

„FINASTA“ LANKSČIOSIOS STRATEGIJOS SUBFONDAS
2014 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS
KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „Finasta Asset Management“

Mes atlikome čia pridėtų, 5 – 28 puslapiuose pateiktų, UAB „Finasta Asset Management“ (toliau - Bendrovė) valdomo „Finasta“ Lanksčiosios strategijos subfondo (toliau – Subfondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2014 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita ir susijusi tuomet pasibaigusių metų grynujų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

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

Auditoriaus atsakomybė

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

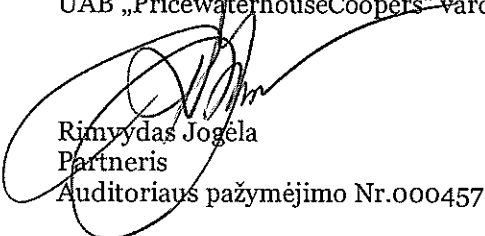
Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas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

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


Nuomonė

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

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu


Rimvydas Jogėla
Partneris
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457

Vilnius, Lietuvos Respublika
2015 m. balandžio 30 d.


Rasa Selevičienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

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

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

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. "Finasta" lanksčiosios strategijos subfondo 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. Subfondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.

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

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt	571,18	1.384,68	2.301,56	5.121,81
Sukauptą suma, jei nebūtų atskaitymų	10.500,00	11.576,25	12.762,82	16.288,95
Sukauptą suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	9.928,82	10.191,57	10.461,26	11.167,14

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.

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

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 poziciją) nuo rizikos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

16. Analizė, kaip turimas investicinių priemonių portfelis atitinka (neatitinka) kolektyvinio investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.):

Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

V. 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 Subfondo veiklos metų:

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

20. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso (jei 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 „FINASTA ASSET MANAGEMENT“
126263073, Maironio g. 11, Vilnius

„FINASTA“ LANKSČIOSIOS STRATEGIJOS SUBFONDAS
2014 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		1.845.086,97	2.324.351,42
I.	PINIGAI	3,4	167.469,43	345.775,48
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3,4	-	283.643,65
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		1.677.617,54	1.694.932,30
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		484.880,67	-
IV.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	172.829,42	-
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	312.051,25	-
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	-	198.737,06
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3,4,5	1.192.736,87	1.496.195,24
V.	GAUTINOS SUMOS		-	-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		5.117,20	5.742,52
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	3	5.117,20	5.742,52
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIJAI AKTYVAI	1	1.839.969,77	2.318.608,89

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Valdymo įmonės
generalinis direktorius

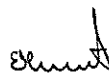
Darius Šulnis



2015 m. balandžio 30 d.

Buhalterė

Edita Muralytė



2015 m. balandžio 30 d.

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

„FINASTA“ LANKSČIOSIOS STRATEGIJOS SUBFONDAS
2014 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		2.318.608,89	2.650.930,28
II.	GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		9.428,11	32.670,91
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		29.420,51	78.548,06
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		1.465,61	803,33
II.5.	Dividendai		3.995,17	16.588,82
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	1.009.439,87	1.202.669,72
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		7.244,35	77.812,20
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	-
II.10.	Kitos pajamos		-	-
	PADIDĖJO IŠ VISO:		1.060.993,62	1.409.093,04
III.	GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		326.258,18	271.105,95
III.2.	Išmokos kitiems fondams		242.893,95	225.340,71
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	900.890,84	1.087.116,26
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		5.993,09	69.786,43
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:	19	63.596,68	88.065,09
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		39.191,52	50.391,00
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		6.042,35	8.583,22
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	3.425,97	13.132,55
III.6.4.	Audito sąnaudos		12.655,20	13.310,00
III.6.5.	Kitos sąnaudos		2.281,64	2.648,31
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		1.539.632,74	1.741.414,43
IV.	GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	1.839.969,77	2.318.608,89

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Valdymo įmonės generalinis
direktorius

Darius Šulnis


2015 m. balandžio 30 d.

Buhalterė

Edita Muralytė


2015 m. balandžio 30 d.

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

„FINASTA“ LANKSČIOSIOS STRATEGIJOS SUBFONDAS

2014 metų finansinių ataskaitų
aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	"Finasta" lanksčiosios strategijos subfondas
Teisinė forma	Specialusis investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis subfondas
VPK pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2010 m. spalio 29 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „Finasta Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Maironio g. 11, LT-01124 Vilnius
Telefono numeris	1813
Fakso numeris	(8~5) 203 22 44
El. pašto adresas	info@finasta.com
Interneto svetainės adresas	www.finasta.com
Veiklos licencijos numeris	VJK-005
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Andrej Cyba, generalinis direktorius Valdybos narys; Arturs Miežis, Finasta Asset Management (Latvija) investicijų valdytojas; Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento vadovas, Valdybos narys; Tomas Krakauskas, generalinio direktoriaus pavaduotojas ir portfelio valdymo departamento 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

Ataskaitinis laikotarpis

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

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

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

Subfondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Subfondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams. Fondo apskaita tvarkoma eurais, o šiose finansinėse ataskaitose visos sumos pateiktos Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta – litais centų tikslumu.

Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 lito už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas. Nuo 2015 m. sausio 1 d. Lietuva tapo euro zonos nare ir jos valiuta tapo euras.

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

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Subfondo tikslas – siekti kuo didesnės fondo investicijų grąžos, prisiimant mažesnę nei akcijų riziką.

Subfondo lėšos aktyviai investuojamos į skirtingus regionus ir turto klases: akcijas, skolos vertybinius popierius ir kitas fiksuoto pajamingumo finansines priemones, apribotos rizikos investicijas, žaliavas ir valiutas. Investavimui į atskirus regionus ir turto klases apribojimai nėra nustatyti, subfondo valdytojai gali investuoti į kiekvieną iš regionų ar turto klasių iki 100 proc. subfondo lėšų, laikantis Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme įtvirtintų apribojimų.

Subfondo investavimas pagrįstas tiek strateginiu, tiek taktiniu turto paskirstymo metodais ir dažnu portfelio koregavimu, siekiant didesnio portfelio vertės prieaugio.

Dalis „Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondo lėšų gali būti investuojama į besivystančių rinkų akcijas, kurioms yra būdingi dideli kainų svyravimai. Todėl besikeičianti situacija akcijų biržose gali sukelti didelius subfondo grynųjų aktyvų vertės svyravimus.

Finansinės rizikos valdymo politika

Subfondo lėšos investuojamos į žemiau išvardintas finansines priemones, laikantis apibrėžtų subfondo tikslų ir investavimo politikos:

- akcijas, depozitoriumo pakvitavimus dėl akcijų ir į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – akcijos, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų;
- obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius bei į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai;
- kitus vertybinius popierius, suteikiančius teisę įsigyti ar perleisti perleidžiamuosius vertybinius popierius arba lemiančius piniginius atsiskaitymus, nustatomus atsižvelgiant į perleidžiamuosius vertybinius popierius, valiutas, palūkanų normas, pajamingumą, biržos prekes arba kitus indeksus ar priemones;
- kitus suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – perleidžiamieji vertybiniai popieriai, žaliavos, biržos prekės, valiutos, palūkanų normos, pajamingumai, kiti indeksai;
- specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto) ir kolektyvinio investavimo subjektus, kurių 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;

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- išvestines finansines priemones, kurios yra susietos su aukščiau nurodytomis finansinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

Subfondo investicijų portfelių sudėtis turi atitikti Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytus investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimus ir investavimo apribojimus.

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

Investicinis komitetas, priimdamas sprendimus dėl Subfondo investicijų portfelio sudėties, privalo atsižvelgti į esamą portfelio rizikingumą, taip pat į priimamų investicinių sprendimų poveikį bendram portfelio rizikingumui. Subfondo portfelio rizika įvertinama periodiškai ir pateikiama investicinio komiteto posėdžiui ne rečiau kaip vieną kartą per kalendorinių metų ketvirtį.

Subfondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį 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 subfondo GA.

Subfondui 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.

Subfondas gali įsigyti ne daugiau kaip:

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

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

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant gryųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

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

Įsipareigojimai skaičiuojami pagal verslo apskaitos standartų reikalavimus. Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y. kai sutartyje nurodyti įsipareigojimai įvykdomi, anuliuojami ar nustoja galioti.

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

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Atlyginimas Valdymo įmonei už Subfondo valdymą mokamas iš Subfondo lėšų.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Atlyginimą Valdymo įmonei sudaro:

sėkmės mokestis – ne didesnis kaip 15 (penkiolika) procentų nuo Subfondo GA vertės augimo;
turto valdymo mokestis – ne didesnis kaip 2 (du) procentai nuo Subfondo vidutinės metinės GA vertės.

Į atlyginimą Valdymo įmonei nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Subfondo vienetų platinimą ir keitimą (keitimo mokestis taikomas keičiant vieno subfondo vienetus į kito subfondo vienetus):

Subfondo investicinio vieneto pardavimo kaina yra lygi Subfondo vieneto vertės ir ne didesnė kaip 2 (dviejų) procentų užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai.

Subfondo investicinio vieneto keitimo kaina yra lygi Subfondo vieneto vertės ir ne didesnė kaip 0,25 procentų užmokesčio keitimo išlaidoms padengti sumai.

Platinimo / keitimo mokesčius, kurie yra įtraukti į Subfondo vieneto pardavimo / keitimo kainą, už įsigyjamus Subfondo vienetus moka Dalyvis pagal Fondo vienetų pirkimo – pardavimo sutartį.

Platinimo ir keitimo mokesčiai į GA vertės skaičiavimus nėra įtraukti.

Atlyginimas Valdymo įmonei skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną darbo dieną nuo Subfondo GA vertės bei Subfondo vieneto vertės praeigio tą dieną, laikantis vienalaikiškumo principo. Atlyginimas Valdymo įmonei mokamas kas mėnesį iki kito mėnesio 10 (dešimtos) kalendorinės dienos.

Sėkmės mokesčio skaičiavimo periodas yra nuo kiekvienų kalendorinių metų sausio 1 d. iki tų pačių kalendorinių metų gruodžio 31 d. Sėkmės mokestis skaičiuojamas remiantis Aukščiausios pasiektos ribos principu (angl. High water mark). Sėkmės mokestis yra apskaitomas kiekvieną darbo dieną nuskaičiuojant iš Fondo vieneto vertės dienos praeigio sėkmės mokesčio dydį, nustatytą Fondo dokumentuose. Taikant Aukščiausios pasiektos ribos principą, sėkmės mokestis yra nuskaičiuojamas iš Fondo vieneto vertės dienos praeigio tik tuo atveju, jei vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors anksčiau buvusias Fondo vieneto vertes.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už valdymą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos gražinami Fondui, o susidarę įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos sumokėti Valdymo įmonei.

Valdymo įmonės gražintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Subfondo GA vertė.

Atlyginimas Depozitoriumui už Depozitoriumo pagal sutartį suteiktas paslaugas mokamas iš Subfondo lėšų ir negali viršyti 0,5 (penkių dešimtųjų) procento nuo vidutinės metinės Subfondo GA vertės.

Atlyginimą Depozitoriumui sudaro mokestis už:

subfondo turto saugojimą, skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną dieną nuo Subfondo GA vertės. Skaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra faktinis darbo dienų skaičius; judėjimą finansinių priemonių sąskaitose, kuris yra skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, kai buvo vykdomos operacijos finansinių priemonių sąskaitose.

Atlyginimas Depozitoriumui mokamas už kiekvieną praėjusį metų ketvirtį iki kito ketvirčio 10 (dešimtos) dienos.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos gražinami Subfondui, o susidarę Subfondo įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių nuo finansinių metų pabaigos dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumo gražintų Subfondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

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;

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- per paskutinįją prekybą 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 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 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;

Skolos 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 pirmųjų 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; Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

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

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

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės Pradinė subfondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 100 litų (vienas šimtas litų). T.y. 28,9620 EUR (dvidešimt aštuoni eurai devyniasdešimt šeši ir dvidešimt tūkstantųjų euro cento).

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

Subfondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 12.00 val. tinklalapyje www.finasta.com.

Pinigai ir terminuotieji indėliai:

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

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

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

Gautinos ir mokėtinos sumos:

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

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

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi pobalansiniai įvykiai nurodyti 14 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus 2013.12.30	Prieš dvejus metus 2012.12.31
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	2.318.608,89	1.839.969,77	2.318.608,89	2.650.930,28
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	92,7892	96,1063	92,7892	90,8623
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	24.987,8873	19.145,1898	24.987,8873	29.175,2496

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Lt	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Lt
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	413,7174	38.590,39	1.195,8711	110.388,30
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	6.256,4149	569.152,13	5.383,2378	496.446,66
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(5.842,6975)	(530.561,74)	(4.187,3667)	(386.058,36)

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2014m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra rinkos vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į jį atitinkantį prekybos sąrašą										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į jį atitinkantį prekybos sąrašą										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
-Telefonija	RS	RSTLFNE22541	1.000	27.047,45	0,00	194.690,00	0,00	-www.belex.co.yu/	0,1727	0
Iš viso:										
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:										
			1.000	-	194.690,00	0,00				0,00
Emitento pavadinimas										
	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %	
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į jį atitinkantį prekybos sąrašą										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į jį atitinkantį prekybos sąrašą										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose										
Croatia 6,5% 2015/01/05	HR	XS0431967230	47	162.281,6	171.405,07	172.829,42	6,5	2015.01.05	9,39	
BLTEBG 6.625 11/15/18	BG	XS0994993037	49	169.187,2	179.849,38	170.805,18	6,625	2018.11.15	9,28	
Creditstar 14% 04.06.2015 bonds	EE	EE3300110436	39	134.659,2	138.496,99	141.246,07	14	2015.06.04	7,68	
Iš viso:										
			135	-	489.751,44	484.880,67	-	-	-	-
Emitento pavadinimas										
	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %	
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:										
			135	-	489.751,44	484.880,67	-	-	-	26,35

3 paba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklapijo adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkanti kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Credit Suisse Solutions Lux - Dow Jones Credit Suisse AllHedge	LU	LU0337322282	0,419	Credit Suisse Fund management SA	93,81	104,93	http://www.goyax.de/fonds/cs-solution-lu_LU0337322282	KIS5	0,01
Credit Suisse Solutions Lux Sicav - Dow Jones Credit Suisse AllHedge Index	LU	LU0337322878	500	Credit Suisse Fund management SA	153.343,68	151.612,49	http://www.goyax.de/fonds/cs-solution-lu_LU0337322282	KIS5	8,24
MSCI World ETF (DB X-Trackers)	DE	LU0274208692	1.330	DB X-Trackers	137.215,65	170.417,42	www.euroland.com	KIS3	9,26
ComStage MSCI World TRN Ucits ETF	DE	LU0392494562	1.323	Comstage	131.849,28	170.297,06	www.euroland.com	KIS3	9,26
Amundi ETF MSCI World	FR	FR0010756098	261	Amundi	133.329,70	171.674,93	www.amundi-etf.com	KIS3	9,33
PowerShares FTSE RAFI US 1000 Fund	IE	IE00B23D8S39	4.200	PowerShares	135.166,76	182.577,16	http://www.invescopowershares.net/portal/site/cepro/ps/productoverview?ticker=PFT	KIS3	9,92
Comstage ETF DAX TR	LU	LU0378438732	510	Comstage	141.079,68	171.461,56	www.euroland.com	KIS3	9,32
PowerSharesBuybackAchieversPortfolioETF	US	US73935X2861	1.280	0	123.925,57	174.591,32	0	KIS3	9,49
Iš viso:			9.404,419		956.004,13	1.192.736,87			
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			9.404,419		956.004,13	1.192.736,87			64,83

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

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

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

**Gild Arbitrage Risk Capital Fund vieneto vertė 2011 m. gruodžio 31 d. buvo apskaičiuota naudojant paskutinę žinomą kainą. Pagal 2012 metais paskelbtą 2011 m. gruodžio 31 d. kainą, Gild Arbitrage Risk Capital Fund vertė tapo lygi 0, kadangi šio fondo turto suma tapo mažesnė už įsipareigojimų sumą. Pagrindinės priežastys lėmusios kainos sumažėjimą iki 0 – dideli investicijų Armėnijoje nurašymai bei aukštų skolų aptarnavimo kaštai. Jokios naujos informacijos 2013 m. nebuvo.

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

3. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

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

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										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Pinigai	Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
AB SEB bankas		EUR	149.649,19	0,00	8,13
AB SEB bankas		LTL	4,28	0,00	0,00
AB SEB bankas		USD	17.002,00	0,00	0,92
AB SEB bankas		RON	813,96	0,00	0,04
Iš viso pinigų:			167.469,43		9,10

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinto investavimo subjekto įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	0,00		0,00
Mokėtinios sumos	Suakaupti, bet nesumokėti mokesčiai depozitoriumui ir valdymo įmonei	(5.117,20)		(0,28)
Iš viso:		(5.117,20)		(0,28)

Fondo investicijų portfelis atitinka Subfondo investavimo strategiją.

Subfondo lėšos investuojamos į skirtingus regionus ir turto klases: akcijas, skolos vertybinius popierius, apribotos rizikos investicijas, žaliavas ir valiutas.

2014 metų pabaigoje subfondo lėšos buvo investuotos akcijų, žaliavų bei apribotos rizikos rinkose. Didžiausia dalis buvo investuota akcijų rinkose, iš jų daugiausiai - Vidurio ir Rytų Europos regione.

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

2013 m.

Emisoriaus pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklaipio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Telefonija	RS	RSTLFNE22541	1.000	98.916,50	194.690	5.428,22	www.belex.co.yu	0,17	0,23
Bank St Petersburg OJSC	RU	RU0009100945	60.000	15.895,38	207.059,04	193.308,84	www.micex.com	0,02	8,34
Iš viso:	-	-	61.000	-	401.749,04	198.737,06	-	-	8,57
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	61.000	-	401.749,04	198.737,06	-	-	8,57
Emisoriaus pavadinimas									
Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Įsigijimo / konvertavimo data	Dalis GA, %	
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emisoriaus pavadinimas									
Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Įsigijimo / konvertavimo data	Dalis GA, %	
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 p. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
EEREIF	EE	EE3500096500	704,1297	Gild Property Asset Management	29.733,81	22.457,18	www.omxgroup.com/italin	KIS5	0,97
iShares MSCI Japan Monthly EUR Hedged	IE	IE00B42Z5J44	1.000	ishares	110.558,66	133.381,66	www.ishares.com	KIS3	5,75
Credit Suisse Solutions Lux - Dow Jones Credit Suisse AllHedge	LU	LU0337322282	0.419	Credit Suisse Fund management SA	93,81	92,67	http://www.goyax.de/fonds/cs-solution-lu LU0337322282	KIS5	-
Credit Suisse Solutions Lux Sicav - Dow Jones Credit Suisse AllHedge Index	LU	LU0337322878	500	Credit Suisse Fund management SA	153.343,68	152.009,52	http://www.goyax.de/fonds/cs-solution-lu LU0337322282	KIS5	6,56
MSCI World ETF (DB X-Trackers)	DE	LU0274208692	2.170	DB X-Trackers	223.878,17	231.895,23	www.euroland.com	KIS3	10,00
ComStage MSCI World TRN Ucits ETF	DE	LU03922494562	2.163	Comstage	216.046,50	232.491,49	www.euroland.com	KIS3	10,03
Amundi ETF MSCI World	FR	FR0010756098	336	Amundi	171.642,83	184.392,78	www.amundi-etf.com	KIS3	7,95
PowerShares FTSE RAFI US 1000 Fund	IE	IE00B23D8S39	6.400	PowerShares	204.595,66	220.780,32	http://www.invescopowershares.net/portal/site/cepro ps/productoverview?ticker=PFT	KIS3	9,52
Comstage ETF DAX TR	LU	LU0378438732	510	Comstage	141.079,68	167.323,38	www.euroland.com	KIS3	7,22
Gild Arbitrage Risk Capital fund**	EE	EE3500095262	1.139,6945	GILD Fund Management	110.489,60	-	www.omxgroup.com/italin	KIS5	-
PowerSharesBuybackAchieversPortfolioETF	US	US73935X2861	1.400	PowerShares	135.543,59	151.370,99	http://www.invescopowershares.net/portal/site/cepro ps/productoverview?ticker=PFT	KIS3	6,53
Iš viso:			16.323,2432		1.497.005,99	1.496.195,23			64,53
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
Iš viso:									
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			16.323,2432		1.497.005,99	1.496.195,23			64,53

* 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 iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;

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.).

**Gild Arbitrage Risk Capital Fund vieneto vertė 2011 m. gruodžio 31 d. buvo apskaičiuota naudojant paskutinę žinomą kainą. Pagal 2012 metais paskelbtą 2011 m. gruodžio 31 d. kainą, Gild Arbitrage Risk Capital Fund vertė tapo lygi 0, kadangi šio fondo turto suma tapo mažesnė už įsipareigojimų sumą. Pagrindinės priežastys lėmusios kainos sumažėjimą iki 0 - dideli investicijų Armėnijoje nurašymai bei aukšti skolų aptarnavimo kaštai. Jokios naujos informacijos 2013 m. nebuvo.

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %
Indėliai kredito įstaigose						
Depozitas Finasta1_EUR	LT	EUR	283.643,65	1,41	2014.05.15	12,23
Iš viso indėlių kredito įstaigose:						
			283.643,65	-	-	12,23

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										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:										

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	LTL	255,40		0,01
AB SEB bankas	EUR	344.703,45		14,87
AB SEB bankas	RON	816,62		0,04
Iš viso pinigų:		345.775,48		14,92

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	-		-
Mokėtinios sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai depozitoriumi ir valdymo įmonei	(5.742,52)		(0,25)
Iš viso:		(5.742,52)		(0,25)

Fondo investicijų portfelis atitinka Subfondo investavimo strategiją.

Subfondo lėšos investuojamos į skirtingus regionus ir turto klases: akcijas, skolos vertybinius popierius, apribotos rizikos investicijas, žaliavas ir valiutas.

2013 metų pabaigoje subfondo lėšos buvo investuotos akcijų, žaliavų bei apribotos rizikos rinkose. Didžiausia dalis buvo investuota akcijų rinkose, iš jų daugiausiai - Vidurio ir Rytų Europos regione.

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

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Akcijos	-	-	198.737,06	8,57
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	172.829,42	9,39	-	-
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	312.051,25	16,96	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai	1.192.736,86	64,83	1.496.195,23	64,53
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	283.643,65	12,23
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	167.469,43	9,10	345.775,48	14,91
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso	1.845.086,96	100,28	2.324.351,42	100,25

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos	170.805,18	9,28	5.428,22	0,23
Sveikatos apsauga	-	-	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Finansinės paslaugos	141.246,07	7,68	193.308,84	8,34
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	-	-	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Energetika	-	-	-	-
Medžiagų sektorius	-	-	-	-
KIS	1.192.736,86	64,82	1.496.195,23	64,53
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	172.829,42	9,40	-	-
Iš viso:	1.677.617,53	91,18	1.694.932,29	73,10

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos litai	4,28	-	255,40	0,01
Eurai	1.652.570,47	89,82	1.973.078,67	85,10
JAV doleriai	191.698,25	10,42	151.463,67	6,53
Serbijos dinarai	-	-	5.428,22	0,23
Turkijos lyros	-	-	-	-
Kroatijos kunai	-	-	-	-
Rumunijos lėjos	813,96	0,04	816,62	8,34
Rusijos rubliai	-	-	193.308,84	0,04
Iš viso	1.845.086,96	100,28	2.324.351,42	100,25

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	167.469,43	9,10	629.419,13	27,15
Amerika	174.591,32	9,49	151.370,99	6,53
Austrija	-	-	-	-
Estija	141.246,07	7,68	22.457,18	0,97
Bulgarija	170.805,18	9,28	-	-
Kazachstanas	-	-	-	-
Kroatija	172.829,42	9,39	-	-
Liuksemburgas	323.178,94	17,57	319.425,57	13,78
Prancūzija	171.674,94	9,33	184.392,78	7,95
Rumunija	-	-	-	-
Rusija	-	-	193.308,84	8,34
Serbija	-	-	5.428,22	0,23
Airija	182.577,16	9,92	354.161,98	15,27
Vokietija	340.714,50	18,52	464.386,72	20,03
Iš viso:	1.845.086,96	100,28	2.324.351,42	100,25

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	-	-	-	-
Kitų šalių vyriausybės	172.829,42	9,39	-	-
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	312.051,25	16,96	198.737,06	8,57
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	1.192.736,86	64,82	1.496.195,23	64,53
Kita	-	-	-	-
Iš viso	1.677.617,53	91,18	1.694.932,29	73,10

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2014 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotiieji indėliai	283.643,65	-	283.129,60	1.465,61	1.979,66	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai ²	-	518.973,73	34.431,25	43.950,73	43.612,53	484.880,67
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	193.286,57	21.971,10	8.713,41	7.199,46	172.829,42
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	325.687,16	12.460,15	35.237,31	36.413,07	312.051,25
Nuosavybės vertybiniai popieriai	198.737,06	211.484,93	367.765,39	76.310,33	118.766,93	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	1.496.195,24	393.514,55	847.640,34	889.178,80	738.511,39	1.192.736,86
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	1.978.575,94	1.123.973,20	1.532.966,58	1.010.905,46	902.870,50	1.677.617,54

¹ 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.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma skolos 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

2013 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotiieji indėliai	-	2.188.152,33	1.908.667,99	47.504,04	43.344,72	283.643,65
Pinigų rinkos priemonės	174.219,69	-	180.516,70	6.297,00	-	-
Skolos vertybiniai popieriai ²	-	179.271,72	180.408,80	3.403,84	2.266,76	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	179.271,72	180.408,80	3.403,84	2.266,76	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	326.309,97	221.648,91	358.258,59	292.298,34	283.261,57	198.737,06
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	2.136.213,50	1.750.051,33	2.489.152,21	900.670,55	801.587,93	1.496.195,24
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	2.636.743,16	4.339.124,30	5.117.004,30	1.250.173,76	1.130.460,98	1.978.575,94

¹ 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.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma skolos 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

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2014 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikraja 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, Lt 2014-12-31	Atlygis už paslaugas, Lt 2013-12-31	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	3.425,97	13.132,55	Valdymo įmonė ir AB bankas „Finasta“ priklauso vienai grupei
Iš viso	***	3.425,97	13.132,55	***

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

Per ataskaitinį laikotarpį Subfondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

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

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 2014 m. sausio 1 d. iki 2014 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Keičiasi įmonės generalinis direktorius ir įmonės pavadinimas:

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

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

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 atsiskaitymų rizika, politinė ir teisinė rizika, Fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika.

Likvidumo rizika

Subfondo struktūroje 2014 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų. Tai buvo mokėtinos sumos valdymo įmonei ir depozitoriumui.

Jautrumo analizė – rinkos rizika

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

2014 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,61 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,61 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.

Fondo jautrumui obligacijų rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka Fondo turimų skolos VP vidutinės modifikuotos finansinės trukmės rodiklis. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jis sudarė 2,01.

Tai reiškia, jog palūkanų normai rinkose padidėjus (sumažėjus) 0,01 proc. punktu, fondo turimų skolos VP vertė sumažėja (padidėja) 0,0201 proc.

Ši jautrumo analizė remiasi prielaida, jog egzistuoja tiesinis santykis tarp palūkanų normų ir skolos VP kainos.

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

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

Nuo fondo įsteigimo fondo lyginamąjį indeksą sudaro: $0,55 * \text{MSCI World index} + 0,2 * \text{S\&P GSCI commodity index} + 0,2 * \text{Dow Jones Credit Suisse hedge fund index} + 0,05 * \text{Euro Cash Indices Libor Total Return 3 Months Index}$.

Šis indeksas atspindi pasaulio akcijų indekso (55%), žaliavų indekso (20%), apribotos rizikos fondų indekso (20%) ir euro tarpbankinių 3 mėn. termino palūkanų normų (5%) vertės pokyčius.

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

18.2. Investicinio vieneto vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų bendrosios ir grynosios gražos ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčio rodikliai (%):

	Ataskaitinio laikotarpio	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	3,57	2,12	4,03	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	7,94	10,13	8,02	-
Metinė bendroji investicijų graža	6,84	5,67	3,66	-
Metinė grynoji investicijų graža	4,42	3,25	(0,49)	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	7,55	6,68	8,32	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis	7,73	6,89	7,84	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas	49,04	77,49	91,2	-
Indekso sekimo paklaida	4,77	3,95	3,63	-
Alfa rodiklis	(1,08)	(7,96)	(4,67)	-
Beta rodiklis	0,61	1,08	1,14	-

¹ Apskaičiuojant investicinio vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į platinimo mokesčių.

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

³ Metinė bendroji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas.

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

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

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

⁷ Indekso sekimo paklaida - rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba seka) lyginamojo indekso reikšmės pokyčius.

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

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

18.3. Investicinio subfondo vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis (%):

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis	3,24	(0,79)	-	(0,95)
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis	8,67	6,57	-	7,92
Vidutinė bendroji investicijų graža	6,58	1,07	-	1,07
Vidutinė grynoji investicijų graža	4,18	(0,75)	-	(0,75)
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis	7,49	8,68	-	8,68

¹ Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

³ Vidutinė grynoji investicijų graža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

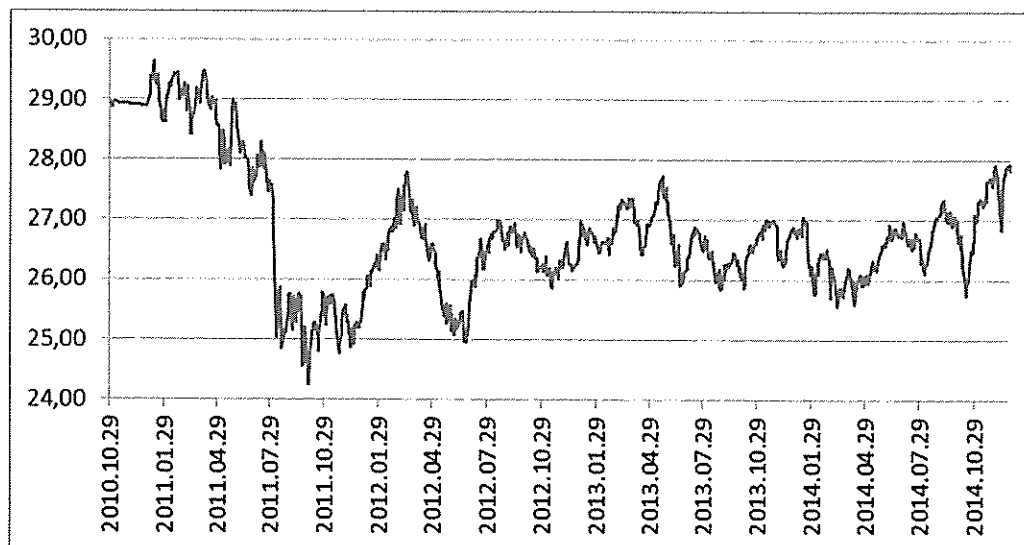
⁴ Vidutinė bendroji investicijų graža - tai geometrinis metinių bendrosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

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

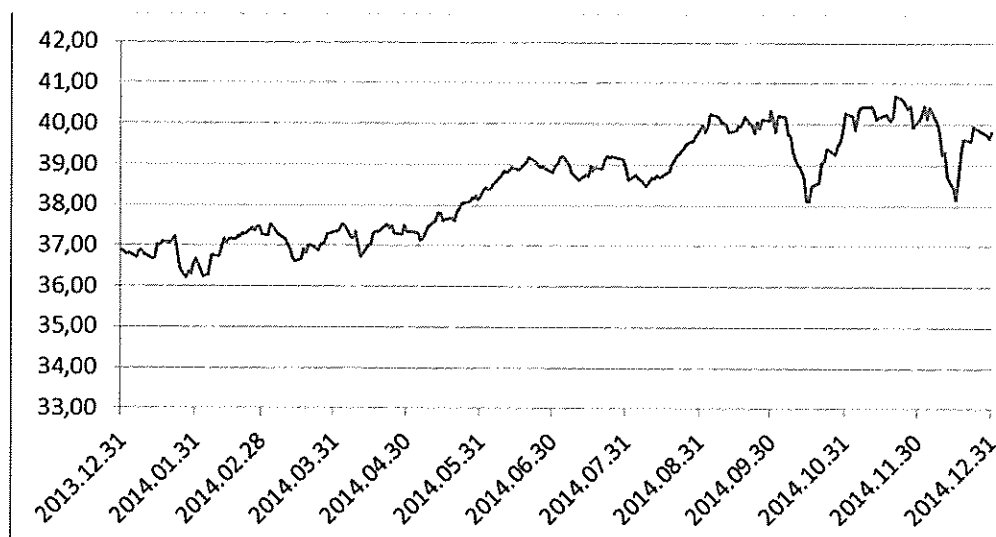
*Subfondo vidutinė grynoji ir bendroji investicijų gražos yra skaičiuojamos nuo 2011 sausio 1 d. prijungus „Snoro“ subalansuotą suderintąjį fondų fondą ir „Finasta“ ateities fondą prie „Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondo.

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

Investicinio vieneto vertės pokytis nuo subfondo veiklos pradžios



Lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2013.12.31 iki 2014.12.31



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2014m.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	% nuo atskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	atskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
<i>nekintamas dydis</i>	2 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	2 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	38.933,29	1,98
<i>sėkmės mokestis</i>	15 proc. nuo subfondo GA vertės augimo	15 proc. nuo subfondo GA vertės augimo	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	6.042,35	0,31
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	3.425,97	0,17
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;	184,87	0,01
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	73,36	-
Už auditą			12.655,20	0,64
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	1.667,25	0,08
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)			614,39	0,03
Kitos veiklos išlaidos (teisinės išlaidos)	-	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				59.912,49
BIK % nuo GAV*				3,05
Visų išlaidų suma				63.596,68
PAR (jeigu skaičiuojamas)*				89,64

*Bendras 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.

2013m.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės gryųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
nekintamas dydis	2 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	2 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	49.560,33	1,95
sėkmės mokestis	15 proc. nuo subfondo GA vertės augimo	15 proc. nuo subfondo GA vertės augimo	-	
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	8.583,22	0,34
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	13.132,55	0,52
Kitos veiklos išlaidos (platavimo mokestis)	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;	634,83	0,02
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	195,84	0,01
Už auditą	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	13.310,00	0,52
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)			2.648,31	0,10
Kitos veiklos išlaidos (teisinės išlaidos)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Sudėtinio fondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Sudėtinio fondo vidutinės metinės GA vertės	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				74.101,87
BIK % nuo GAV*				2,91
Visų išlaidų suma				88.065,09
PAR (jeigu skaičiuojamas)*				177,56

*Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto gryųjų 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
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	1.538.941,41	5.137.372,30
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	1.244.232,64	3.200.794,77
I.1.2.	Gautos palūkanos	7.584,01	8.058,08
I.1.3.	Gauti dividendai	3.995,17	19.851,46
I.1.4.	Grąžinti indėliai	283.129,60	1.908.667,99
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	1.188.195,21	4.428.822,41
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	1.123.973,20	2.150.971,96
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	62.554,76	89.698,12
I.2.3.	Kitos išmokos	1.667,25	-
I.2.4.	Padėti indėliai	-	2.188.152,33
	Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	350.746,20	708.549,88
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai		
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas	38.848,63	111.218,97
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	569.152,13	496.496,93
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-)	-	40,09
	Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai ((II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8))	(530.303,50)	(385.187,60)
III.	Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba-)	1.251,26	890,62
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumazėjimas) (+ arba)	(178.306,04)	324.252,90
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	345.775,48	21.522,58
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	167.469,43	345.775,48

24. Informacija apie kolektyvinio investavimo subjekto investicinės veiklos pajamas ir patirtas sąnaudas per atskaitinį laikotarpį:

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	1.465,61
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	(1.813.622,85)
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	(1.934.901,21)
2.2.	vyrtausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	89,60
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	(484,98)
2.4.	finansines priemones	-
2.5.	išvestines finansines priemones	-
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	101.115,61
2.7.	kiša (dividendai, atkarpa, valiuta)	20.558,13
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	1.927.418,29
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	1.892.444,61
3.2.	vyrtausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	(5.397,73)
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	(9.180,39)
3.4.	finansinių priemonių	-
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	-
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	49.551,80
3.7.	kitų	-
	Pajamų iš viso	115.261,06
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	63.596,68
1.1.	atskaitymai už valdymą	39.191,52
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	6.042,35
1.3.	mokėjimai tarpininkams	3.425,97
1.4.	mokėjimai už auditą	12.655,20
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	2.281,64
2.	Kitos išlaidos	0,00
	Sąnaudų iš viso	63.596,68
III.	Grynosios pajamos	51.664,37
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	51.664,37

25. 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

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 10 pastaboje.

IX. KITA INFORMACIJA

28. 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

29. 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:

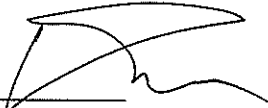
Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.


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

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



(parašas)

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



(parašas)

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

32.2. 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.