



„FINASTA“ LANKSČIOSIOS STRATEGIJOS SUBFONDAS

2015 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „INVL Asset Management“

Mes atlikome čia pridėtų, 5 – 30 puslapiuose pateiktų, UAB „INVL Asset Management“ (toliau - Bendrovė) valdomo „Finasta“ Lanksčiosios strategijos 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 nuomonę. Auditą atlikome pagal Tarptautinius audito standartus. Šie standartai reikalauja, kad mes laikytumėmės profesinės etikos reikalavimų bei planuotume ir atliktume auditą taip, kad galėtume pagrįstai įsitikinti, jog finansinėse ataskaitose nėra reikšmingų iškraipymų.

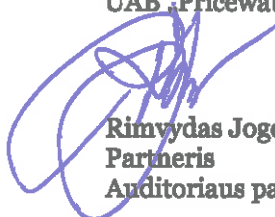
Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas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

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

Nuomonė

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo Subfondo 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

Vilnius, Lietuvos Respublika
2016 m. balandžio 21 d.



Rasa Selevičienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504



I. BENDROJI INFORMACIJA

1. „Finasta“ lankščiosios strategijos subfondo bendroji informacija:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

4. Duomenys apie depozitoriumą:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

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

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

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 1 pastaboje.

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

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 19 pastaboje.

8. Mokėjimai tarpininkams:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 8 pastaboje.

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

Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonė nebuvo sudariusi jokių formalų ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Subfondui nebuvo talkyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.

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

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų, Eur	157	370	612	1.367
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	3.150	3.473	3.829	4.887
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	2.993	3.103	3.217	3.520

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Informacija pateikiama aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Informacija pateikiama 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.

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.):

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją.

Fondo lėšos investuojamos į skirtingus regionus ir turto klases: akcijas, ne nuosavybės vertybinius popierius, apribotos rizikos investicijas, žaliavas ir valiutas.

2015 metų pabaigoje fondo lėšos buvo investuotos akcijų, apribotos rizikos rinkose, taip pat ir į pinigų rinkos priemones (indėlius) bei ne nuosavybės vertybinius popierius. Didžiausia dalis buvo investuota akcijų rinkose, iš jų daugiausiai - į KIS investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – išsivysčiusių pasaulio šalių akcijos, taip pat į Rytų Europos regiono įmonių akcijas ir obligacijas.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Gryųjų aktyvų ataskaita;

22.2. Gryųjų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.



„FINASTA“ LANKŠČIOSIOS STRATEGIJOS SUBFONDO
2015 M. METINE ATASKAITA

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

„FINASTA“ LANKŠČIOSIOS STRATEGIJOS SUBFONDAS
2015 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metal	Praėję finansiniai metal
A.	TURTAS		434.082	534.374
1.	PINIGAI	3,4	72.407	48.503
2.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	3,4	55.000	-
3.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
3.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
3.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
4.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		308.580	485.871
4.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3	82.175	140.431
4.1.1.	Vyriausyblių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	50.055
4.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		82.175	90.376
4.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	42.441	-
4.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	3,4,5	181.964	345.440
5.	SUMOKĖTI AVANSAI		-	-
6.	GAUTINOS SUMOS	3	95	-
6.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
6.2.	Kitos gautinos sumos		95	-
7.	INVESTICINIS IR KITAS FINANSINIS TURTAS		-	-
7.1.	Investicinis turtas		-	-
7.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
7.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		1.465	1.482
1.	Mokėtinos sumos	3	874	1.482
1.1.	Už finansinį ir investicinį turtą mokėtinos sumos		-	-
1.2.	Valdymo (monei ir depozitoriumui) mokėtinos sumos		874	1.482
1.3.	Kitos mokėtinos sumos		-	-
2.	Sukauptos sąnaudos		-	-
3.	Finansinės skolos kredito įstaigoms		-	-
4.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	3,5,7	591	-
5.	Kiti įsipareigojimai		-	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI	1	432.617	532.892



Atškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulinis

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydalė


(parašas)

(parašas)

2016 m. balandžio 21 d.

2016 m. balandžio 21 d.



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

„FINASTA“ LANKSČIOSIOS STRATEGIJOS SUBFONDAS
2015 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŪJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA (EUR)

Eil. Nr.	Stralpeniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metal	Praėję finansiniai metal
1.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		532.892	671.516
2.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-
2.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2	8.833	2.731
2.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	2	11.486	8.521
2.3.	Garantinės įmokos		-	-
2.4.	Investicinės pajamos		2.775	1.581
2.4.1.	Palūkanų pajamos		1	424
2.4.2.	Dividendai		2.774	1.157
2.4.3.	Nuomos pajamos		-	-
2.5.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	320.616	292.354
2.6.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		8.748	2.097
2.7.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	5,7	1.501	-
2.8.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas			-
	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ PADIDĖJO IŠ VISO		353.957	307.284
3.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-
3.1.	Įmokos fondo dalyviams	2	111.000	94.491
3.2.	Įmokos kitiems fondams	2	5.167	70.347
3.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	316.979	260.916
3.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		6.357	1.735
3.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
3.6.	Valdymo sąnaudos:	19	14.729	18.419
3.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		11.039	11.351
3.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		1.405	1.750
3.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	872	992
3.6.4.	Audito sąnaudos		605	3.665
3.6.5.	Palūkanų sąnaudos			
3.6.6.	Kitos sąnaudos		808	661
3.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
3.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ SUMAŽĖJO IŠ VISO		454.232	445.908
4.	Grynųjų aktyvų vertės pokytis		(100.275)	(136.624)
5.	Pelno paskirstymas		-	-
6.	GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	432.617	532.892

Alškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Generalinis direktorius

Darius Šulinis

2016 m. balandžio 21 d.

Fondų apskaitos vadovė

Aušra Montvydaitė

2016 m. balandžio 21 d.



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

„Finasta“ lankščiosios strategijos subfondas
2015 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„Finasta“ lankščiosios strategijos subfondas
Tipas, teisinė forma	Atviro tipo specialusis investavimo 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; Vaidotas Rūkas – fondų investicijų vadovas; Justinas Gataveckas – jaunesnysis fondų 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

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, vesdama apskaitą bei rengdama Subfondo finansines ataskaitas, vadovojasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu ir kitais teisės aktais. Subfondo turas denominuotas eurai, tačiau investuojama gali būti įvairia užsienio valiuta. Valdymo įmonė, slekdama išvengti nuostolių dėl valiutos kursų svyravimo neišlamos 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“. Joka pelnas/nuostolis dėl valiutos keitimo pripažintas nebuvo.

Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Subfondo tikslas – siekti kuo didesnės fondo investicijų gražos, prisimant mažesnę nei akcijų riziką.

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

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

Dalis „Finasta“ lankščiosios strategijos subfondo lėšų gali būti investuojama į besivystančių rinkų akcijas, kurioms yra būdingi dideli kainų svyravimai. Todėl besikeičianti situacija akcijų biržose gali sukelti didelius subfondo grynąjį 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, sutelkiančius teisę įsigyti ar perleisti perleidžiamuosius vertybinius popierius arba lemiančius piniginius atsiskaitymus, nustatomus atsižvelgiant į perleidžiamuosius vertybinius popierius, valiutas, palūkanų normas, pajamingumą, biržos prekes arba kitus indeksus ar priemones;
- kitus suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – perleidžiamieji vertybiniai popieriai, žaliavos, biržos prekės, valiutos, palūkanų normos, pajamingumai, kiti indeksai;
- specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto) ir kolektyvinio investavimo subjektus, kurių nereglamentuoja Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (investuojantys tiesiogiai į biržos prekes, žaliavas, valiutas ir kt.);
- pinigų rinkos priemones ir į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemonės;
- indėlius kredito įstaigose;
- išvestines finansines priemones, kurios yra susietos su aukščiau nurodytomis finansinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

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



22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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.

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.

Fondo portfelio rizika periodiškai įvertinama ir pateikiama investiciniam komitetui.

Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant gryųjų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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 atsiskaitymo data.

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

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

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

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

Skaičiuojant GA vertę, denominuotų užsienio valiuta turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Europos centrinio banko paskelbtą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, o tais atvejais, kai orientacinio euro ir užsienio valiutos santykio Europos centrinis bankas neskelbia, – pagal Lietuvos banko skelbiamą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, jeigu kiti teisės aktai nenustato kitaip.



22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Atskaitymų kaupimo bendrovei ir depozitoriumui taisyklės

Atlyginimas Valdymo įmonei už Subfondo valdymą mokamas iš Subfondo lėšų.

Atlyginimą Valdymo įmonei sudaro:

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

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

Subfondo investicinio vieneto pardavimo kaina yra lygi Subfondo vieneto vertės ir ne didesnė kaip 2 (dviejų) procentų užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai.
Subfondo investicinio vieneto keitimo kaina yra lygi Subfondo vieneto vertės ir ne didesnė kaip 0,25 procentų užmokesčio keitimo išlaidoms padengti sumai.

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

Platinimo ir keitimo mokesčiai į GA vertės skaičiavimus nėra įtraukti.

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

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

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

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

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

Atlyginimą Depozitoriumui sudaro mokestis už:

- 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, ataižvelgiant į jų saugojimo šali. Skaičiuojant atlyginimą laikoma, kad metuose yra faktinis darbo dienų skaičius;
- judėjimą finansinių priemonių sąskaitose, kuris yra skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, kai buvo vykdomos operacijos finansinių priemonių sąskaitose.

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

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

Depozitoriumo gražintų Subfondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

Investicijų įvertinimo metodai. Investicijų pervertinimo periodiškumas

- Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (Rygos, Talino ar Vilniaus vertybinių popierių biržose) tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, priemonių, kuriomis prekiaujama šiame punkte nenurodytose reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajam 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 neprekiaujama, vertė.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiaujama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

- pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;
- jei nėra atliktas 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;

Ne nuosavybės VP ir pinigų rinkos priemonės vertinamos pagal Lietuvos banko patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką arba, jei taip gaunamas tikslėsnis šių priemonių vertinimas, ne nuosavybės 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 sukaupų 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 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



22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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.

Visos investicijos vertinamos kiekvieną darbo dieną.

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė subfondo vieneto vertė, kuri galioja iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 28,9620 EUR (dvidešimt aštuoni eurai devyniasdešimt šeši ir dvidešimt tūkstantųjų euro cento).

Elnamosios 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 tolėse 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. Pinigai ir terminuoti indėliai, nominali užsienio valiuta, įvertinami fondo valiuta pagal Europos centrinio banko paskelbtą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, o tais atvejais, kai orientacinio euro ir užsienio valiutos santykio Europos centrinis bankas neskelbia, – pagal Lietuvos banko skelbiamą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, jeigu kiti teisės aktai nenustato kitaip.

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 perėmė 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 nurodyti 14 pastaboje.



22.3.3. Aiškinoamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynųjų aktyvų, investicinių vienetų ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus (2014.12.31)	Prieš dujus metus (2013.12.31)
Grynųjų aktyvų vertė (GAV), Eur	532.892	432.617	532.892	671.516
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Eur	27,8343	27,3183	27,8343	26,8736
Investicinių vienetų (akcijų), esančių apyvartoje, skaičius	19.145,1898	15.836,1268	19.145,1898	24.987,8873

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)*	706,1009	20.152	413,7174	11.177
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	4.015,1639	116.168	6.256,4149	164.838
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	(3.309,0630)	(96.016)	(5.842,6975)	(153.661)

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

3 paskaita. Investicijų portfelio struktūra

2015 m.

Emiiento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklapio adresas)	Balsų dalis emiiento, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialiųjų ar į atitinkanti prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomųjų ar į atitinkanti prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriuos pretaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Telefonija*	RS	RSTLFNE22541	1.000	7.814	56.386	0	www.belex.co.yu/	0,1727	0,00
Kruszwicka S.A.	PL	PLKRUSZ200016	1.580	2.752	24.497	18.764	http://www.gpw.pl/root_en	0,0068	4,35
EGE SERAMIK SANAYI	TR	TRAEGER91F0	18.892	5.934	20.239	23.677	www.bozsaistanbul.com/	0,0252	5,47
Iš viso:									
Išleisti nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinii popierių:									
			21.452	-	101.122	42.441	-	-	9,82

Emiiento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palikimų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialiųjų ar į atitinkanti prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomųjų ar į atitinkanti prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriuos pretaujama kitose reguliuojamose rinkose									
BLTEBG 6.625 11/15/18	BG	XS0994983037	39	39.000	41.458	39.891	6,625	2018.11.15	9,22
Bank of Georgia 7.75% 07/05/17	GE	XS0783935661	22	20.135	21.443	21.675	7,75	2017.07.05	5,01
BULENR 4 ¼ 11/07/18	BG	XS0989152573	21	21.000	21.547	20.608	4,25	2018.11.07	4,76
Iš viso:									
			82	-	84.448	82.175	-	-	18,99
Išleisti nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinii popierių:									
			62	-	84.448	82.175	-	-	18,99

*Telefonija (ISIN RSTLFNE22541) investicinio komiteto sprendimu vertinama nuline verte, dėl pradėtos bankroto procedūros ir sustabdytos akcijų prekybos nuo 2014 10 02

3 paskaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Klasis, 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) vienetų (akcijų)									
Credit Suisse Solutions Lux - Dow Jones Credit Suisse Allhedge	LU	LU0337322282	0,419	Credit Suisse Fund management SA	27	33	http://www.goyax.de/fo nds/cs-solution- lu_LU0337322282	KIS5	0,01
MSCI World ETF (DB X-Trackers)	DE	LU0274208682	1020	DB X-Trackers	30.478	41.902	www.euroland.com	KIS3	9,69
ComStage MSCI World TRN Uctis ETF	DE	LU0392494562	1013	Comstage	29.187	41.908	www.euroland.com	KIS3	9,69
PowerSharesBuybackAchieversPortfolioETF	US	US73935X2861	900	PowerShares	25.236	37.446	http://www.invescoper weshares.net/portal/si te/fiprops/productover view?ticker=PXF	KIS3	8,66
iShares Core MSCI World ETF	IE	IE00B4L5Y983	1084	BlackRock Asset Management Ireland Limited	39.921	40.464	http://uk.ishares.com/e n/pc/products/MVOL	KIS3	9,35
iShares MSCI Asia ex Japan MIN Volatility ETF	US	US46434V7468	481	iShares	22.986	20.211	www.ishares.com	KIS3	4,67
Iš viso:			4.478,419		147,835	181,964			42,07
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų (akcijų)									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			4.478,419		147,835	181,964			42,07
* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į ne nucasavybės vertybinius popierius;									
KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į nuosavybės vertybinius popierius;									
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, neindėjamąjo turto, žaliavų ir kt.).									
Eminto pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Patikimų norma	Gaijimo pabaigos data	Dalis GA, %	
Pinigų rinkos priemonės kurfomis prekiaujama reguliuojamose rinkose									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	
Kitose pinigų rinkos priemonėse									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	
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										
AB Šiaulių bankas		LT	EUR		55.000	0,00	2016.01.13	12,71		
Iš viso indėlių kredito įstaigose:					55.000	-		12,71		
Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išveslinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:										
Kitos išveslinės finansinės priemonės										
FW_150929_2	-	LT	AB Šiaulių bankas	USD	USDEUR	20.449	(591)	www.reuters.com	2016.01.29	(0,13)
Iš viso:										
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:										
Banko pavadinimas				Valiuta	Bendra rinkos vertė			Palūkanų norma		Dalis GA, %
Pinigai										
AB SEB bankas				EUR		72.179			0,00	16,68
AB SEB bankas				USD		228			0,00	0,05
Iš viso pinigų:						72.407				16,73
Pavadinimas										
Trumpas apibūdinimas				Bendra vertė				Pasiskirtis		Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.										
Gautinos sumos		Kitos gautinos sumos				95				0,02
Mokėtinos sumos		Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai depozitoriumui ir valdymo įmonei				(874)				(0,20)
Iš viso:						(799)				(0,18)

Fondo investicijų portfelis atitinka Subfondo investavimo strategiją.

Subfondo lėšos investuojamos į skirtingus regionus ir turto klases: akcijas, ne nuosavybės vertybinius popierius, apribotos rizikos investicijas, žaliavas ir valiutas. 2015 metų pabaigoje subfondo lėšos buvo investuotos akcijų, žaliavų bei apribotos rizikos rinkose. Didžiausia dalis buvo investuota akcijų rinkose, iš jų daugiausiai - Vidurio ir Rytų Europos regione.

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

3. pastaiba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

2014m.

Emiterio pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Klasė, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkta, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emiterio, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialiąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar į atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Telefonija*	RS	RSTLFNE22541	1.000	7.833	56.386	0,00	www.belax.co.yu/	0,1727	0
Iš viso:	-	-	1.000	-	56.386	0,00	-	-	-
Išleisti nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									
Emiterio pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Klasė, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Patikimų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialiąjį 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									
Croata 6,5% 2015/01/05	HR	XS0431967230	47	47.000	49.642	50.055	6,5	2015.01.05	9,39
BLTEBG 6.625 11/15/18	BG	XS0994983037	49	49.000	52.088	49.469	6,625	2018.11.15	9,28
Creditstar 14% 04.06.2015 bonds	EE	EE3300110436	39	39.000	40.112	40.907	14	2015.06.04	7,68
Iš viso:	-	-	135	-	141.842	140.431	-	-	26,35
Emiterio pavadinimas									
Šalis	ISIN kodas	Klasė, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Patikimų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Išleisti nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:									
*Telefonija (ISIN RSTLFNE22541) investicinio komiteto sprendimu vertinama nuline verte, dėl pradėtos bankroto procedūros ir sustabdytos akcijų prekybos nuo 2014 10 02	-	-	135	-	141.842	140.431	-	-	26,35

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys)

KIS pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Valdytojas	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinkamąją adresą)	KIS tipas*	Dalis GA, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
Credit Suisse Solutions Lux - Dow Jones Credit Suisse AllHedge	LU	LU0337322282	0,418	Credit Suisse Fund management SA	27	30	http://www.goyax.de/fonds/cs-solution-lu_LU0337322282	KIS5	0,01
Credit Suisse Solutions Lux Sicav - Dow Jones Credit Suisse AllHedge Index	LU	LU0337322878	500	Credit Suisse Fund management SA	44,411	43,910	http://www.goyax.de/fonds/cs-solution-lu_LU0337322282	KIS6	8,24
MSCI World ETF (DB X-Trackers)	DE	LU0274208692	1,330	DB X-Trackers	39,740	49,356	www.euroland.com	KIS3	9,26
ComStage MSCI World TRN Ucifs ETF	DE	LU0392494562	1,323	Comstage	38,186	49,322	www.euroland.com	KIS3	9,28
Amundi ETF MSCI World	FR	FR0010756098	261	Amundi	38,615	49,720	www.amundi-etf.com	KIS3	9,33
PowerShares FTSE RAFI US 1000 Fund	IE	IE00B23D8S39	4,200	PowerShares	39,147	52,878	http://www.invescopowershare.s.net/portal/site/ceprosp/productoverview?ticker=PFT	KIS3	9,92
Comstage ETF DAX TR	LU	LU0378438732	510	Comstage	40,959	49,659	www.euroland.com	KIS3	9,32
PowerShares Buyback Achievers Portfolio ETF	US	US73935X2881	1,280	PowerShares	35,891	50,565	http://www.invescopowershare.s.net/portal/site/ceprosp/productoverview?ticker=PFT	KIS3	9,49
Iš viso:			9,404,419		276,876	345,440			
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso KIS vienetų (akcijų):			9,404,419		276,876	345,440			64,82
* 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 iki 100 proc. grynųjų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;									
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 – viešųjų rinkų KIS (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekdinamojo turto, žaliavų ir kt.).									
Emišto pavadinimas	Šalis	Priemonės pavadinimas	Kiekis, vnt.	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Galiojimo pabaigos data	Dalis GA, %	
Pinigų rinkos priemonės kurtomis preklaujama reguliuojamoose rinkose									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Kitos pinigų rinkos priemonės									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:									
Iš viso pinigų rinkos priemonių:									

3. pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesimys)

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta		Bendra rinkos vertė	Patikimų 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 (funktionalio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %	
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Iš viso:											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Kitos išvestinės finansinės priemonės											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Iš viso:											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:											
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	
Banko pavadinimas	Valiuta		Bendra rinkos vertė	Patikimų norma	Dalis GA, %						
Pinigai											
AB SEB bankas	EUR	43.342	0,00	8,13							
AB SEB bankas	LTL	1	0,00	0,00							
AB SEB bankas	USD	4.924	0,00	0,92							
AB SEB bankas	RON	236	0,00	0,04							
Iš viso pinigų:		48.503		9,10							
Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas		Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %						
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjekto įstatymo 57 str. 1 d.											
Mokėtinos sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai depozitoriumui ir vadymai įmonei		(1.482)		(0,28)						
Iš viso:			(1.482)		(0,28)						

Fondo investicijų portfelis atitinka Subfondo investavimo strategiją.

Subfondo lėšos investuojamos į skirtingus regionus ir turto klases: akcijas, ne nuosavybės vertybinius popierius, apribotos rizikos investicijas, žaliavas ir valiutas. 2014 metų pabaigoje subfondo lėšos buvo investuotos akcijų, žaliavų bei apribotos rizikos rinkose. Didžiausia dalis buvo investuota akcijų rinkose, iš jų daugiausiai - Vidurio ir Rytų Europos regione.

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

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategija atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Akcijos	42.441	9,81	-	-
Vyriausybės ne nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	50.055	9,39
Įmonių ne nuosavybės vertybiniai popieriai	82.175	18,99	90.376	16,97
Kolektyvinio investavimo subjektai	181.964	42,06	345.440	64,82
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	55.000	12,71	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	(591)	(0,13)	-	-
Pinigų kredito įstaigose	72.407	16,74	48.503	9,10
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso	433.396	100,18	534.374	100,28

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Telekomunikacijos	39.891	9,23	49.469	9,29
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	18.764	4,34	-	-
Finansinės paslaugos	21.675	5,01	40.908	7,68
Komunalinės prekės ir paslaugos	20.609	4,76	-	-
Medžiagų sektorius	23.677	5,47	-	-
KIS	181.964	42,06	345.440	64,82
Išvestinės finansinės priemonės	(591)	(0,14)	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	50.055	9,39
Iš viso:	305.989	70,73	485.872	91,18

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lital	-	-	1	-
Eurai	311.361	71,97	478.817	89,82
JAV doleriai	79.594	18,40	55.520	10,42
Turkijos lyros	23.677	5,47	-	-
Lenkijos zlotai	18.764	4,34	-	-
Rumunijos lejos	-	-	236	0,04
Iš viso	433.396	100,18	534.374	100,28

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuva	126.816	29,32	48.502	9,11
Amerika	57.658	13,33	50.565	9,49
Turkija	23.677	5,47	-	-
Lenkija	18.764	4,34	-	-
Estija	-	-	40.908	7,68
Bulgarija	60.500	13,98	49.469	9,28
Kroatija	-	-	50.055	9,39
Liuksemburgas	33	0,01	93.599	17,56
Prancūzija	-	-	49.720	9,33
Gruzija	21.675	5,01	-	-
Airija	40.464	9,35	52.878	9,92
Vokietija	83.809	19,37	98.678	18,52
Iš viso:	433.396	100,18	534.374	100,28

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje		Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	
	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė, Eur	Dalis aktyvuose, %
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	-	-	-	-
Kitų šalių vyriausybės	-	-	50.056	9,40
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	124.616	28,81	90.376	16,96
Lietuvos Respublikoje registruoti kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti kolektyvinio investavimo subjektai	181.964	42,06	345.440	64,82
Kita	(591)	(0,14)	-	-
Iš viso	305.989	70,73	485.872	91,18



5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2015 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokyčiai					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotiųjų indėliai	-	209.000	154.001	1	-	55.000
Pinigių rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	140.431	64.958	129.602	30.726	24.338	82.175
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	50.055	-	50.055	42	42	-
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	90.376	64.958	79.547	30.684	24.296	82.175
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	70.188	15.700	35.881	47.928	42.441
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	345.440	131.825	304.597	254.009	244.713	181.964
Išvestinės finansinės priemonės ¹	-	-	2.092	1.501	-	(591)
Nekilnojamo turto objektai						
Kitos investicijos						
Iš viso	485.871	475.971	605.992	322.118	316.979	360.989

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.
Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nullui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusiu sandorių realizuotas rezultatas.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės 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

2014 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokyčiai					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotiųjų indėliai	82.149		82.000	424	573	
Pinigių rinkos priemonės						
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai ²	-	150.305	9.972	12.729	12.631	140.431
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		55.979	6.363	2.524	2.085	50.055
Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		94.326	3.609	10.205	10.546	90.376
Nuosavybės vertybiniai popieriai	57.558	81.250	106.512	22.101	34.397	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	433.328	113.970	245.494	257.524	213.888	345.440
Išvestinės finansinės priemonės ¹						
Nekilnojamo turto objektai						
Kitos investicijos						
Iš viso	573.035	325.525	443.978	292.778	261.499	485.871

¹ Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma išvestinių finansinių priemonių tikroji vertė.
Įsigyta per laikotarpį – vertė lygi nullui, kadangi išvestinės priemonės yra vertinamos tik kitą dieną po įsigijimo.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodomas pasibaigusiu sandorių realizuotas rezultatas.

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma ne nuosavybės 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. Išvestinės finansinės priemonės

Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Peļnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2015-06-16	2.380	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekliaujama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-09-29	(288)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekliaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		2.092	EUR	***	***

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti sandoriai:

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Peļnas (nuostoliai)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
2	EUR	85.685	USD	85.685	2.092
Iš viso:		85.685		85.685	2.092

Ataskaitiniu laikotarpiu Fondas sudarė išankstinius valiutos sandorius (angl. *currency forwards*). Šie sandoriai buvo naudojami valiutos rizikos valdymo tikslais. Valiutos išankstiniais sandoriais buvo mažinama valiutos rizika investuojant JAV doleriais. Taip sumažinami Fondo investicijų ir Fondo vieneto vertės svyravimai dėl valiutos kurso pokyčių.

Sudarydamas šiuos sandorius, kuriais neprekliaujama biržoje, Fondas prisiima susijusią išankstinių sandorių emitento kredito riziką. Tai rizika, kad Fondo atžvilgiu sandorio šalis ar emitentas nevykdys prisiimtų finansinių įsipareigojimų. Ši rizika yra valdoma laikantis nuostatos, jog bendra investicijų suma į vieną sandorio šalį ar emitentą negali būti didesnė kaip 20 proc. grynujų aktyvų vertės.

Galiojančių sandorių rinkos vertė ataskaitinei datai:

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	(591)	EUR	Neprekliaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	(591)	EUR	***

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Peļnas / nuostoliai	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2016-01-29	(591)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekliaujama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		(591)	EUR		



7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės (tesinys)

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai)
	Valiuta	Suma (Eur)	Valiuta	Suma (Eur)	
1	EUR	20.435	USD	20.435	(591)
Iš viso		20.435		20.435	(591)

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sanaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, Eur 2015-12-31	Atlygis už paslaugas, Eur 2014-12-31	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	537	992	Valdymo įmonė su tarpininku turi pasirašiusi tarpininkavimo sutartį *
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	335	-	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
Iš viso	***	872	992	***

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

9 pastaba. Dalyviams apskaičiuoti ir (ar) išmokėti dividendai ir kitos išmokos, kurias išmokėjus vienėtų 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, pakeltimo poveikis ar patektos 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 lanksčiosios strategijos subfondas“.

15 pastaba. Po grvnyjų aktyvų skaičiavimo datos įvyke reikšmingai turto ir įsipareigojimų pokyčiai, neįtraukti į grvnyjų aktyvų vertę

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fondo 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 teisėnė rizika, Fondo investavimo tikslų ir investavimo politikos rizika.

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2015 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų. Įsipareigojimų pagal valiutų būsimus sandorius (currency forwards) sudarė nedidelę dalį fondo turto – 0,14 proc. (šių sandorių terminai pateikti atitinkamoje lentelėje šioje ataskaitoje), todėl fondo turtas su kaupu padengė šiuos įsipareigojimus.

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 – 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 0,82 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 1,08 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

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

Fondo jautrumui obligacijų rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka Fondo turimų ne nuosavybės VP vidutinės modifikuotos finansinės trukmės rodiklis. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jis sudarė 1,85.

Tai reiškia, jog palūkanų normai rinkose padidėjus (sumažėjus) 0,01 proc. punktu, fondo turimų ne nuosavybės VP vertė sumažėja (padidėja) 0,0185 proc.

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

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

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

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

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

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

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

	Ataskaitinio laikotarpio (%)	Prieš metus (%)	Prieš 2 metus (%)	Prieš 10 metų (%)
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis ¹	(1,85)	3,57	2,12	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	3,00	7,94	10,13	-
Metinė bendroji investicijų graža ³	0,59	6,84	5,67	-
Metinė grynoji investicijų graža ²	(1,66)	4,42	3,25	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	10,10	7,55	6,68	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	13,57	7,73	6,89	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	83,35	49,04	77,49	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	6,97	4,77	3,95	-
Alfa rodiklis ⁸	(4,10)	(1,08)	(7,96)	-
Beta rodiklis ⁹	0,82	0,61	1,08	-

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

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

³ Metinė bendroji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant ataižveiglama 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 vertės ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

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

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

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

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	1,25	(1,11)	-	(1,12)
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	6,96	5,37	-	6,95
Vidutinė bendroji investicijų graža ⁴	4,33	1,84	-	0,90
Vidutinė grynoji investicijų graža ³	1,97	(0,45)	-	(0,90)
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	8,20	9,11	-	8,96

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 grąžos pokyčių vidurkis.

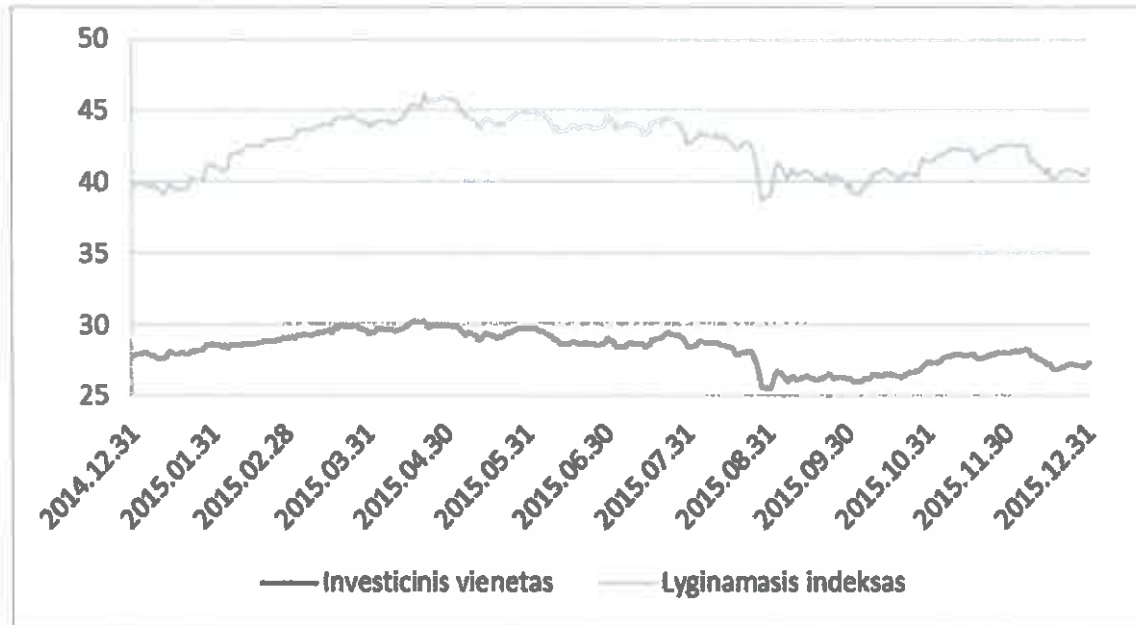
⁴ Vidutinė bendroji investicijų graža - tai geometrinis metinių bendrosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

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

*Subfondo vidutinė grynoji ir bendroji investicijų grąžos yra skaičiuojamos nuo 2011 sausio 1 d. prilygus „Snoro“ subalansuotą suderintąjį fondų fondą ir „Finasta“ atliktas fondą prie „Finasta“ lankščiosios strategijos subfondo.

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

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



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2015 m.

Ataskaitymal	Ataskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų ataskaitymų suma (Eur)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
neįvertinamas dydis	2 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	2 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	9.521	1,98
sėkmės mokesčiai	15 proc. nuo subfondo GA vertės augimo	15 proc. nuo subfondo GA vertės augimo	1.351	0,28
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	1.405	0,29
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	872	0,18
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokesčiai)	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;	139	0,03
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokesčiai)	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	28	0,01
Už auditą			605	0,13
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	-	0,00
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			642	0,13
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo sub fondo vidutinės metinės GA vertės	166	0,03
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)			-	-
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 BIK, suma				13.690
BIK % nuo GAV*				2,85
Visų išlaidų suma				14.729
PAR (jeigu skaičiuojamas)*				120,82

*Bendrasis 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, | sandorių sudarymo išlaidas ir | platinimo mokesčių neįtraukiama.

**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):

2014m.

Ataskaitymal	Ataskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų ataskaitymų suma (Eur)	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
<i>neįskaitomas dydis</i>	2 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	2 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	11.276	1,98
<i>sėkmės mokesčiai</i>	15 proc. nuo subfondo GA vertės augimo	15 proc. nuo subfondo GA vertės augimo	-	-
Depozitoriumul	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	1.750	0,31
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	992	0,17
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokesčiai)	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės;	54	0,01
Kitos veiklos išlaidos (keltimo mokesčiai)	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	21	-
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	3.866	0,64
Atlyginimas bankui už dalyvų apskaitą			483	0,08
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)			-	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo sub fondo vidutinės metinės GA vertės	178	0,03
Kitos veiklos išlaidos (teisinės išlaidos)	-	-	-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				17.352
BIK % nuo GAV*				3,05
Visų išlaidų suma				18.419
PAR (jeigu skaičiuojamas)**				89,64

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

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

20 pastaba. Pinigų srautai:

	Pinigų srautų pavadinimas	Finansiniai metalai	Praėję finansiniai metalai
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	606.579	445.708
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	440.753	380.355
I.1.2.	Gautos palūkanos	9.146	2.198
I.1.3.	Gauti dividendai	2.680	1.157
I.1.4.	Grąžinti indėliai	154.000	82.000
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	491.309	344.125
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	266.971	325.525
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	14.530	18.117
I.2.3.	Kitos išmokos	808	483
I.2.4.	Padėti indėliai	209.000	-
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	115.270	101.583
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai		
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas	20.319	11.251
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	116.168	164.838
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 -)	2.092	-
II.8.	Kitų įmonės įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)	-	-
	Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai ((II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8))	(93.757)	(153.587)
III.	Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba -)	2.391	363
IV.	Grynasie pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba -)	23.904	(51.641)
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	48.503	100.144
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	72.407	48.503

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	1
2.	<i>Realizuotas pelnas (nuostoliai) iš investicijų į:</i>	772
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	(9.753)
2.2.	vyrtausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	(3.055)
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	(3.081)
2.4.	finansines priemones	-
2.5.	išvestines finansines priemones	-
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	3.587
2.7.	kita (dividendai, atkarpa, valiuta)	13.074
3.	<i>Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:</i>	9.529
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	(2.294)
3.2.	vyrtausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	3.013
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	1.801
3.4.	finansinių priemonių	-
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	1.501
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	5.708
3.7.	kitų	-
	Pajamų iš viso	10.302
II.	Sąnaudos	-
1.	<i>Veiklos sąnaudos:</i>	14.729
1.1.	atskaitymai už valdymą	11.039
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	1.405
1.3.	mokėjimai tarpininkams	872
1.4.	mokėjimai už auditą	605
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	808
2.	<i>Kitos išlaidos</i>	-
	Sąnaudų iš viso	14.729
III.	Grynosios pajamos	(4.427)
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	(4.427)

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

Kitos reikšmingos informacijos apie Subfondo finansinę būklę nėra.

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.



VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 10 pastaboje.

IX. KITA INFORMACIJA

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18 pastaboje.

X. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

Aš, UAB „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)

32. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Vardas ir pavardė	Darius Šulnis	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

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.