalių vyriausybės	-	-	-	-
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	785.539	44,94	1.066.683	51,84
Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	875.323	50,08	919.476	44,89
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Kita	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>1.660.862</b>	<b>95,02</b>	<b>1.986.159</b>	<b>96,53</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
Terminuotiieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausyblių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.986.159	249.057	714.408	694.098	554.044	1.660.862
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>1.986.159</b>	<b>249.057</b>	<b>714.408</b>	<b>694.098</b>	<b>554.044</b>	<b>1.660.862</b>

**2014 m.**

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotiieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausyblių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.954.038	1.031.764	826.536	916.007	1.089.114	1.986.159
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	5.112	4.557	-	555	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>1.954.038</b>	<b>1.036.876</b>	<b>831.093</b>	<b>916.007</b>	<b>1.089.669</b>	<b>1.986.159</b>

**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**

Per ataskaitinį laikotarpį tokių sandorių nebuvo įvykdyta.

**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 bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	911	3.110	Valdymo įmonė su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį *
AB Šiaulių bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	108	-	Valdymo įmonė su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį.
„Swedbank“, AB	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	-	536	Valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas iki 2014-06-30
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	436	43	Valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas nuo 2014-07-01
<b>Iš viso</b>		<b>1.455</b>	<b>3.689</b>	

\* Valdymo įmonė su AB banku „Finasta“ buvo susijusi šalis iki 2015 m. birželio 30 d. AB bankas „Finasta“ 2015 m. gruodžio 21 d. buvo prijungtas prie AB Šiaulių bankas.

**9 pastaba. Dalyviams apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ir kitos išmokos, kurias išmokėjus vienetai skaičius nesikeičia**

Per ataskaitinį laikotarpį fondas klientams neišmokėjo ir neapskaltė mokėtinų dividendų.

**10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos**

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

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

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

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

Sandoriai su AB bankas „Finasta“ (dabar - AB Šiaulių bankas) atskleisti 8 pastaboje, sandoriai ir likučiai su valdymo įmone atskleisti 3 ir 19 pastabose.

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

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 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 2016.02.17 pasikeitė fondo pavadinimas į „INVL Baltijos fondas“.

**15 pastaba. Po grnyčių aktyvų skaičiavimo datos įvykę reikšmingi turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grnyčių aktyvų vertę**

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

**16 pastaba. Kita reikšminga informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksnius ir aplinkybes, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams**

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

**17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai**

**Fonda įtakojančių rizikų aprašymas**

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

**17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai (tęsinys)**
**Likvidumo rizika**

Fondo struktūroje 2015 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų.

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

**Jautrumo analizė – akcijų rinkos rizika**

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

2015 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,99 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,99 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

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

**18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:**
**18.1 Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:**

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

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

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

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

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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis <sup>1</sup>	7,62	(5,81)	9,40	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	11,25	(4,41)	13,17	-
Metinė grynoji investicijų graža <sup>2</sup>	7,69	(5,11)	10,03	3,10
Metinė bendroji investicijų graža <sup>3</sup>	9,99	(3,13)	12,33	4,50
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup>	6,44	8,99	6,31	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>	8,13	8,65	7,09	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>6</sup>	92,45	95,09	96,00	-
Indekso sekimo paklaida <sup>7</sup>	2,84	3,61	3,13	-
Alfa rodiklis <sup>8</sup>	(3,12)	(0,41)	(0,80)	-
Beta rodiklis <sup>9</sup>	0,99	1,21	0,79	-

<sup>1</sup> Apskaičiuojant investicinio vieneto vertės pokytį, netaišveigiama į platinimo mokestį.

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

Per ataskaitinį laikotarpį metinė grynoji investicijų graža apskaičiuota įvertinus ir prijungto Finasta pasaulio akcijų fondų subfondo ataskaitymus

<sup>3</sup> Metinė bendroji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant ataižveigiama tik į prekybos išlaidas.

Per ataskaitinį laikotarpį metinė bendroji investicijų graža apskaičiuota įvertinus ir prijungto Finasta pasaulio akcijų fondų subfondo ataskaitymus

<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 (tesinys)**

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>	3,51	(2,11)	(1,32)	(1,12)
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>	6,37	3,65	0,76	1,15
Vidutinė grynoji investicijų graža <sup>3</sup>	3,99	(2,75)	(2,34)	(1,86)
Vidutinė bendroji investicijų graža <sup>4</sup>	5,47	(1,13)	(0,56)	(0,11)
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>	7,28	10,06	13,36	13,34

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

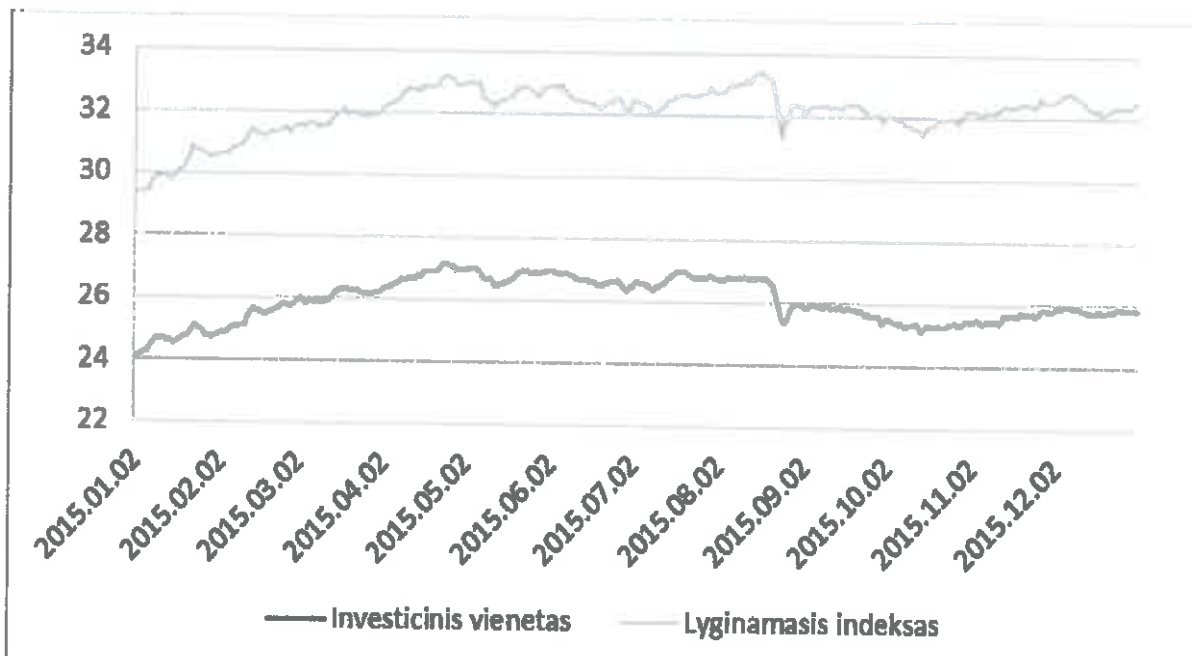
<sup>2</sup> Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

<sup>4</sup> Vidutinė bendroji investicijų graža apskaičiuota įvertinus ir prijungto Finasta pasaulio akcijų fondų subfondo ataskaitimus per 2014 m. I pusmetį.

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

Lyginamojo indekso ir investicinio vieneto vertės pokytis laikotarpiu nuo 2014.12.31 iki 2015.12.31



**19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai**
**2015 m.**

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu laikytas		
<b>Už valdymą:</b>				
<i>nekontaromas dydis</i>	iki 2 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	2 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	38.287	1,98
Depozitoriumul	Ne didesnis kaip 0,25 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	2.518	0,13
Už sandorių sudarymą	Ne daugiau kaip 0,75 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	Ne daugiau kaip 0,75 proc. nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės	1.455	0,08
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokesčiai)	Ne daugiau kaip 3 proc. nuo investuojamos sumos	ne daugiau kaip 2 proc. nuo investuojamos sumos	169	0,01
Už auditą	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	605	0,03
Kitos veiklos išlaidos (už banko sutarties paslaugas)	Ne daugiau kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	Ne daugiau kaip 0,5 proc. vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	49	0,00
Apyvartimas bankui už dalyvių apskaitą			884	0,05
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			1.976	0,10
<b>Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma</b>				<b>44.319</b>
<b>BIK nuo GAV* (%)</b>				<b>2,29</b>
<b>Visų išlaidų suma</b>				<b>45.943</b>
<b>PAR (jeigu skaičiuojamas)** (%)</b>				<b>37,37</b>

\*Bendras išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynujų aktyvų dalis akiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina investuotojo investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiuojant BIK, į sandorių sudarymo išlaidas, platinimo ir keltimo mokesčius neatsižvelgiama.

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

**19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tesinys)**

2014 m.

Atskaitymas	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų ataskaitymų suma, Eur	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
<b>Už valdymą:</b>				
<i>Nekintamas dydis</i>	2 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės	2 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės	44.526	1,98
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	2.677	0,12
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	3.689	0,16
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokesčiai)	Ne didesnis kaip 3 proc. nuo investuojamos sumos	Ne didesnis kaip 2 proc. nuo investuojamos sumos	1.093	0,05
Už auditą	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. vidutinės metinės GA vertės	2.142	0,10
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)	Ne daugiau kaip 0,5 proc. vidutinės GA vertės	Ne daugiau kaip 0,5 proc. vidutinės GA vertės	1.431	0,06
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			1.176	0,05
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			2.838	0,13
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma			54.790	
BIK nuo GAV* (%)			2,46	
Visų išlaidų suma			59.672	
PAR (jeigu skaičiuojamas)* * (%)			25,92	

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

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

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

**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	785.713	906.053
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	714.407	831.094
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	-
I.1.3.	Gauti dividendai	71.306	74.959
I.1.4.	Grąžinti indėliai	-	-
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	296.610	1.092.034
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	249.057	1.031.764
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	44.434	55.085
I.2.3.	Kitos išmokos	3.119	5.185
I.2.4.	Padėti indėliai	-	-
	Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	489.103	-185.981
<b>II.</b>	<b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>		
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas*	241.646	1.059.079
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	716.624	928.631
II.3.	Dividendų išmokėjimas	-	-
II.4.	Paskolų gavimas	-	-
II.5.	Paskolų grąžinimas	-	-
II.6.	Sumokėtos palūkanos	-	-
II.7.	Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais(+ arba-)	-	-
II.8.	Kitų įmonės įsipareigojimų padidėjimas(sumazėjimas) (+arba-)	-	-
	Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai ((II.1-II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8))	(474.978)	130.448
<b>III.</b>	<b>Valutų kursų pasikeitimo [taka grynųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiu] (+ arba-)</b>	-	<b>3.777</b>
<b>IV.</b>	<b>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumazėjimas) (+ arba)</b>	<b>14.125</b>	<b>(51.756)</b>
<b>V.</b>	<b>Pinigų laikotarpio pradžioje</b>	<b>76.330</b>	<b>128.086</b>
<b>VI.</b>	<b>Pinigų laikotarpio pabaigoje</b>	<b>90.455</b>	<b>76.330</b>

\*2014 m. birželio 30 d. prie Finasta Baltic Fund investicinio fondo prijungus Finasta pasaulio akcijų fondų subfondą buvo išleisti investiciniai vienetai, kurių vertė buvo 344.132 Eur. Šią sumą sudarė: 340.854 Eur piniginės lėšos, 5.112 Eur kolektyvinio investavimo subjektų vienetai, (1.834) Eur nesumokėti Finasta pasaulio akcijų fondų subfondo mokesčiai.

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	<i>Palūkanų pajamos</i>	-
2.	<i>Realizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:</i>	119.639
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	48.333
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.4.	finansines priemones	-
2.5.	išvestines finansines priemones	-
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
2.7.	kita	-
		71.306
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:</i>	91.721
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	91.721
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.4.	finansinių priemonių	-
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	-
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
3.7.	kitų	-
	<b>Pajamų iš viso</b>	<b>211.360</b>
II.	<b>Sąnaudos</b>	<b>-</b>
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	
1.1.	atskaitymai už valdymą	45.943
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	38.456
1.3.	mokėjimai tarpininkams	2.518
1.4.	mokėjimai už auditą	1.455
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	605
		2.909
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	-
	<b>Sąnaudų iš viso</b>	<b>45.943</b>
III.	Grynosios pajamos	165.417
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	165.417

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

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

#### VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 10 pastaboje.

#### IX. KITA INFORMACIJA

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18 pastaboje.

## X. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

29. Ataskaitą parengusių asmenų vardai, pavardės, pareigos, darbovietė (jeigu ataskaitą 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 Montvydaite, 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 Montvydaite
Pareigos	Generalinis direktorius	Fondų apskaitos vadovė
Telefono numeris	8 700 55 959	8 6 264 5582
Fakso numeris	8 5 279 06 02	8 6 264 5582
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.