

„FINASTA“ RUSIJOS TOP 20 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“ Rusijos TOP 20 subfondo (toliau – Subfondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2014 m. gruodžio 31 d. grynųjų aktyvų ataskaita ir susijusi tuomet pasibaigusių metų grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, auditą.

Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas

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

Auditoriaus atsakomybė

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

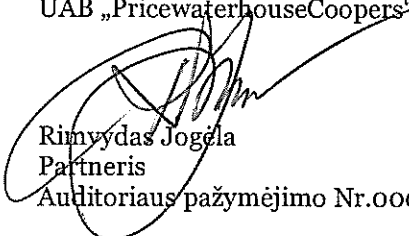
Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas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

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


Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo Subfondo 2014 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusių metų jo grynųjų 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" Rusijos TOP 20 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	569,97	1.380,96	2.295,18	5.108,19
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10.500,00	11.576,25	12.762,82	16.288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniams atskaitymų dydžiai	9.930,03	10.195,29	10.467,64	11.180,76

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSNĖ 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“ RUSIJOS TOP20 SUBFONDAS

2014 metų finansinių ataskaitų
aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	"Finasta" Rusijos TOP 20 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. Tomas Krakauskas - generalinio direktoriaus pavaduotojas ir portfelių valdymo departamento vadovas Vitalijus Šostak - Fondų valdymo departamento vadovas, Valdybos narys Arturs Miežis – Finasta Asset Management (Latvija) investicijų valdytojas

Duomenys apie depozitoriumą

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

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Listingavimas

Finasta" Rusijos TOP 20 subfondas nuo 2013m rugsėjo mėnesio yra listinguojamas OMX biržoje.

Ataskaitinis laikotarpis

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

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

„FINASTA“ RUSIJOS TOP20 SUBFONDAS
2014 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

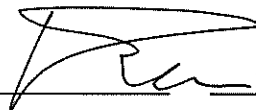
(LTL)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
A.	TURTAS		6.136.376,62	13.382.982,92
I.	PINIGAI	3,4	400.611,81	727.633,27
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		5.709.643,89	12.655.349,65
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	5.709.643,89	12.655.349,65
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
V.	GAUTINOS SUMOS		26.120,92	-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos	3	26.120,92	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		23.459,10	36.986,31
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	18.764,91	31.147,07
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	3	4.694,19	5.839,24
C.	GRYNIJŲ AKTYVAI	1	6.112.917,52	13.345.996,60

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“ RUSIJOS TOP20 SUBFONDAS
2014 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		13.345.996,60	16.544.443,54
II.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		8.265.173,63	2.674.236,93
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		608.207,09	3.114.651,83
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		-	-
II.5.	Dividendai		265.601,01	416.235,25
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	8.125.090,22	11.781.380,94
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		177.876,56	294.899,42
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		243,87	-
	PADIDĖJO IŠ VISO:		17.442.192,39	18.281.404,37
III.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		8.772.590,11	5.239.542,82
III.2.	Išmokos kitiems fondams		2.578.757,38	3.842.232,16
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	12.894.883,13	11.800.778,54
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		147.966,30	202.043,98
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:	19	281.074,56	395.253,79
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		121.255,20	216.774,64
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		42.660,95	43.735,88
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	63.464,71	79.660,03
III.6.4.	Audito sąnaudos		13.411,47	13.310,00
III.6.5.	Kitos sąnaudos		40.282,23	41.773,24
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		24.675.271,47	21.479.851,30
IV.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	6.112.917,52	13.345.996,60

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis



2015 m. balandžio 30 d.

Buhalterė

Edita Muralytė



2015 m. balandžio 30 d.

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „Finasta Asset management“ valdydama subfondo turta, 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. 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 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 maksimalios investicijų į Rusijos įmonių akcijas grąžos.

Subfondo lėšos investuojamos į Rusijos Federacijoje veikiančių subjektų (bendrovių ir KIS, investuojančių į tokias bendroves) finansines priemones. Didžiąją dalį Subfondo investicijų portfelio sudaro investicijos į akcijas. Ne daugiau kaip 33 procentų subfondo lėšų gali būti investuojamos už Rusijos Federacijos ribų, į kitose NVS šalyse (įskaitant ir buvusias NVS nares) veikiančių bendrovių finansines priemones. Subfondo investavimas pagrįstas tiek strateginiu, tiek taktiniu turto paskirstymo metodais ir dažnu portfelio koregavimu, siekiant didesnio portfelio vertės prieaugio. Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių iki 10 procentų subfondo lėšų gali būti investuojamos į obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius (vyriausybių ir įmonių). Subfondas gali investuoti į įvairaus laikotarpio ir kredito reitingo obligacijas.

„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas (angl. Finasta Russia TOP20 Subfund) investuoja į besivystančių rinkų akcijas, kurioms yra būdingi dideli kainų svyravimai. Todėl besikeičianti situacija akcijų biržose gali sukelti didelius subfondo grynujų 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 nereglementuoja 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, denominuotą 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.

Atlyginimą Valdymo įmonei sudaro:

sėkmės mokestis – ne didesnis kaip 15 (penkiolika) procentų nuo Subfondo GA vertės augimo;

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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 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 subfondo vieneto vertės dienos praeigio sėkmės mokesčio dydį, nustatytą Fondo dokumentuose. Taikant Aukščiausios pasiektos ribos principą, sėkmės mokestis yra nuskaičiuojamas iš Subfondo 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 subfondui, o susidarę įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos sumokėti Valdymo įmonei.

Valdymo įmonės gražintų subfondui 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 Fondui, o susidarę Fondo įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių nuo finansinių metų pabaigos dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumo gražintų Fondui 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, 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;

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- per paskutiniąją 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 banko patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką arba, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas, skolos VP vertinami šiais būdais:

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

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 ir devyniasdešimt šeši ir dvi tūkstantosios eurocento).

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

Mokėtinės sumos – kitiems subfondams, į kuriuos pereina dalyviai, subfondo dalyviams ar jų paveldėtojams nepervestos sumos, platintojams nepervestos mokesčių sumos, pagal paslaugų sutartį mokėtinės sumos, kitur neparodytos mokėtinės 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 2013.12.31	Prieš dvejus metus 2012.12.31
Grynyųjų aktyvų vertė, Lt	13.345.996,60	6.112.917,52	13.345.996,60	16.544.443,54
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	89,2504	52,5361	89,2504	87,4165
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	149.534,2169	116.356,6434	149.534,2169	189.260,0383

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)	120.313,3483	8.870.819,36	67.678,6120	5.773.302,24
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	153.490,9218	11.351.347,49	107.404,4334	9.081,774,99
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(33.177,5735)	(2.480.528,1300)	(39.725,8214)	(3.308,472,75)

3. pastaba. Investicijų 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 (tinklapijo 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									
Sberbank	RU	RU0009029540	72.000	10.854.44	515.586,86	198.636.30	www.rts.ru	-	3,25
M Video	RU	RU000A0JFGA0	25.904	13.017.02	470.462,17	160.633.37	www.misex.ru	0,0144	2,63
Bank St Petersburg OJSC	RU	RU0009100945	254.060	12.766.77	427.280,37	312.154.04	www.micex.com	0,0845	5,11
Lukoil GDR	RU	US6778621044	4.730	335.68	630.806,53	534.396.42	www.rts.ru	0,0006	8,73
Gazprom GDR	RU	US3682872078	20.443	1.160.630,88	387.834,55	269.846.57	www.rts.ru	0,0002	4,41
Avangardco Investments Public Ltd. - GDR	UA	US05349V2097	6.833	304.99	130.939,27	39.763.52	www.ise.co.uk	0,0107	0,65
MMC Norilsk Nickel ADR	RU	US46626D1081	5.950	16.890.27	262.539,66	240.179.46	www.ise.co.uk	0,0003	3,93
Volga Gas PLC	RU	GB00B1VN4809	59.424	2.619.41	219.992,15	192.526.61	www.ise.co.uk	0,0733	3,15
Tatneft - Sponsored ADR	RU	US6708312052	3.850	10.929.00	341.281,68	267.760.25	www.ise.co.uk	0,0011	4,38
Protekt	RU	RU000A0JQU47	88.000	442.21	201.014,67	172.907.25	www.misex.ru	0,0167	2,83
Severstal GDR	RU	US8181503025	10.000	283.87	225.348,47	258.321.58	www.ise.co.uk	0,0012	4,23
Novatek OAO GDR	RU	US6698881090	1.082	307.15	293.677,44	240.803.42	www.ise.co.uk	0,0004	3,94
Aeroflot - Russian Airlines	RU	RU0009062285	123.200	1.547.73	407.079,06	199.537.62	www.moex.com	0,0111	3,26
X5 Retail Group GDR	RU	US98887E2054	11.900	8.445.13	560.923,59	412.122.31	www.ise.co.uk	0,0175	6,74
Sberbank ADR	RU	US80585Y3080	21.500	183.096,15	400.783,99	247.179.70	www.ise.co.uk	0,0004	4,04
Phosagro	RU	US1922G2093	9.719	-	278.841,15	281.411.00	www.ise.co.uk	0,0025	4,60
Mobile TeleSystems	RU	RU000779219	22.000	110.55	410.746,33	186.892.40	www.rts.ru	0,0021	3,06
QIWI	RU	US74735M1080	4.500	6.39	362.427,30	257.909.97	www.nasdaq.com	0,0145	4,22
OJSC Magnit	RU	US55953Q2021	2.000	11.35	318.574,24	257.753.87	www.ise.co.uk	0,0004	4,22
Globaltrans GDR	RU	US37949E2046	18.000	5.109.66	350.382,00	258.037.72	www.ise.co.uk	0,0101	4,22
Novilpet Steel - GDR	RU	US67011E2046	16.200	45.986.94	574.727,02	527.929.84	www.ise.co.uk	0,0027	8,64
Surgutneftegas - GDR	RU	US6688612048	16.000	-	196.268,54	192.940.67	www.ise.co.uk	0,0004	3,16
Iš viso:									
			797.295	7.967.517,04	5.709.643,89				
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
			797.295	7.967.517,04	5.709.643,89				
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									
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:									

3 paba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Įširkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Iš viso:									
Išleiziami 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. 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 (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 kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:								
Kitos pinigų rinkos priemonės								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:								
Iš viso pinigų rinkos priemonių:								
-	-	-	-	-	-	-	-	-

3. pasta. 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	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	EUR	378.468,35	-	6,19
AB SEB bankas	GBP	17.519,30	-	0,29
AB SEB bankas	LTL	4.624,16	-	0,08
Iš viso pinigų:		400.611,81		6,56

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos	Gautini dividendai	25.877,05	-	0,42
Gautinos sumos	Kitos gautinos sumos	243,87	-	-
Mokėtinos sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai valdymo įmonei ir deponitoriumui	(18.764,91)	-	(0,30)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(4.694,19)	-	(0,08)
Iš viso:		2.661,82		0,04

Subfondo investicijų portfelis atitinka subfondo investavimo strategiją.

Subfondo lėšos investuojamos į Rusijos Federacijoje veikiančių bendrovių akcijas. Ne daugiau kaip 33 proc. subfondo lėšų gali būti investuojamos į kitose NVS šalyse (įskaitant ir buvusias NVS nares) veikiančias bendroves.

Subfondo portfelį sudaro 18 - 25 skirtingų bendrovių akcijos. Mažai diversifikuotas investicijų portfelis leidžia užtikrinti maksimalią pasirinktų pozicijų priežiūrą ir efektyvią subfondo struktūrą.

3. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

2013m.

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 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									
Sberbank	RU	RU0009029540	67.000	1741.833	583.214,97	527.675,16	www.rts.ru	-	3,96
M Video	RU	RU000A0JPGA0	35.134	24.022,03	744.727,90	806.033,99	www.misex.ru	0,02	6,04
Bank St Petersburg OJSC	RU	RU0009100945	178.180	47.203,99	172.409,87	574.062,80	www.misex.com	0,06	4,30
Kaznunaigas GDR	KZ	US48666V2043	13.771	-	641.729,23	542.630,31	www.kmgsp.kz	-	4,07
AMTEL Vredestein NV	RU	US03235R1014	50.000	-	563.581,59	0,00	www.rts.ru	-	-
Lukoil GDR	RU	US6778621044	3.850	834,0929	632.235,94	603.437,22	www.rts.ru	-	4,52
Gazprom GDR	RU	US3682872078	40.143	6.957,454	842.635,16	861.419,84	www.rts.ru	-	6,45
Avangardco Investments Public Ltd. - GDR	UA	US05349V2097	14.833	-	436.230,31	437.427,19	www.lse.co.uk	0,02	3,28
Hydraulic Machines and Systems Group GDR	RU	US40425X2099	61.890	-	390.319,42	388.328,65	www.lse.co.uk	-	2,91
Nostrum Oil Gas LP	KZ	US66978B2034	18.000	155.985,1	530.598,99	587.292,93	www.lse.co.uk	0,01	4,40
MMC Norlisk Nickel ADR	RU	US46626D1081	15.300	132.587,3	598.258,11	638.206,71	www.lse.co.uk	-	4,78
Volga Gas PLC	RU	GB0051VN4809	142.424	20.354,5	530.531,02	585.085,76	www.lse.co.uk	0,18	4,38
Sistema JSFC	RU	US48122U2042	7.700	120.108,5	395.336,88	620.733,51	www.rts.ru	-	4,65
Tatneft - Sponsored ADR	RU	US6708312052	5.600	48.528,69	552.432,19	537.177,27	www.lse.co.uk	-	4,03
AFI Development PLC - GDR	RU	US00106J2006	309.926	2.685,76	445.756,46	556.553,07	www.lse.co.uk	0,06	4,17
Proftek	RU	RU000A0JQU47	235.000	6.225,675	536.800,54	910.390,66	www.misex.ru	0,05	6,82
Severstal GDR	RU	US8181503025	17.000	1.473,206	393.972,13	421.545,83	www.lse.co.uk	-	3,16
Novatek OAO GDR	RU	US6698881090	1.650	1.429,874	530.920,56	566.925,94	www.lse.co.uk	-	4,25
Aeroflot - Russian Airlines	RU	RU0009062285	130.000	8.610,006	572.732,97	835.975,92	www.moex.com	0,01	6,26
X5 Retail Group GDR	RU	US98387E2054	13.500	2.9247,22	587.196,64	568.205,92	www.lse.co.uk	0,02	4,26
VTB Bank GDR	RU	US46630Q2021	50.000	64.993781	367.406,85	375.842,39	www.rts.ru	-	2,82
Sberbank ADR	RU	US60585Y3080	22.500	584,944	736.352,86	710.398,58	www.lse.co.uk	-	5,32
iš viso:									
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
iš viso:									
iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									
-	-	-	1.433.401	-	11.785.380,59	12.655.349,65	-	-	-
iš viso:									
0,44									
94,83									

3_pastaiba_Investiciju_portfelio_struktura (tesinys)

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali 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:								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose								
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:								
-	-	-	-	-	-	-	-	-

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 vienetai (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 misrus (subalansuotas) investavimas;
 KIS 3 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;
 KIS 4 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į pinigų rinkos priemones;
 KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvus 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 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	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)	Galo 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	EUR	299.459,20	-	2,24
AB SEB bankas	USD	107.956,76	-	0,81
AB SEB bankas	RUB	57.368,55	-	0,43
AB SEB bankas	GBP	259.185,43	-	1,94
AB SEB bankas	LTN	3.663,32	-	0,03
Iš viso pinigų:		727.633,27		5,45

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjekto įstatymo 57 str. 1 d.				
Mokėtinės sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai depozitoriumui ir valdymo įmonei	(31.147,07)	-	(0,23)
Mokėtinės sumos	Kitos mokėtinos	(5.839,24)		(0,04)
Iš viso:		(36.986,31)		(0,27)

Subfondo investicijų portfelis atitinka subfondo investavimo strategiją.

Subfondo lėšos investuojamos į Rusijos Federacijoje veikiančių bendrovių akcijas. Ne daugiau kaip 33 proc. subfondo lėšų gali būti investuojamos į kitose NVS šalyse (įskaitant ir buvusias NVS nares) veikiančias bendroves.

Subfondo portfelį sudaro 18 - 25 skirtingų bendrovių akcijos. Mažai diversifikuotas investicijų portfelis leidžia užtikrinti maksimalią pasirinktų pozicijų priežiūrą ir efektyvią subfondo struktūrą.

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	5.709.643,89	93,40	12.655.349,65	94,83
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	400.611,81	6,55	727.633,27	5,45
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso	6.110.255,70	99,96	13.382.982,92	100,28

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos	186.892,40	3,06	-	-
Sveikatos apsauga	-	-	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	618.208,72	10,11	806.033,99	6,04
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	709.639,69	11,61	1.005.633,11	7,54
Finansinės paslaugos	1.015.880,02	16,62	3.365.265,51	25,22
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	172.907,25	2,83	2.134.695,22	16,00
Komunalinės prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Energetika	1.698.273,94	27,78	4.283.969,27	32,10
Medžiagų sektorius	1.307.841,88	21,39	1.059.752,54	7,94
KIS	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Iš viso:	5.709.643,89	93,40	12.655.349,65	94,83

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

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos litai	4.624,16	0,08	3.663,32	0,03
Eurai	378.468,35	6,19	299.459,20	2,24
Didžiosios Britanijos svarai sterlingų	210.045,91	3,44	844.271,20	6,33
JAV doleriai	4.286.356,30	70,12	9.051.757,28	67,82
Rusijos rubliai	1.230.760,99	20,13	3.183.831,92	23,86
Iš viso	6.110.255,70	99,96	13.382.982,92	100,28

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	400.611,81	6,55	727.633,27	5,45
Austrija	-	-	-	-
Didžioji Britanija	-	-	-	-
Gruzija	-	-	-	-
Kazachstanas	-	0,00	1.129.923,24	8,47
Lenkija	-	-	-	-
Rusija	5.669.880,38	92,75	11.087.999,22	83,08
Serbija	-	-	-	-
Slovėnija	-	-	-	-
Turkmenistanas	-	-	-	-
Ukraina	39.763,52	0,65	437.427,19	3,28
Iš viso:	6.110.255,70	99,96	13.382.982,92	100,28

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	5.709.643,89	93,40	12.655.349,65	94,83
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Kita	-	-	-	-
Iš viso	5.709.643,89	93,40	12.655.349,65	94,83

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	-	-	-	-	-	-
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	12.655.349,65	11.645.129,94	13.821.042,79	8.125.090,22	12.894.883,13	5.709.643,89
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	12.655.349,65	11.645.129,94	13.821.042,79	8.125.090,22	12.894.883,13	5.709.643,89

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

**5 pastaba. Investicijų vertės pokytis (tesinys)
2013 m.**

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai ²	-	-	-	-	-	-
Vyriausybinių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	16.098.259,53	11.941.154,34	15.364.666,62	11.781.380,94	11.800.778,54	12.655.349,65
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	16.098.259,53	11.941.154,34	15.364.666,62	11.781.380,94	11.800.778,54	12.655.349,65

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 tikrąja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Per ataskaitinį laikotarpį tokių sandorių nebuvo įvykdyta.

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, 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	62.829,26	79.660,03	Valdymo įmonė ir AB bankas „Finasta“ priklauso vienai grupei
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	635,45	-	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
Iš viso		63.464,71	79.660,03	

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.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie subfondo finansinę būklę nėra.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fondą įtakojančių rizikų aprašymas

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

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2014 metų pabaigoje nebuvo ženklių finansinių įsipareigojimų.

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

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

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

2014 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,94 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,94 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 grąža ir investicijų lyginamoji informacija:

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

Russian Trading System Index.

Russian Trading System Index – Rusijos bendrovių akcijų indeksas, kurį sudaro 50 JAV doleriais prekiaujamų Rusijos akcijų. Kad būtų palyginama, indekso vertė išreiškiama eurais.

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

	Ataskaitinio laikotarpio (%)	Prieš metus (%)	Prieš 2 metus (%)	Prieš 10 metų (%)
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis ¹	(41,14)	2,10	13,16	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	(37,79)	(9,85)	8,76	-
Metinė bendroji investicijų grąža ³	(39,26)	4,72	9,29	
Metinė grynoji investicijų grąža ²	(40,51)	2,84	11,54	
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	27,07	14,62	20,80	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	38,81	20,41	22,19	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	92,49	85,88	96,79	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	11,09	7,29	6,66	-
Alfa rodiklis ⁸	(7,06)	10,26	4,70	-
Beta rodiklis ⁹	0,94	0,75	0,92	-

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

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

³ Metinė bendroji investicijų grąža - investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, 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. Vidutinė investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų grąža, vidutinis investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų grąžos, metinių investicinio vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis) (%):

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	(12,06)	(14,29)	-	(14,29)
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	(15,19)	(12,59)	-	(12,59)
Vidutinė bendroji investicijų grąža ⁴	(9,61)	(10,35)	-	(10,35)
Vidutinė grynoji investicijų grąža ³	(11,32)	(11,70)	-	(11,70)
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	21,4	22,88	-	22,88

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.

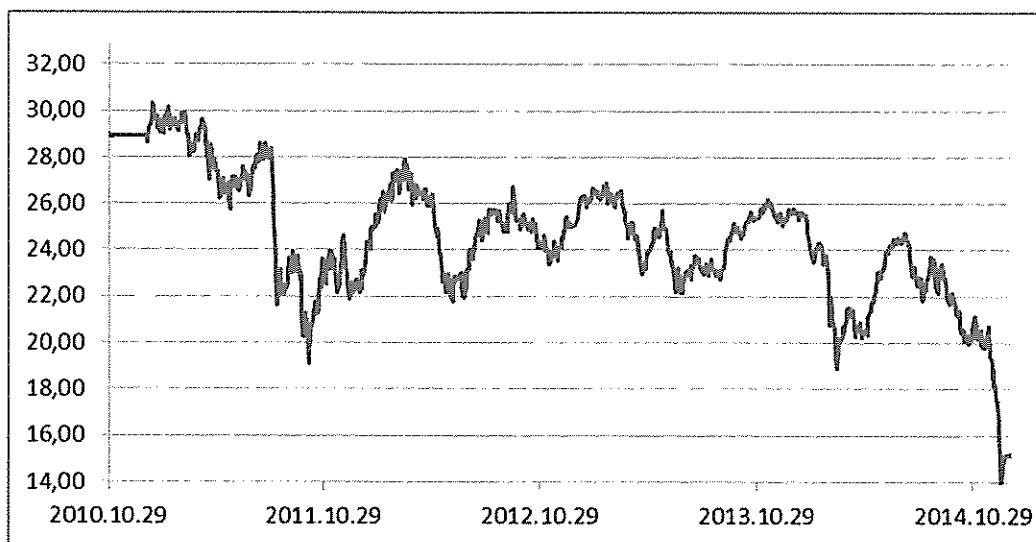
³ Vidutinė grynoji investicijų grąža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

⁴ Vidutinė bendroji investicijų grąža - tai geometrinis metinių bendrosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

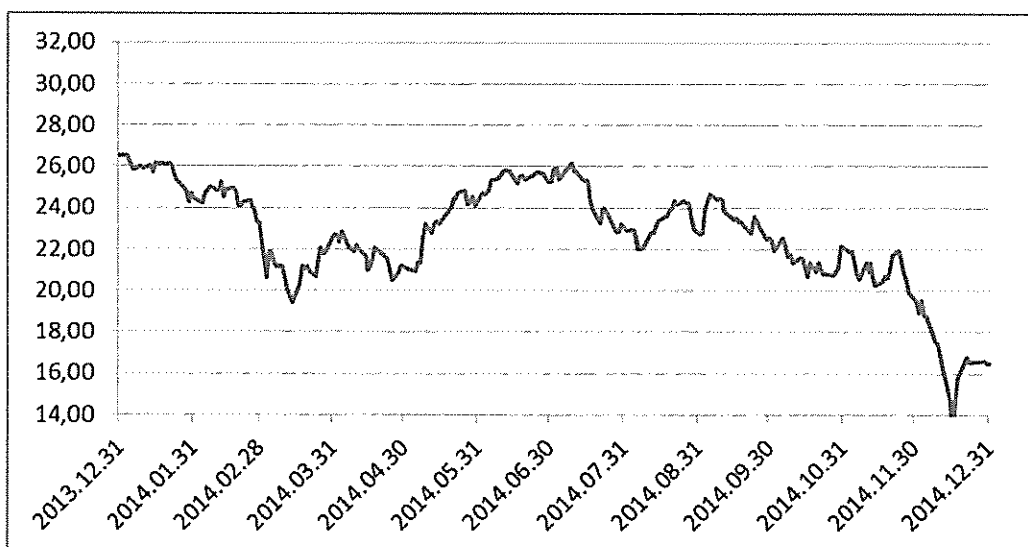
⁵ Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis - tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

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:

2014 m.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Lt)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
<i>nekintamas dydis</i>	1,5 proc. nuo subfondovidutinės metinės GA vertės	1,5 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	118.693,84	1,49
<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	42.660,95	0,54**
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	63.464,71	0,80
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;	1.044,60	0,01
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vieneto vertės	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vieneto vertės	1.516,76	0,02
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	13.411,47	0,17
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			21.896,31	0,28
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)			3.747,08	0,05
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	5.901,53	0,07
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			8.737,31	0,11
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				215.048,49
BIK % nuo GAV*				2,70
Visų išlaidų suma				281.074,56
PAR (jeigu skaičiuojamas)**				68,25

*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.

*** Valdymo įmonė 2015 m. pradžioje kompensavo mokesčių dalį, kuri viršijo leistiną 0,5% dydį.

19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tesinys)

2013 m.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Lt	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
<i>Nekintamas dydis</i>	Ne didesnis kaip 1.5% nuo vidutinės metinės GA vertės	1.5% nuo vidutinės metinės GA vertės	201.188,12	1,49
<i>Sėkmės mokestis</i>	Ne didesnis kaip 15% nuo GA vertės augimo	15% nuo GA vertės augimo	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės	43.735,88	0,32
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės	Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės	79.660,03	0,59
Už platinimą	Ne didesnis kaip 2% nuo subfondo vieneto vertės	Ne didesnis kaip 2% nuo subfondo vieneto vertės	8.567,18	0,06
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	7.019,34	0,05
Už auditą			13.310,00	0,10
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai)	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	31151,4	0,23
Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)			10.621,83	0,08
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				300.007,24
BIK nuo GAV* (%)				2,22
Visų išlaidų suma				395.253,79
PAR (jeigu skaičiuojamas)** (%)				106,34

*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	14.086.646,15	15.885.105,61
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	13.821.045,14	15.364.667,10
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	-
I.1.3.	Gauti dividendai	265.601,01	520.438,51
I.1.4.	Grąžinti indėliai	-	-
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	11.933.892,48	12.345.615,74
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	11.645.129,94	11.941.154,34
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	251.845,75	374.426,85
I.2.3.	Kitos išmokos	36.916,79	30.034,56
I.2.4.	Padėti indėliai	-	-
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	2.152.753,68	3.539.489,86
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai	-	-
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas	8.873.380,72	5.788.888,76
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	11.357.186,73	9.075.935,75
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-)	-	(1.774,81)
	Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai ((II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8))	(2.483.806,00)	(3.288.821,80)
III.	Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba-)	4.030,87	14.541,12
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumazėjimas) (+ arba)	(327.021,46)	265.209,19
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	727.633,27	462.424,08
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	400.611,81	727.633,27

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	-
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	(1.505.609,06)
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	(1.801.120,34)
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	-
2.7.	kita	295.511,28
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	(2.968.672,57)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	(2.968.672,57)
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	(4.474.281,63)
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	281.074,56
1.1.	atskaitymai už valdymą	121.255,20
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	42.660,95
1.3.	mokėjimai tarpininkams	63.464,71
1.4.	mokėjimai už auditą	13.411,47
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	40.282,23
2.	Kitos išlaidos	-
	Sąnaudų iš viso	281.074,56
III.	Grynosios pajamos	(4.755.268,07)
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	(4.755.268,07)

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:

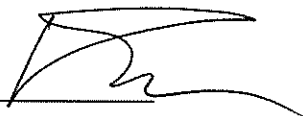
Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

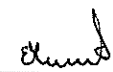
Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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.