



„FINASTA“ RUSIJOS TOP 20 SUBFONDAS

2015 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „INVL Asset Management“

Mes atlikome čia pridėtų, 5 – 28 puslapiuose pateiktų, UAB „INVL Asset Management“ (toliau - Bendrovė) valdomo „Finasta“ Rusijos TOP 20 subfondo (toliau – Subfondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2015 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 nuomonę apie bendrovės vidaus kontrolių efektyvumą. Audito metu taip pat įvertinamas taikytų apskaitos principų tinkamumas, vadovybės atliktų apskaitinių įvertinimų pagrįstumas bei bendras finansinių ataskaitų pateikimas.


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

Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo Subfondo 2015 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


Rasa Selevičienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

Vilnius, Lietuvos Respublika
2016 m. balandžio 21 d.



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 išpirktų ir išpirktų investicinių vienetų ar akcijų skaičius ir bendra konvertavimo suma:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

III. KOLEKTYVINO 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 Eur	147	339	559	1.250
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	3.003	3.134	3.270	3.636

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabalgos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.



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

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) kolektyvino investavimo subjekto investavimo strategiją (investicijų kryptis, investicijų specializaciją, geografinę zoną ir pan.):

Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 3 ir 4 pastabose.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

V. KOLEKTYVINO 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 subfondo veiklos metų:

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

20. Vidutinė investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso (jei jį 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. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSNĖ BŪKLĖ

22. Kolektyvino investavimo subjekto finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.



UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

„FINASTA“ RUSIJOS TOP20 SUBFONDAS

2015 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

El. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metal	Praėję finansiniai metal
A.	TURTAS		2.743.443	1.777.217
1.	PINIGAI	3,4	81.344	116.025
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo veksellai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		2.651.967	1.653.627
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.1.	Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	2.651.967	1.653.627
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS		10.132	7.565
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos	3	10.132	7.565
7.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		5.816	6.794
1.	Mokėtinos sumos	3	5.816	6.794
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos			
1.2.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		5.426	5.434
1.3.	Kitos mokėtinos sumos		390	1.360
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIJŲ AKTYVAI	1	2.737.627	1.770.423

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulnis

(parašas)

2016 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaite

(parašas)

2016 m. balandžio 21 d.



UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

„FINASTA“ RUSIJOS TOP20 SUBFONDAS

2015 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Stralpeniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metal	Praėję finansiniai metal
1.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		1.770.423	3.865.268
2.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2	6.523.399	2.393.760
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	2	75.065	176.149
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		125.145	76.923
2.4.1.	Palūkanų pajamos		-	-
2.4.2.	Dividendai		125.145	76.923
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	5.324.158	2.353.189
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		69.909	51.517
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
2.8.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		826	71
	PADIDĖJO IŠ VISO:		12.118.502	5.051.609
3.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-
3.1.	Išmokos fondo dalyviams	2	5.584.329	2.540.718
3.2.	Išmokos kitiems fondams	2	27.013	748.860
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	5.371.382	3.734.816
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		75.972	42.854
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	19	92.580	81.405
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		50.977	35.118
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		12.567	12.355
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	19.645	18.381
3.6.4.	Audito sąnaudos		1.210	3.884
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos		-	-
3.6.6.	Kitos sąnaudos		8.181	11.667
3.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		22	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		11.151.298	7.146.453
4.	Grynujų aktyvų vertės pokytis		967.204	(2.094.844)
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	2.737.627	1.770.424

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulinis

(parašas)

2016 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaite

(parašas)

2016 m. balandžio 21 d.



UAB „INVL ASSET MANAGEMENT“

126263073, Gynėjų g. 14, Vilnius

„FINASTA“ RUSIJOS TOP20 SUBFONDAS

2015 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„Finasta“ Rusijos TOP 20 subfondas
Tipas, teisinė forma	Atviro tipo specialusis investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis subfondas, neturintis juridinio asmens teisių
VPK (dabar – Lietuvos bankas) pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2010 m. spalio 29 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

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

Listinguavimas

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

Ataskaitinis laikotarpis

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

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „INVL Asset management“ valdydama subfondo turta, vedama 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. Subfondo turtas denominuotas eurai, tačiau investuojama gali būti įvairia užsienio valiuta. Valdymo įmonė, siekdama išvengti nuostolių dėl valiutos kursų svyravimo neigiamos įtakos, yra numačiusi 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. Nuo 2015 m. sausio 1 d. Lietuva tapo euro zonos nare ir jos valiuta tapo euras. Nuo 2002 m. vasario 2 d. iki 2014 m. gruodžio 31 d. litas buvo susietas su euru santykiu 3,4528 litai už 1 eurą. Subfondas perskaičiavo apskaitos duomenis bei finansinių ataskaitų palyginamąją informaciją iš litų į eurus remdamasi 40-tuoju verslo apskaitos standartu „Euro įvedimas“. Joks pelnas/nuostolis dėl valiutos keitimo pripažintas nebuvo.

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Subfondo tikslas – siekti maksimalios investicijų į Rusijos įmonių akcijas gražos.

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.

Subfondo portfelį sudaro 15 - 25 skirtingų bendrovių akcijos. Mažai diversifikuotas subfondo investicijų portfelis leidžia užtikrinti maksimalią pasirinktų pozicijų priežiūrą ir efektyvią subfondo struktūrą. Iki 100 procentų subfondo investicijų portfelio sudaro investicijos į akcijas.

Situacijai rinkoje negalint pasiūlyti geresnių investavimo galimybių iki 10 procentų subfondo lėšų gali būti investuojamos į obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius (vyriausyblių ir įmonių). Subfondas gali investuoti į įvairaus laikotarpio ir kredito reitingo obligacijas.

„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas 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 perieiti 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 prekes, valiutas, palūkanų normas, pajamingumai, kiti indeksai;
- specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto) ir kolektyvinio investavimo subjektus, kurių neregamentuoja 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.

Subfondul 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.

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

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



22.3.2. Apskaltos politika (tęsinys)

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 skelbiamą buhalterinį tos valiutos ir euro 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;
- 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 didesnio kaip 2 (dviejų) procentų užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai.

Subfondo investicinio vieneto keitimo kaina yra lygi Subfondo vieneto vertės ir ne didesnio 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 subfondo vieneto vertės dienos prieaugio sėkmės mokesčio dydį, nustatytą Fondo dokumentuose. Taikant Aukščiausios pasiektos ribos principą, sėkmės mokestis yra nuskaiciuojamas iš Subfondo 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 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:

- depozitoriumo paslaugas, skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną dieną nuo Subfondo GA vertės. Skaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra faktinis darbo dienų skaičius;
- subfondo turto saugojimą, skaičiuojamas kaupimo principu kiekvieną dieną nuo vertybinių popierių vertės, atsižvelgiant į jų saugojimo šalį. Skaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra faktinis darbo dienų skaičius;
- judėjamą 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.

22.3.2. Apskaltos politika (tęsinys)

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervaldinimo 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 kellose 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 banko patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką arba, jei taip gaunamas tikslėnis 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 ankščiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominės 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.



22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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 grynujų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

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).

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.invl.com.

Pinigai ir terminuotieji indėliai:

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

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

Gautinos ir mokėtinos sumos:

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

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

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabalgos reikšmingi pobalansiniai įvykiai atskleidžiami 14 pastaboje.



22.3.3. Aiškkinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynųjų aktyvai. Investiciniai vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus	Prieš dvejus metus
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	1.770.423	2.737.627	1.770.423	3.865.268
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Eur	15,2155	17,8296	15,2155	25,8487
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	116.356,6434	153.544,0472	116.356,6434	149.534,2169

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta* (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	310.596,6881	6.597.869	120.313,3483	2.569.167
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	273.409,2843	5.611.341	153.490,9218	3.287.577
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	37.187,4038	986.528	(33.177,5735)	(718.410)

* Išplatintų investicinių vienetų vertė nesutampa su grynųjų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodyta dalyvių įmokų suma, nes šioje pastaboje pateikta be platnimo ir keitimo mokesčio

3 pėstaba. Investicijų portfelio struktūra

2015 m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiektis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkta, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitante, %	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, kuriuos reguliuojamos rinkose									
Sberbank	RU	RU0009028540	102.000	3.837	162.953	129.505	www.moex.com	-	4,73
M Video	RU	RU000A0JPGA0	47.404	5.944	161.620	159.590	www.mlseex.ru	0,0284	5,83
Bank St Petersburg OJSC	RU	RU0009100945	266.190	3.325	149.592	144.808	www.mlseex.com	0,0382	5,29
Gazprom GDR	RU	US3682872078	71.000	1.289,852	346.879	239.948	www.rts.ru	0,0006	8,76
Protex	RU	RU000A0JQU47	172.000	216	120.210	131.770	www.mlseex.ru	0,0326	4,81
Novatek OAO GDR	RU	US6998881090	1.567	143	141.347	117.819	www.lse.co.uk	0,0005	4,30
X5 Retail Group GDR	RU	US96387E2054	6.720	1.638	115.888	116.551	www.lse.co.uk	0,0099	4,26
Sberbank ADR	RU	US80585Y3090	24.700	67,820	130.061	132,927	www.lse.co.uk	0,0005	4,86
Phosagro	RU	US71922G2093	10.819	-	107,635	127,242	www.lse.co.uk	0,0028	4,65
Mobile TeleSystems	RU	RU0007775219	31.100	39	149,557	81,889	www.rts.ru	0,0030	2,99
QIWI	RU	US74735M1080	8.030	4	183,564	131,923	www.nasdaq.com	0,0268	4,62
Globaltrans GDR	RU	US37949E2046	30.825	2,821	141,810	128,367	www.lse.co.uk	0,0172	4,69
Novipet Steel - GDR	RU	US67011E2046	7.400	6,773	93,627	57,637	www.lse.co.uk	0,0012	2,11
Surgutneftegas - GDR	RU	US8886612048	28.100	-	159,743	118,639	www.lse.co.uk	0,0008	4,33
Rosneft Oil GDR	RU	US67812M2070	37.110	3,396	164,620	118,062	www.lse.co.uk	0,0004	4,31
MMC Norilsk Nickel ADR	RU	US65315J1025	9.470	8,667	158,780	109,773	www.lse.co.uk	0,0006	4,01
Lukoil GDR	RU	US66343P1057	8.191	187	301,329	241,397	www.rts.ru	0,0010	8,62
Tatneft PAO	RU	US8766292051	5.250	4,805	153,379	126,613	www.lse.co.uk	0,0014	4,62
Bashneft	RU	RU0007976957	5.000	63	138,199	124,633	www.moex.ru	0,0033	4,55
DIXY Group	RU	RU000A0JPT11	29.710	4	130,083	112,874	www.mlseex.ru	0,0238	4,12
Iš viso:			901.586		3.210,876	2.651,967			96,87
Išleisti nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinų popierių:									
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiektis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Paikintų norma	Įsigijimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

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	Įpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Iš viso:									
išleisti 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	Rinkos, pagal kurias duomenis nustatyta rinkos vertė (tirtalapių adresai)	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 mažiau (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 (atsiimamyvus investavimo, privačius kapitalo, neindijamojo turto, žaliavų ir kt.).									
Emitento pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Gailojimo pabalgo data	Dalis GA, %	
Pinigų rinkos priemonės kurfomis prekiaujama reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Iš viso:									
Kitos pinigų rinkos priemonės									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Iš viso:									
Iš viso pinigų rinkos priemonių:									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	

3 pabaiga. Investicijų portfelio struktūra (tesinys).

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Pailikimų 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 (finklasaplo adresas)	Bendra rinkos vertė	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											
Pilnigal											
AB SEB bankas		EUR			16.727		-				0,61
AB SEB bankas		USD			64.617		-				2,36
Iš viso pinigų:											
					81.344						2,97
Pavadinimas											
Trumpas apibūdinimas											
Bendra vertė											
Paskirtis											
Dalis GA, %											
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.											
Gautinos sumos	Gautini dividendai				10.132						0,37
Mokėtinos sumos	Suakaupti, bet nesumokėti mokesčiai valdymo įmonei ir deponitoriumui				(5.426)						(0,20)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos				(390)						(0,01)
Iš viso:											
					4.316						0,16

Fondo investicijų portfelis atitinka investicijų fondo investavimo strategiją.

Fondo 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.

Fondo portfelį sudaro 15 - 25 skirtingų bendrovių akcijos. Mažai diversifikuotas investicijų portfelis leidžia užtikrinti maksimalią pasirinktų pozicijų priežiūrą ir efektyvią fondo struktūrą.

Metų pabaigoje fondas daugiausiai buvo investavęs į energetikos, finansų, pramonės sektorius Rusijos Federacijos biržose.

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

3 pasta. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

2014 m.

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (įskaitant adresą)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti Oficialiai ar atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti Papildomai ar atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Sberbank	RU	RU0009028540	72.000	3.144	149.324	57.529	www.rts.ru	-	3,25
M Video	RU	RU000A0JPGA0	25.904	3.770	136.255	46.523	www.misex.ru	0,0144	2,63
Bank St Petersburg OJSC	RU	RU0009100945	254.060	3.698	123.749	90.406	www.misex.com	0,0845	5,11
Lukoil GDR	RU	US6778621044	4.730	97	182.694	154.772	www.rts.ru	0,0006	8,73
Gazprom GDR	RU	US3682872078	20.443	336.142	112.325	78.153	www.rts.ru	0,0002	4,41
Avangardco Investments Public Ltd. - GDR	UA	US05349V2097	6.833	88	37.923	11.516	www.isc.co.uk	0,0107	0,65
MMC Norilsk Nickel ADR	RU	US48628D1081	5.950	4.892	76.037	69.561	www.isc.co.uk	0,0003	3,93
Volga Gas PLC	RU	GB00B1VN4809	59.424	759	63.714	55.790	www.isc.co.uk	0,0733	3,15
Tatneft - Sponsored ADR	RU	US6708312062	3.850	3.165	98.842	77.549	www.isc.co.uk	0,0011	4,38
Protex	RU	RU000A0JQU47	88.000	128	58.218	50.077	www.misex.ru	0,0167	2,83
Severstal GDR	RU	US1816303025	10.000	82	65.265	74.815	www.isc.co.uk	0,0012	4,23
Novatek OAO GDR	RU	US6698981090	1.082	89	85.055	69.741	www.isc.co.uk	0,0004	3,94
Aeroflot - Russian Airlines	RU	RU0009082285	123.200	448	117.898	57.790	www.moex.com	0,0111	3,26
X5 Retail Group GDR	RU	US98387E2054	11.900	2.446	162.465	119.359	www.isc.co.uk	0,0176	6,74
Sberbank ADR	RU	US80585Y3080	21.500	53.028	116.075	71.588	www.isc.co.uk	0,0004	4,04
Phosagro	RU	US71922G2083	9.719	-	80.758	81.502	www.isc.co.uk	0,0025	4,60
Mobile TeleSystems	RU	US71922G2021	22.000	32	118.990	54.128	www.rts.ru	0,0021	3,06
QWI	RU	US74735M1080	4.500	2	104.966	74.696	www.nasdaq.com	0,0145	4,22
OJSC Magnit	RU	US56953Q2021	2.000	3	92.265	74.651	www.isc.co.uk	0,0004	4,22
Globaltrans GDR	RU	US37949E2046	18.000	1.480	101.478	74.733	www.isc.co.uk	0,0101	4,22
Noviipet Steel - GDR	RU	US67011E2046	16.200	13.319	166.452	162.898	www.isc.co.uk	0,0027	8,64
Surgutneftegas - GDR	RU	US6686612048	16.000	-	56.843	55.879	www.isc.co.uk	0,0004	3,16
Iš viso:			797.295	2.307.551	1.653.627	93,40			
Išleisti nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									
			797.295	2.307.551	1.653.627				
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Patikimų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti Oficialiai ar atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti Papildomai ar atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									

3 pастaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys)

Ne nuosavybės vertybinių popierių, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Iš viso:									
Išleisti nauji ne nuosavybės vertybinių popierių									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
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 mažus (subekvivalentus) investavimas;

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

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

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (alternatyvus investavimo, privačius 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 kurčomis 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	Patikimų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %		
Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Rinkos pavadinimas (rinklapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %	
Indėliai kredito įstaigose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Iš viso indėlių kredito įstaigose:										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Iš viso:										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:										
Iš viso:										
Banko pavadinimas										
Pinigiai										
AB SEB bankas			EUR		109.613				6,19	
AB SEB bankas			GBP		5.073				0,29	
AB SEB bankas			LTL		1.339				0,08	
Iš viso pinigų:					116.025				6,56	
Pavadinimas										
Trumpas apibūdinimas										
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.										
Bendra vertė					Pasiskirtis					
Gautinos sumos										
Gautini dividendai					7.494					0,42
Gautinos sumos										
Kitos gautinos sumos					71					-
Mokėtinos sumos										
Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai valstybei ir depozitoriumui					(5.495)					(0,30)
Mokėtinos sumos										
Kitos mokėtinos sumos					(1.360)					(0,08)
Iš viso:										
					770					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 15 - 25 skirtingų bendrovių akcijos. Mažai diversifikuotas investicijų portfelis leidžia užtikrinti maksimalią pasirinktų pozicijų priežiūrą ir efektyvią subfondo struktūrą.



4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategija atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Akcijos	2.651.967	96,87	1.653.627	93,40
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėlai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	81.344	2,97	116.025	6,55
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso	2.733.311	99,84	1.769.652	99,95

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos	81.889	2,99	54.128	3,08
Sveikatos apsauga	-	-	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	404.509	14,78	179.046	10,11
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	112.874	4,12	205.526	11,61
Finansinės paslaugos	539.162	19,69	294.219	16,62
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	131.770	4,81	50.077	2,83
Komunalinės prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Energetika	1.087.112	39,72	491.854	27,78
Medžiagų sektorius	294.651	10,76	378.777	21,39
KIS	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Iš viso:	2.651.967	96,87	1.653.627	93,40

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Litas	-	-	1.339	0,08
Eurai	16.727	0,61	109.612	6,19
Didžiosios Britanijos svarai sterlingų	-	-	60.834	3,44
JAV doleriai	1.831.514	68,90	1.241.414	70,11
Rusijos rubliai	885.070	32,33	356.453	20,13
Iš viso	2.733.311	99,84	1.769.652	99,95



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

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	81.344	2,97	116.025	6,55
Rusija	2.651.967	98,87	1.642.111	92,75
Ukraina	-	-	11.516	0,65
Iš viso:	2.733.311	99,84	1.769.652	99,95

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	2.651.967	96,87	1.653.627	93,40
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Kita	-	-	-	-
Iš viso	2.651.967	96,87	1.653.627	93,40

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2015 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotiieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai ²	-	-	-	-	-	-
Vyriausyblių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.653.627	5.507.438	4.481.874	5.324.158	5.371.382	2.651.967
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
lūvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	1.653.627	5.507.438	4.481.874	5.324.158	5.371.382	2.651.967

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma lūvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.

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

Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusiu 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)

2014 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotiųjų indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai ²	-	-	-	-	-	-
Vyriausyblių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	3.665.242	3.372.663	4.002.851	2.353.189	3.734.616	1.653.627
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Įvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	3.665.242	3.372.663	4.002.851	2.353.189	3.734.616	1.653.627

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma įvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.

Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nuliui, kadangi įvestinės 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 2015 m. ir 2014 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

7 pastaba. Įvestinės finansinės priemonės

Per ataskaitinį laikotarpį tokių sandorių nebuvo įvykdyta.

8 pastaba. Atyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atygis už paslaugas, Eur 2015-12-31	Atygis už paslaugas, Eur 2014-12-31	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	10.041	18.197	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį *
AB Šiaulių bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	189	-	Valdymo įmonės su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį.
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	9.415	184	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
Iš viso		19.645	18.381	

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

9 pastaba. Dalviams apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ir kitos išmokos, kurias išmokėjus vienetu 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“ (dabar - AB Šiaulių bankas) atskleisti 8 pastaboje, sandoriai ir likučiai su valdymo įmone atskleisti 3 ir 19 pastabose.

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

Subfondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

Nuo 2016.02.17 pasikeitė subfondo pavadinimas į „INVL Rusijos TOP20 subfondas“.

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabalgos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie subfondo finansinę būklę nėra.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fondą įtakojančių rizikų aprašymas

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

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2015 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų.

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

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

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

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

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai. (tesinys)

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:

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



16 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija (tesinvs)

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

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

¹ Apskaičiuojant investicinio vieneto vertės pokytį, netaisžveiglama | platinimo mokesčiai.

² Metinė grynoji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant ataisžveiglama | fondo talkomus investicijų valdymo mokesčius ir prekybos išlaidas.

³ Metinė bendroji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant ataisžveiglama tik | 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 vertę ir lyginamojo indekso reikšmę statistinę priklausomybę.

⁷ Indekso sekimo paklaida - rodiklis, kuris parodo, kiek vieneto vertės pokyčiai atitinka (arba eka) 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 graža, vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ir vidutinis lyginamojo indekso (jei jis pasirinktas) reikšmės pokytis per paskutinius trejus, penkerius, dešimt metų (vidutinė grynoji investicijų graža, vidutinis investicinio vieneto vertės ir lyginamojo indekso reikšmės pokytis apskaičiuojami kaip geometrinis, atitinkamai, metinių grynosios investicijų gražos, metinių investicinio vieneto vertės pokyčių ir lyginamojo indekso reikšmės pokyčių vidurkis) (%):

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	(11,03)	(9,23)	-	(8,95)
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	(15,74)	(12,16)	-	(9,16)
Vidutinė bendroji investicijų graža ⁴	(8,65)	(6,64)	-	(6,91)
Vidutinė grynoji investicijų graža ³	(10,38)	(8,38)	-	(7,38)
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	23,58	24,12	-	23,71

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.

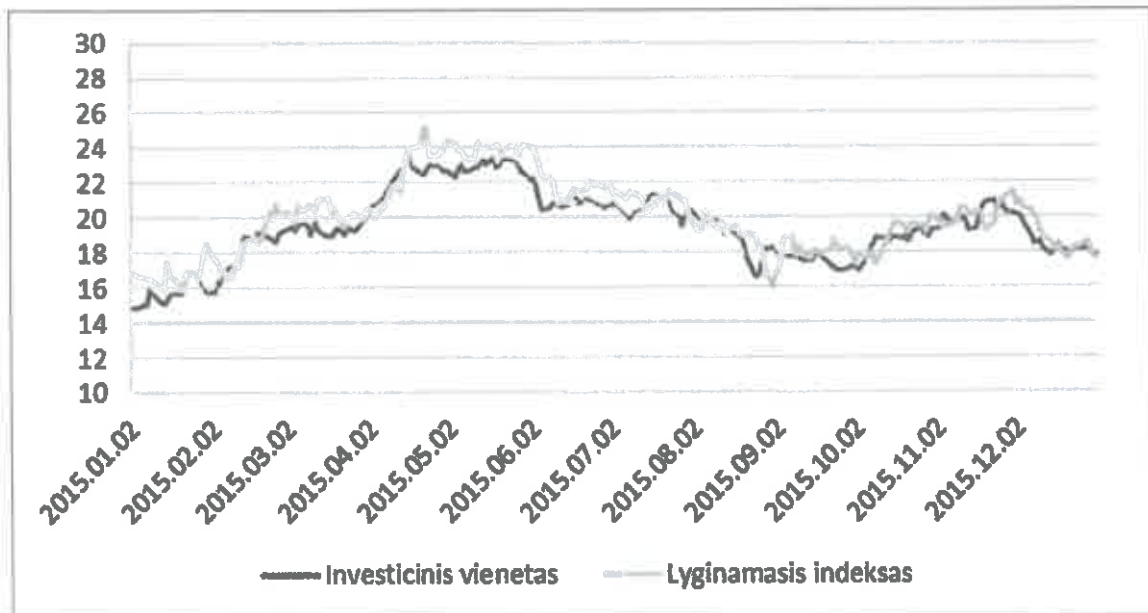
³ Vidutinė grynoji investicijų graža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

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.

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

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





19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2015 m.

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per atskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma (Eur)	% nuo atskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	makelmalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	atskaitininių laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
neįskaitomas dydis	1,5 proc. nuo subfondovidutinės metinės GA vertės	1,5 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	50.382	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	12.567	0,37
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	19.645	0,58
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokesčiai)	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;	408	0,01
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokesčiai)	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	187	0,01
Už auditą			1.210	0,04
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	3.909	0,12
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)			478	0,01
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	1.445	0,04
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			2.349	0,07
Kitos veiklos išlaidos (teisėnės 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 BIK, suma				72.340
BIK % nuo GAV*				2,14
Všų išlaidų suma				92.580
PAR (jeigu skaičiuojamas)**				(66,14)

*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, | sandorių sudarymo, platinimo ir keitimo mokesčių išlaidos neatsižvelgiama.

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



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tesinys)

2014 m.

Ataskaitymai	Ataskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį prikačiūotų ataskaitymų suma (Eur)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynyų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą				
<i>nekinčamas dydis</i>	1,5 proc. nuo subfondovidutinės metinės GA vertės	1,5 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	34.376	1,49
<i>sėkmės mokesčis</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	12.355	0,54***
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	18.381	0,80
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokesčis)	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;	303	0,01
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokesčis)	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	439	0,02
Už auditą			3.884	0,17
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	6.343	0,28
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)			1.085	0,05
Atlyginimas bankui už dalyvų apskaitą	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	1.709	0,07
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei naperiodiniai mokesčiai)			2.530	0,11
Kitos veiklos išlaidos (teisines 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, įskaičiūojamų BIK, suma				62.282
BIK % nuo GAV*				2,70
Visų išlaidų suma				81.405
PAR (jeigu skaičiūojamas)**				68,25

*Bendrasis išlaidų koeficientas (BIK) – procentinis dydis, kuris parodo, kokia vidutinė subjekto grynyų aktyvų dalis skiriama jo valdymo išlaidoms padengti. Šios išlaidos tiesiogiai sumažina Investuotojo Investicijų grąžą. Pažymėtina, kad, skaičiūojant BIK, | sandorių sudarymo, platinimo ir keitimo mokesčius išlaidas neatsiūvelgiama.

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

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



20 pastaba. Pinigų srautai:

	Pinigų srautų pavadinimas	Finansiniai metalai	Praėję finansiniai metalai
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	4.584.382	4.079.775
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turą	4.461.875	4.002.852
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	-
I.1.3.	Gauti dividendai	122.507	76.923
I.1.4.	Grąžinti indėliai	-	-
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	5.600.100	3.456.294
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	5.507.438	3.372.662
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	84.746	72.940
I.2.3.	Kitos išmokos	7.916	10.692
I.2.4.	Padėti indėliai	-	-
	Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	(1.015.718)	623.481
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai		
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas	6.598.464	2.569.909
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	5.611.341	3.289.269
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 (sumažėjimas) (+ arba -)	(22)	-
	Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai ((II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8))	987.101	(719.360)
III.	Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba -)	(6.064)	1.167
IV.	Grynasie pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)	(34.681)	(94.712)
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	116.025	210.737
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	81.344	116.025



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 (nuostoliai) iš investicijų į:	206.278
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	86.150
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	120.128
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:	(133.594)
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	(133.594)
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	72.684
II.	Sąnaudos	-
1.	Veiklos sąnaudos:	92.580
1.1.	atskaitymai už valdymą	50.977
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	12.567
1.3.	mokėjimai tarpininkams	19.645
1.4.	mokėjimai už auditą	1.210
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	8.181
2.	Kitos išlaidos	22
	Sąnaudų iš viso	92.602
III.	Grynosios pajamos	(19.918)
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	(19.918)

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

Kitos reikšmingos informacijos apie subfondo finansinę būklę nėra.

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 10 pastaboje.

IX. KITA INFORMACIJA

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18 pastaboje.



X. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

(parašas)

Aš, UAB „INVL Asset Management“ fondų apskaitos vadovė Aušra Montvydaitė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

(parašas)

31. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Vardas ir pavardė	Darius Šulnis	Aušra Montvydaitė
Pareigos	Generalinis direktorius	Fondų apskaitos vadovė
Telefono numeris	8 700 55 959	8 6 264 5582
Fakso numeris	8 5 279 06 02	8 5 279 06 02
El. pašto adresas	darius.sulnis@invl.com	ausra.montvydalte@invl.com

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.