

„FINASTA“ NAUJOSIOS EUROPOS TOP20 SUBFONDAS
2014 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS
KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „Finasta Asset Management“

Mes atlikome čia pridėtų, 5 – 29 puslapiuose pateiktų, UAB „Finasta Asset Management“ (toliau - Bendrovė) valdomo „Finasta“ Naujosios Europos TOP 20 subfondo (toliau – Subfondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2014 m. gruodžio 31 d. grynujų aktyvų ataskaita ir susijusi tuomet pasibaigusį 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 kontrolės, 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 Subfondo 2014 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusį 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“ Naujosios Europos TOP20 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 formalų ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Fondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.

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

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt	464,98	1054,14	1729,99	3868,20
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10.500,00	11.576,25	12.762,82	16.288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10.035,02	10.522,11	11.032,83	12.420,75

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.):

Fondas investuoja į akcijas Naujosios Europos šalių be Rusijos (Baltijos šalys (Lietuva, Latvija, Estija), Lenkija, Čekijos Respublika, Vengrija, Slovėnija, Kroatija, Bulgarija, Rumunija, Turkija, Ukraina ir kitos) vertybinių popierių rinkose.

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18.1 pastaboje.

19. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų 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 teisės aktų reikalavimais:

22.1. Gryųjų aktyvų ataskaita;

22.2. Gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

„Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas

2014 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

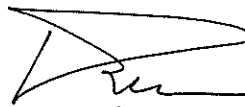
(LTL)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		38.670.998,78	43.391.205,04
I.	PINIGAI	3,4	2.485.100,76	4.208.853,84
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		36.144.460,05	39.182.351,19
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	36.144.460,05	39.182.351,19
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
V.	GAUTINOS SUMOS		41.437,96	-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos	3	41.437,96	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		164.826,15	102.938,28
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	73.301,99	85.483,54
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	3	91.524,16	17.454,73
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	38.506.172,63	43.288.266,76

Aiškinaamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis



2015 m. balandžio 30 d.

Buhalterė

Edita Muralytė



2015 m. balandžio 30 d.

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

„Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas

2014 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai*
I.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		43.288.266,76	43.889.421,68
II.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		4.036.437,35	6.520.363,47
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		2.247.421,72	1.903.899,89
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		-	-
II.5.	Dividendai		1.420.100,26	1.609.378,17
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	27.677.839,75	27.806.156,12
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		290.096,90	687.459,15
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	26.580,38
	PADIDĖJO IŠ VISO:		35.671.895,98	38.553.837,17
III.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		8.445.000,77	11.321.533,08
III.2.	Išmokos kitiems fondams		1.573.701,06	2.617.878,26
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	28.911.911,31	23.410.860,80
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		381.803,55	789.144,26
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:	19	1.071.815,75	1.015.575,69
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		647.229,36	647.013,84
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		109.659,33	90.714,99
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	230.227,11	225.083,65
III.6.4.	Audito sąnaudos		16.125,23	15.730,00
III.6.5.	Kitos sąnaudos		68.574,71	37.033,22
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas	16	69.757,68	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		40.453.990,11	39.154.992,09
IV.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	38.506.172,63	43.288.266,76

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

2015 m. balandžio 30 d.

Buhalterė

Edita Muralytė

2015 m. balandžio 30 d.

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

„Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas

2014 metų finansinių ataskaitų
aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas
Teisinė forma	Specialusis investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas
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. Tomas Krakauskas - generalinio direktoriaus pavaduotojas ir portfelių valdymo departamento vadovas Vitalijus Šostak - Fondų valdymo departamento vadovas, Valdybos narys Arturs Mieziš – Finasta Asset Management (Latvija) investicijų valdytojas

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Listingavimas

Finasta" Naujosios Europos TOP 20 subfondas 2013m rugšėjo mėnesio yra listinguojamas OMX biržoje.

Ataskaitinis laikotarpis

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

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „Finasta Asset management“ valdydama subfondo turtą, vesdama apskaitą bei rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu ir kitais teisės aktais. 2011 metais pradėtas taikyti 39 verslo apskaitos standartas, kuris priimtas 2010 m. gruodžio 13 d. Tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai, rengiant metines subfondo finansines ataskaitas už 2013 m., pagal Lietuvos banko išaiškinimą netaikomi.

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

Subfondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Subfondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams. Fondo apskaita tvarkoma eurai, 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 – užtikrinti subalansuotą subfondo turto augimą. Iki 100 procentų subfondo lėšų investuojama į valdytojų atrinktus perspektyviausių besivystančios Europos vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Subfonde derinamos rizikingesnės (įmonių obligacijos) ir saugesnės (vyriausybių obligacijos) investicijos, siekiant apsaugoti turto vertę ir užtikrinti tolygią subfondo investicijų grąžą.

Subfondo lėšos investuojamos Vidurio ir Rytų Europos regione. Subfondo investicijos nėra apribotos tam tikroje pramonės šakoje. Subfondas gali investuoti į įvairaus laikotarpio ir kredito reitingo obligacijas.

Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių, iki 100 proc. subfondo lėšų gali būti investuojamos į indėlius, pinigų rinkos priemones ir į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - pinigų rinkos priemonės arba obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai. Subfondo lėšos gali būti investuojamos į išvestines finansines priemones, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

Tikimybė, kad portfelio sudėtis ar portfelio valdymo metodai gali sukelti didelius subfondo grynujų aktyvų vertės svyravimus, yra maža.

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 nereguliuoja Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (investuojantys tiesiogiai į biržos prekes, žaliavas, valiutas ir kt.);
- pinigų rinkos priemones ir į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - pinigų rinkos priemonės;
- indėlius kredito įstaigose;
- išvestines finansines priemones, kurios yra susietos su aukščiau nurodytomis finansinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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 grynujų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

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

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

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Atlyginimas Valdymo įmonei už Subfondo valdymą mokamas iš Subfondo lėšų.

Atlyginimą Valdymo įmonei sudaro:

- sėkmės mokestis – ne didesnis kaip 15 (penkiolika) procentų nuo Subfondo GA vertės augimo;
- turto valdymo mokestis – ne didesnis kaip 1,5 (vienas ir penkios dešimtosios) procentų 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 prieaugio 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 nuskaiciuojant iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio sėkmės mokesčio dydį, nustatytą Fondo dokumentuose. Taikant Aukščiausios pasiektos ribos principą, sėkmės mokestis yra nuskaiciuojamas iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio 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 grąžinami Fondui, o susidarę įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos sumokėti Valdymo įmonei.

Valdymo įmonės grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo 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 grąžinami Fondui, o susidarę Fondo įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių nuo finansinių metų pabaigos dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumo grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

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

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

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

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

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

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

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;
Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę;

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

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

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.

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 taisyklės.

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 pripažįstami – pinigų suma, sukaupta kredito įstaigose terminuotųjų ar neterminuotųjų indėlių sąskaitose, įskaitant ir indėlius iki trijų mėnesių. Terminuoto indėlio vertę sudaro į terminuotųjų indėlių sąskaitą padėta pinigų suma ir pagal terminuotųjų indėlių sutartį sukaupytą palūkanų suma.

Pinigai ir terminuoti indėliai, nominaliniai 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 atskleidžiami 14 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
GrynyjŲ aktyvŲ vertė, Lt	43.288.266,77	38.506.172,63	43.288.266,77	43.889.421,69
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	99,3882	97,1635	99,3882	88,2723
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	435.547,8144	396.302,6114	435.547,8144	497.204,6574

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)	62.576,1738	6.275.938,47	88.931,7655	8.410.062,42
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	101.821,3768	10.018.701,83	150.588,6085	13.939.411,34
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(39.245,2030)	(3.742.763,36)	(61.656,8430)	(5.529.348,92)

3. pastaba. Investiciju portfelio struktūra

2014m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkanti prekybos sąrašą									
Olainfarm	LV	LV0000100501	52.309	180.612,5	1.300.390,12	1.067.239,35	www.omxgroup.com/riga	0,3714	2,78
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	198.796	6.864,028	1.379.047,56	1.166.884,81	www.omxgroup.com/talin	0,1314	3,03
Iš viso:			251,105		2.679.437,68	2.234.124,16			5,81
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkanti prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Turk Tuborg Bira	TR	TRATBORG91A4	442,064	540.644,27	1.656.112,53	2.167.981,80	www.ise.org/Home.aspx	0,1371	5,63
Lubelski Wegiel Bogdanca SA	PL	PLLWBGD00016	13.100	52.697,37	1.224.313,26	1.016.638,15	http://gwp.pl/root_en	0,0385	2,64
Bank Pekao SA	PL	PLPEKAO00016	13.500	10.861,29	1.954.876,10	1.940.913,45	www.gpw.pl	0,0051	5,04
Fondul Proprietatea	RO	ROFPTAACNOR5	3.278,136	2.402.814,68	1.356.585,58	2.266.231,40	www.bvb.ro	0,0238	5,89
Telefonija	RS	RSTLFNE22541	11,971	323.785,02	3.507.315,88	0,00	www.belex.co.yu/	2,0689	-
Avangardco Investments Public Ltd. - GDR	UA	US05349V2097	46,202	0,00	1.788.254,67	268.864,81	www.ise.co.uk	0,0723	0,70
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	PL	PLPKO0000016	90,000	72.408,60	2.730.853,10	2.589.332,75	www.gpw.pl	0,0072	6,72
Erste Group Bank AG	AT	AT0000652011	50,000	-	3.086.221,93	3.320.730,40	www.wienerboerse.at	0,0127	8,62
KRKA d.d.	SI	SI0031102120	8,800	-	1.297.694,38	1.810.924,54	http://www.jise.si/cgi-bin/jve.cgi?doc=1468&sid=yjsi-se0nauoE3QI8	0,0248	4,70
CEZ	CZ	CZ0005112300	33,764	420.800,73	2.695.035,99	2.486.908,69	www.pse.cz	0,0063	6,46
Adris Grupa DD (Preference)	HR	HRADRSPO0009	12,398	55.881,51	1.610.654,62	1.899.182,57	http://zse.hr/	0,0756	4,93
Echo Investment S. A.	PL	PLECHPS000019	254,653	30.731,78	1.311.686,06	1.442.345,50	www.gpw.pl	0,0617	3,75
Transgaz SA Medias	RO	ROTGNTACNOR8	9,500	73.298,20	1.395.231,07	1.927.007,78	www.bvb.ro	0,0807	5,00
POWSZECHNY ZAKLAD UBEZPIECZE SA	PL	PLPZU00000011	4,500	3.620,43	1.647.486,05	1.759.529,82	http://gwp.pl/root_en	0,0052	4,57
SOCIETATEA NATIONALA DE GAZE	RO	ROSENGNACNOR3	64,876	50.055,73	1.836.705,59	1.769.988,74	www.bvb.ro	0,0168	4,60
DO&CO AG	AT	AT0000818802	9,000	-	1.521.818,70	1.938.470,98	www.wienerboerse.at	0,0924	5,03
WDRK SERVICE SA	PL	PLWRKSR00019	110,000	8.849,94	1.484.760,75	1.591.219,98	http://gwp.pl/root_en	0,1832	4,13
Jeromimo Martins	PT	PTJMT0AE0001	66,000	227.884,80	1.636.024,05	1.899.419,81	https://www.euronext.com/marketsets/nyse-euronext/lisbon	0,0105	4,94
Compet SA	RO	ROCOTEACNOR7	15,600	39.719,91	593.585,46	662.599,64	www.bvb.ro	0,1793	1,72
Turkiye Garanti Bankasi AS	TR	TRAGARAN91N1	100,000	122.300,00	1.087.677,45	1.152.065,08	www.ise.org/home.aspx	0,0024	2,99
Iš viso:			4.634,064		35.412.893,22	33.910.335,89			
Išleidyjami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:			4885169		38.092.330,90	36.144.460,05			93,87

3 pslaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinsys)

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 atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Iš viso:									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									

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

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

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta mišrus (subalansuotas) investavimas;

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

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

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

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiavimo pabaigos data	Dalis GA, %
Pinigų rinkos priemonės kuriomis 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	Paūkanų 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:										
Banko pavadinimas					Valiuta	Bendra rinkos vertė	Paūkanų norma	Dalis GA, %		
Pinigai										
AB SEB bankas				EUR	261.336,08				0,00	0,68
AB SEB bankas				LTL	98,82				0,00	-
AB SEB bankas				RON	523.842,93				0,00	1,36
AB SEB bankas				PLN	1.668.908,08				0,00	4,33
AB SEB bankas				TRY	30.914,85				0,00	0,08
Iš viso pinigų:					2.485.100,76					6,45

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Gautini dividendai	41.437,96		0,11
Mokėtinos sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai valdymo įmonei ir deponitoriumui	(73.301,99)		(0,19)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(91.524,16)		(0,24)
Iš viso:		(123.388,19)		(0,32)

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją.
Fondas investuoja į akcijas Naujosios Europos šalių bei Rusijos (Baltijos šalis (Lietuva, Latvija, Estija), Lenkija, Čekijos Respublika, Vengrija, Slovėnija, Kroatija, Bulgarija, Rumunija, Turkija, Ukraina ir kitos) vertybinių popierių rinkose.

Metų pabaigoje fondas daugiausiai buvo investavęs į finansų, žaliavų, energetikos sektorius Varšuvos, Vienos, Bukarešto biržose.

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

2013m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra išsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Wiener Stadtsche AG Stamm	AT	AT0000908504	14,000	-	1.623.206,49	1.751.087,52	www.wienerboerse.at	0,01	4,05
Central Cooperative Bank AD	BG	BG1100014973	301,225	1.836.139,03	744.157,51	542.418,06	www.bse-sofia.bg/	0,40	1,25
Silvano Fashion Group	EE	EE3100001751	222,434	26.518.198,53	2.323.652,54	2.059.061,92	www.omxgroup.com/fin	0,56	4,76
KGHM Polska Miedz SA	PL	PLKGHM000017	25,850	742.761,26	2.600.835,80	2.538.398,77	www.gpw.pl	0,01	5,86
Lubelski Wegiel Bogdanka SA	PL	PLLWBGD00016	13,100	188.204,50	1.224.313,26	1.371.416,08	http://gpw.pl/root_en	0,04	3,17
Bank Pekao SA	PL	PLPEKAO00016	5,000	14.366,76	667.930,01	746.881,59	www.gpw.pl	0,00	1,73
Fondul Proprietatea	RO	ROFPTAACNOR5	3.540,812	9.463.437,49	1.470.308,91	2.284.454,83	www.bvb.ro	0,03	5,28
Telefonija	RS	RSTLFNE22541	12,492	1.235.664,96	3.810.937,87	67.809,26	www.belex.co.yu/	2,16	0,16
Naftna Industrija Srbije	RS	RSNISHE79420	62,831	3.271.064,70	1.353.459,24	1.756.460,21	www.belex.rs/	0,04	4,06
Avangardco Investments Public Ltd. - GDR	UA	US05349V2097	63,000	-	2.414.862,17	1.857.878,62	www.ise.co.uk	0,10	4,29
Powszechna Kasa Oszczednosci Bank Polski S.A.	PL	PLPKO0000016	80,000	229.866,09	2.352.690,08	2.624.363,00	www.gpw.pl	0,01	6,06
Eriste Group Bank AG	AT	AT0000652011	20,000	-	1.218.378,15	1.749.188,48	www.wienerboerse.at	0,01	4,04
OMV Petrom SA	RO	ROSNPPACNOR9	5.049,500	1.349.566,93	1.432.015,37	1.836.265,58	http://www.bvb.ro/	0,01	4,24
Raiffeisen Bank International AG	AT	AT0000606306	23,036	-	2.022.608,28	2.037.781,51	www.wienerboerse.at	0,01	4,71
KRKA d.d.	SI	SI0031102120	10,300	-	1.515.204,72	2.133.830,40	http://www.ljse.si/cgi-bin/ljve.cgi?doc=1468&sid=yjslse0nauoE3QI8	0,03	4,93
Echo Investment S. A.	PL	PLECHPS00019	220,000	94.820,59	1.123.323,97	1.226.633,37	www.gpw.pl	0,05	2,83
CEZ	CZ	CZ0005112300	33,764	1.466.230,93	2.695.035,99	2.195.469,16	www.pse.cz	0,01	5,07
Adris Grupa DD (Preference)	HR	HRADRSIPA0009	16,098	251.613,93	2.102.766,95	2.018.636,15	http://zse.hr/	0,10	4,66
Telekom Slovenije	SI	SI0031104290	4,388	-	1.470.765,52	1.841.590,24	http://www.ljse.si/	0,07	4,25
OIP bank	HU	HU0000061726	34,936	140.409,84	1.996.504,55	1.667.198,12	www.bse.hu	0,01	3,85
Olainfarm	LV	LV0000100501	42,383	719.758,77	122.489,75	1.037.696,61	www.omxgroup.com/friga	0,30	2,40
Jeronimo Martins	PT	PTJMT0AE0001	40,000	-	18.528.711,20	1.963.282,08	www.gpw.pl	0,00	4,54
Nationala Nuclearelectrica SA	RO	ROSNNEACNOR8	216,420	5.784.201,87	1.181.726,34	1.874.569,63	http://www.bvb.ro/	0,09	4,33
Iš viso:			10.051.569	-	55.996.384,67	39.182.351,19			90,52
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									
			10.051.569	-	55.996.384,67	39.182.351,19			90,52

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

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

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

Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %
Pinigų rinkos priemonės kuriamis 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	Palūkanų norma	Gallojimo 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		
Pinigai										
AB SEB bankas				EUR	1.614.945,38					3,73
AB SEB bankas				LTL	7.087,60					0,02
AB SEB bankas				LVL	917,86					-
AB SEB bankas				BGN	531,80					-
AB SEB bankas				PLN	1.950.846,88					4,51
AB SEB bankas				USD	207.309,39					0,48
AB SEB bankas				HRK	1.213,97					-
AB SEB bankas				RON	426.000,97					0,98
Iš viso pinigų:					4.208.853,84					9,72

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjekto įstatymo 57 str. 1 d.				
Mokėtinų sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai	(85.483,54)		(0,20)
Mokėtinų sumos	depozitoriumui ir valdymo įmonei	(17.454,73)		(0,04)
Iš viso:	Kitos mokėtinos sumos	(102.938,28)		(0,24)

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją.
Fondas investuoja į akcijas Naujosios Europos šalių bei Rusijos (Baltijos šalys (Lietuva, Latvija, Estija), Lenkija, Čekijos Respublika, Vengrija, Slovėnija, Kroatija, Bulgarija, Rumunija, Turkija, Ukraina ir kitos) vertybinių popierių rinkose.

Metų pabaigoje fondas daugiausiai buvo investavęs į finansų, žaliavų, energetikos sektorius Varšuvos, Vienos, Bukarešto biržose. Fondo 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	36.144.460,05	93,87	39.182.351,20	90,51
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	2.485.100,77	6,45	4.208.853,85	9,72
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso	38.629.560,82	100,32	43.391.205,05	100,24

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos	-	-	1.909.399,50	4,41
Sveikatos apsauga	2.878.163,89	7,47	3.171.527,01	7,33
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	4.696.575,76	12,21	2.059.061,92	4,76
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	6.235.448,98	16,19	5.839.776,85	13,49
Finansinės paslaugos	14.471.148,41	37,58	14.630.006,49	33,80
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	-	-	-	0,00
Komunalinės prekės ir paslaugos	4.413.916,48	11,46	4.070.038,79	9,40
Energetika	3.449.206,53	8,96	4.964.141,87	11,47
Medžiagų sektorius	-	-	2.538.398,77	5,86
KIS	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Iš viso:	36.144.460,05	93,87	39.182.351,20	90,51

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

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos litai	98,82	-	7.087,60	0,02
Eurai	11.465.005,96	29,77	15.150.747,53	35,00
Čekijos kronos	2.486.908,69	6,46	2.195.469,16	5,07
JAV doleriai	268.864,81	0,70	2.065.188,01	4,77
Serbijos dinarai	-	-	1.824.269,48	4,21
Turkijos lyros	3.350.961,74	8,70	-	-
Lenkijos zlotai	12.008.887,74	31,19	10.458.539,69	24,16
Kroatijos kunai	1.899.182,56	4,93	2.019.850,12	4,67
Bulgarijos levai	-	-	542.949,87	1,25
Latvijos latalai	-	-	1.038.614,46	2,40
Vengrijos florintai	-	-	1.667.198,12	3,85
Rumunijos lejos	7.149.650,50	18,57	6.421.291,01	14,83
Iš viso	38.629.560,82	100,32	43.391.205,05	100,24

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	2.485.100,76	6,45	4.208.853,85	9,72
Austrija	5.259.201,38	13,66	5.538.057,51	12,79
Bulgarija	-	-	542.418,06	1,25
Čekija	2.486.908,69	6,46	2.195.469,16	5,07
Estija	1.166.884,81	3,03	2.059.061,92	4,76
Kroatija	1.899.182,57	4,93	2.018.636,15	4,66
Lenkija	10.339.979,66	26,85	8.507.692,81	19,65
Rumunija	6.625.807,56	17,21	5.995.290,03	13,85
Serbija	-	-	1.824.269,48	4,21
Slovėnija	1.810.924,54	4,70	3.975.420,64	9,18
Turkija	3.320.046,88	8,62	-	-
Ukraina	268.864,81	0,70	1.857.878,62	4,29
Latvija	1.067.239,35	2,77	1.037.696,61	2,40
Vengrija	-	-	1.667.198,12	3,85
Portugalija	1.899.419,81	4,93	1.963.262,08	4,54
Iš viso:	38.629.560,82	100,32	43.391.205,05	100,24

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

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos respublikos vyriausybė	-	-	-	-
Kitų šalių vyriausybės	-	-	-	-
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	-	-
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	36.144.460,05	93,87	39.182.351,20	90,51
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Kita				
Iš viso	36.144.460,05	93,87	39.182.351,20	90,51

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2014 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai ²	-	-	-	-	-	-
Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	39.182.351,20	27.735.455,13	28.256.939,49	24.045.792,43	26.562.199,22	36.144.460,05
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	3.970.653,71	5.252.988,93	3.632.047,31	2.349.712,09	-
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	39.182.351,20	31.706.108,84	33.509.928,42	27.677.839,75	28.911.911,31	36.144.460,05

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 nuostolis.

Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

2013 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Pokyčiai				Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
		Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigių rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai ²	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	42.326.515,90	23.523.584,30	31.063.044,31	27.806.156,12	23.410.860,80	39.182.351,19
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	42.326.515,90	23.523.584,30	31.063.044,31	27.806.156,12	23.410.860,80	39.182.351,19

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

Galiojančių sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis metų pabaigai subfondas neturėjo.

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	229.955,20	225.083,65	Valdymo įmonė ir AB bankas „Finasta“ priklauso vienai grupei
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	271,91	-	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
Iš viso		230.227,11	225.083,65	

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 su valdymo įmone ir jų likučiai atskleisti 3 ir 19 pastabose. Į šį subfondą yra suinvestavę tos pačios valdymo įmonės pensijinis fondai.

13 pastaba. Reikšmingas apskaitinių įvertinimų, jeigu 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

Subfondui 2014 m. priskaičiuotata 69.757,68 Lt kapitalo prieaugio mokesčio už parduotus vertybinius popierius Serbijoje.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fondą įtakojančių rizikų aprašymas

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

Likvidumo rizika

Subfondo struktūroje 2014 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. grynujų aktyvų vertės.

Jautrumo analizė – akcijų 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 0,37 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,37 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:

Subfondas naudoja palyginamąjį indeksą *CECE extended index EUR*, kuris atspindi Centrinės ir Rytų Europos įmonių akcijų kainų pokyčius.

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 ¹	(2,24)	12,59	26,89	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	(4,85)	(6,92)	22,66	-
Metinė bendroji investicijų graža ³	0,05	15,23	26,09	-
Metinė grynoji investicijų graža ²	(1,68)	13,28	23,75	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	10,79	10,01	13,26	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	13,98	16,15	18,64	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	59,55	89,91	94,24	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	10,31	6,38	8,18	-
Alfa rodiklis ⁸	(0,39)	19,13	9,1	-
Beta rodiklis ⁹	0,37	0,8	0,73	-

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 vertių 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 fondo 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 vertės pokytis ¹	11,78	(0,69)	-	(0,69)
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	2,8	(5,52)	-	(5,52)
Vidutinė bendroji investicijų graža ⁴	14,44	0,76	-	0,76
Vidutinė grynoji investicijų graža ³	12,49	(0,63)	-	(0,63)
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	11,4	13,83	-	13,83

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

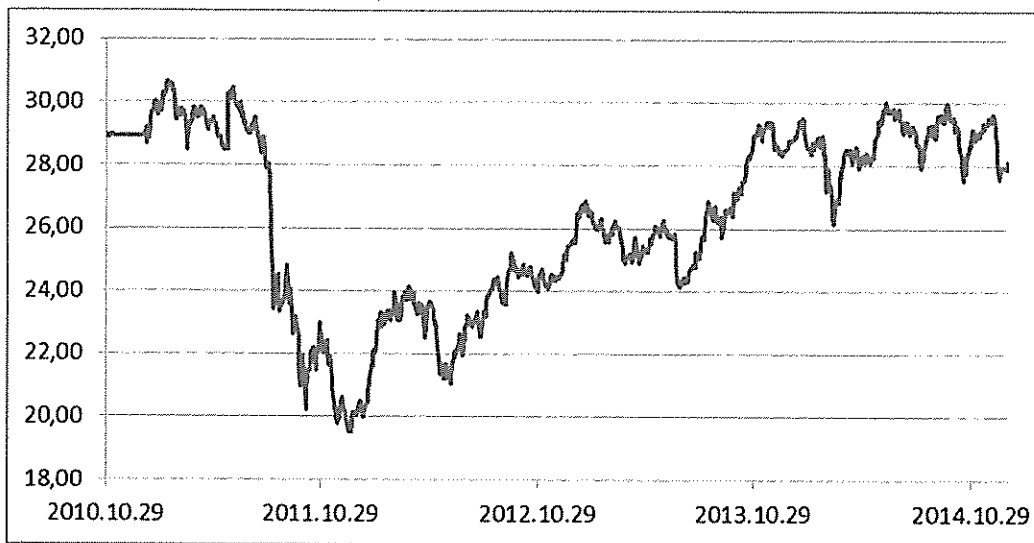
² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

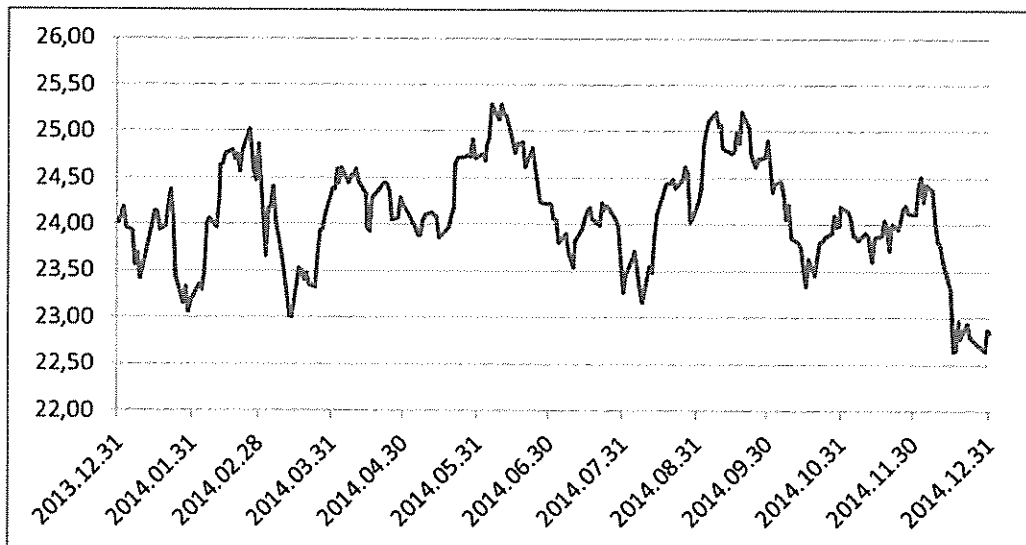
⁴ Vidutinė bendroji investicijų graža - tai geometrinis metinių bendrosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

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

Investicinio vieneto vertės pokytis nuo fondo veiklos pradžios



Lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2013.12.31 iki 2014.12.31



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2014 m.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	% nuo atskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	atskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
nekestimas dydis	1,5 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	1,5 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	639.308,76	1,49
sėkmės mokesčiai	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	109.659,33	0,26
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	230.227,11	0,54
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokesčiai)	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;	2.317,98	0,01
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokesčiai)	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	5.602,62	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	16.125,23	0,04
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	75,03	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	3.960,67	0,01
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			26.098,33	0,06
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			38.160,70	0,09
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	279,99	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				833.668,04
BIK % nuo GAV*				1,94
Visų išlaidų suma				1.071.815,75
PAR (jeigu skaičiuojamas)*				114,14

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

2013 m.

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:				
Nekintamas dydis	1,5 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	1,5 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	632.812,89	1,49
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	90.714,99	0,21
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	225.083,65	0,53
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;	9.453,96	0,02
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	4.746,98	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	15.730,00	0,04
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			10.262,20	0,02
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)			26.659,56	0,06
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	111,46	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				776.291,10
BIK % nuo GAV*				1,83
Visų išlaidų suma				1.015.575,69
PAR (jeigu skaičiuojamas)*				88,05

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

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

20 pastaba. Pinigų srautai:

	Pinigų srautų pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	34.888.590,72	32.615.127,95
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turta	33.509.928,42	31.024.398,99
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	-
I.1.3.	Gauti dividendai	1.378.662,30	1.590.728,96
I.1.4.	Gražinti indėliai	-	-
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	32.768.059,67	24.563.261,36
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	31.706.108,84	23.523.584,30
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	996.807,86	1.023.687,66
I.2.3.	Kitos išmokos	65.142,98	15.989,40
I.2.4.	Padėti indėliai	-	-
	Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	2.120.531,04	8.051.866,59
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai	-	-
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas	6.283.859,07	8.424.263,36
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	10.036.156,56	13.921.956,61
II.3.	Dividendų išmokėjimas	-	-
II.4.	Paskolų gavimas	-	-
II.5.	Paskolų gražinimas	-	-
II.6.	Sumokėtos palūkanos	-	-
II.7.	Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais (+ arba-)	-	-
II.8.	Kitų įmonės įsipareigojimų padidėjimas(sumazėjimas) (+arba-)	(279,99)	24.046,44
	Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai ((II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8))	(3.752.577,48)	(5.473.646,81)
III.	Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba-)	(91.706,64)	(28.814,51)
IV.	Gynasis pinigų srautų padidėjimas (sumazėjimas) (+ arba)	(1.723.753,08)	2.549.405,26
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	4.208.853,8498	1.659.448,59
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	2.485.100,7663	4.208.853,84

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 iš investicijų į:</i>	1.545.125,89
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	(1.065.602,95)
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.4.	finansines priemones	-
2.5.	išvestines finansines priemones	-
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	1.282.335,22
2.7.	kita (atkarpa, dividendai, valiuta)	1.328.393,62
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:</i>	(1.450.803,83)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	(1.450.803,83)
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	-
	Pajamų iš viso	94.322,05
II.	Sąnaudos	
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	1.071.535,75
1.1.	atskaitymai už valdymą	647.229,36
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	109.659,33
1.3.	mokėjimai tarpininkams	230.227,11
1.4.	mokėjimai už auditą	16.125,23
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	68.574,71
2.	Kitos išlaidos	69.757,68
	Sąnaudų iš viso	1.141.573,42
III.	Grynosios pajamos	(1.047.251,37)
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	(1.047.251,37)

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

Kitos reikšmingos informacijos apie Subfondo finansinę būklę nėra.

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 10 pastaboje.

IX. KITA INFORMACIJA

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18 pastaboje.

X. ATSAKINGI ASMENYS

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

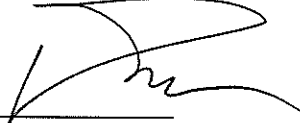
Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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



(parašas)

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



(parašas)

31. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

31.2. jeigu ataskaitą rengia konsultantai arba ji rengiama padedant konsultantams, nurodyti konsultantų vardus, pavardes, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresus (jeigu konsultantas yra juridinis asmuo, nurodyti jo pavadinimą, telefonų ir faksų numerius, el. pašto adresą bei konsultanto atstovo(-ų) vardą, pavardę); pažymėti, kokias konkrečias dalis rengė konsultantai arba kokios dalys parengtos jiems padedant, ir nurodyti konsultantų atsakomybės ribas.

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.