



## „FINASTA“ LANKSČIOSIOS STRATEGIJOS SUBFONDAS

### I. BENDROJI INFORMACIJA

1. „Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondo (toliau – Subfondo) duomenys:

Pavadinimas	„Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondas
Priežiūros institucijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2010 m. spalio 29 d.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. birželio 30 d.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Maironio g. 11, LT-01124 Vilnius
Telefono numeris	(8-700) 55 959
Fakso numeris	
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; Arturs Miežis, Turto valdytojas Finasta Asset Management (Latvija); Tomas Krakauskas, generalinio direktoriaus pavaduotojas ir Portfelijų valdymo departamento direktorius

4. 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

„FINASTA“ LANKSČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ  
ATASKAITA

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

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2015-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2015-06-30)	Prieš metus (2014-06-30)	Prieš dvejus metus (2013-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	532.892,0772	474.367,8031	548.570,5110	704.669,5815
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Eur	27,8343	28,4347	26,7136	26,1279
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	19.145,1898	16.682,7220	20.535,2513	26.970,0241

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

	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	497,6273	14.410,5100
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	2.960,0951	86.975,11

„FINASTA“ LANKŠČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
Nekintamas dydis	2 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	2 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	5.053,27	0,97
Sėkmės mokestis	15 proc. nuo subfondo GA vertės augimo	15 proc. nuo subfondo GA vertės augimo	1.350,95	0,26
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	911,85	0,17
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	585,79	0,11
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės	65,61	0,01
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	25,07	0,00
Už auditą	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1 proc. procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	Atlyginimų audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas suma negali viršyti 1proc. procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	1.790,06	0,34
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai)			-	-
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą			407,26	0,08
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 subfondo vidutinės metinės GA vertės	43,44	0,01
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)			0,42	0,00
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	-	-
Visų išlaidų suma			10.233,72	

„FINASTA“ LANKŠČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

8. Mokėjimai tarpininkams:

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Suma, Eur (2014-06-30)	Suma, Eur (2014-06-30)	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	537,03	775,04	Valdymo įmonės ir tarpininko kontroliuojantis asmuo yra tas pats
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	48,76	-	AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
Iš viso		585,79	-	***

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. Fondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

„FINASTA“ LANKŠČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Telefonija	RS	RSTLFNE22541	1.000	7.883,43	56.386,12	-	www.belex.co.yu/	0,1727	-
Globaltrans GDR	RU	US37949E2046	2.870	257,79	16.233,39	12.245,13	www.lse.co.uk	0,0016	2,58
Kruszwica S.A.	PL	PLKRUSZ00016	1.560	2.785,38	24.496,65	23.321,99	http://www.gpw.pl/root_en	0,0068	4,92
Ege Seramik Sanayi	TR	TRAEGER91F0	10.392	3.475,00	11.931,31	12.232,01	www.borsaistanbul.com/	0,0139	2,58
<b>Iš viso:</b>			<b>15.822</b>		<b>194.690,00</b>	<b>1.789,31</b>			<b>10,08</b>
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>			<b>1.000</b>		<b>194.690,00</b>	<b>1.789,31</b>			<b>10,08</b>

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
BLTEBG 6.625 11/15/18	BG	XS0994993037	43	43.000	45.709,86	43.946,55	6,625		9,26
VTB Bank 5,01% 2015/09/29	LU	XS0230683111	23	20.659,30	21.968,00	20.969,97	5,01		4,42
Bank of Georgia 7.75% 07/05/17	GE	XS0783935561	22	19.761,07	21.442,80	21.321,43	7,75		4,49
BULENR 4 ¼ 11/07/18	BG	XS0989152573	21	21.000	21.547,05	21.341,07	4,25		4,50
<b>Iš viso:</b>			<b>109</b>		<b>110.667,71</b>	<b>107.579,02</b>			<b>22,67</b>
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>									

„FINASTA“ LANKSČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:				109	110.667,71	107.579,02			22,67
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)									
Credit Suisse Solutions Lux - Dow Jones Credit Suisse AllHedge	LU	LU0337322282	0,42	Credit Suisse Fund management SA	27,17	33,96	<a href="http://www.goyax.de/fonds/cs-solution-lu_LU0337322282">http://www.goyax.de/fonds/cs-solution-lu_LU0337322282</a>	KIS5	0,01
MSCI World ETF (DB X-Trackers)	DE	LU0274208692	1.140,00	DB X-Trackers	34.063,20	46.945,20	<a href="http://www.euroland.com">www.euroland.com</a>	KIS3	9,90
ComStage MSCI World TRN Ucits ETF	DE	LU0392494562	1.133,00	Comstage	32.670,49	46.974,18	<a href="http://www.euroland.com">www.euroland.com</a>	KIS3	9,90
Amundi ETF MSCI World	FR	FR0010756098	209,00	Amundi	43.660,10	43.935,98	<a href="http://www.amundiETF.com">www.amundiETF.com</a>	KIS3	9,26
PowerShares FTSE RAFI US 1000 Fund	IE	IE00B23D8S39	3.270,00	PowerShares	30.646,80	43.818,00	<a href="http://www.invescopowershares.net/portal/site/ceprops/productoverview?ticker=PFT">http://www.invescopowershares.net/portal/site/ceprops/productoverview?ticker=PFT</a>	KIS3	9,24
PowerSharesBuybackAchieversPortfolioETF	US	US73935X2861	1.050,00	PowerShares	29.442,10	45.846,13	<a href="http://www.invescopowershares.net/portal/site/frprops/productoverview?ticker=PXF">http://www.invescopowershares.net/portal/site/frprops/productoverview?ticker=PXF</a>	KIS3	9,66
iShares Core MSCI World ETF	IE	IE00B4L5Y983	1.164,00	BlackRock Asset Management Ireland Limited	43.673,28	44.394,96	<a href="http://uk.ishares.com/en/pc/products/MVOL">http://uk.ishares.com/en/pc/products/MVOL</a>	KIS3	9,36
<b>Iš viso:</b>			<b>7.966,42</b>		<b>214.183,14</b>	<b>271.948,41</b>			<b>57,33</b>
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>			<b>7.966,42</b>		<b>214.183,14</b>	<b>271.948,41</b>			<b>57,33</b>

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

„FINASTA“ LANKSČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

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

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

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
<b>Iš viso:</b>										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
FW_150616_1			AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	42.492,92	(589,68)	www.reuters.com	2015.09.29	(0,12)
<b>Iš viso:</b>							<b>(589,68)</b>			<b>(0,12)</b>
<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių:</b>							<b>(589,68)</b>			<b>(0,12)</b>

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	41.029,58	-	8,65
AB SEB bankas	USD	7.161,65	-	1,51
AB SEB bankas	TRY	759,16	-	0,16
AB SEB bankas	RON	235,02	-	0,05
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>49.185,41</b>		<b>10,37</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Mokėtinos sumos		(1.554,49)		(0,33)
<b>Iš viso:</b>		<b>(1.554,49)</b>		<b>(0,33)</b>

„FINASTA“ LANKSČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Akcijos	47.799,13	10,08	-	-
Vyriausybės skolos vertybiniai	-	-	50.054,86	9,39
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	107.579,02	22,67	90.376,29	16,96
Kolektyvinio investavimo subjektai	271.948,41	57,33	345.440,47	64,82
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	(589,68)	(0,12)	-	-
Pinigai kredito įstaigose	49.185,41	10,37	48.502,50	9,1
Kitos priemonės	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>475.922,29</b>	<b>100,45</b>	<b>534.374,12</b>	<b>100,28</b>

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos	43.946,55	9,26	49.468,60	9,28
Sveikatos apsauga	-	-	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	12.245,13	2,58	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	23.321,99	4,92	-	-
Finansinės paslaugos	42.291,40	8,92	40.907,69	7,68
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	-	-	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos	21.341,07	4,50	-	-
Energetika	-	-	0,00	-
Medžiagų sektorius	12.232,01	2,58	0,00	-
KIS	271.948,41	57,33	345.440,47	64,82
Išvestinės finansinės priemonės	(589,68)	(0,12)	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	50.054,86	9,39
<b>Iš viso:</b>	<b>426.736,88</b>	<b>89,96</b>	<b>485.871,62</b>	<b>91,18</b>



„FINASTA“ LANKSČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ  
ATASKAITA

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos litai	-	-	1,24	-
Eurai	331.795,84	69,94	478.617,49	89,82
JAV doleriai	107.578,27	22,68	55.519,65	10,42
Turkijos lyros	12.991,17	2,74	-	-
Lenkijos zlotai	23.321,99	4,92	-	-
Rumunijos lėjos	235,02	0,05	235,74	0,04
<b>Iš viso:</b>	<b>475.922,29</b>	<b>100,33</b>	<b>534.374,12</b>	<b>100,28</b>

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	48.595,73	10,24	48.502,50	9,1
Amerika	45.846,13	9,66	50.565,14	9,49
Lenkija	23.321,99	4,92	-	-
Turkija	12.232,01	2,58	-	-
Bulgarija	65.287,62	13,76	49.468,60	9,28
Liuksemburgas	21.003,93	4,43	93.599,09	17,56
Prancūzija	43.935,98	9,26	49.720,50	9,33
Airija	88.212,96	18,6	52.878,00	9,92
Rusija	12.245,13	2,58	-	-
Gruzija	21.321,43	4,49	-	-
Kroatija	-	-	50.054,86	9,39
Estija	-	-	40.907,69	7,68
Vokietija	93.919,38	19,8	98.677,74	18,52
<b>Iš viso:</b>	<b>475.922,29</b>	<b>100,33</b>	<b>534.374,12</b>	<b>100,28</b>

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	-	-	50.054,86	9,39
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	-	-
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	155.378,15	32,75	90.376,29	16,96
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio	271.948,41	57,33	345.440,47	64,82
Kita	(589,68)	(0,12)	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>426.736,88</b>	<b>89,96</b>	<b>485.871,62</b>	<b>91,18</b>

„FINASTA“ LANKSČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

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

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostolis	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2015-06-16	2.379,78	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>2.379,78</b>	<b>EUR</b>		

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur (2015-06-30)
	Valiuta	Suma, Eur	Valiuta	Suma, Eur	
1	EUR	43.192,49	USD	43.192,49	2.379,78
<b>Iš viso</b>		<b>43.192,49</b>		<b>43.192,49</b>	<b>2.379,78</b>

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:

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 neprekiuojama biržoje, Fondas prisiima susijusių 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.

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

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostolis	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2015-09-29	(589,68)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
<b>Iš viso:</b>		<b>(589,68)</b>	<b>EUR</b>		

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), Eur (2015-06-30)
	valiuta	Suma, Eur	valiuta	Suma, Eur	
1	EUR	42.492,92	USD	42.492,92	(589,68)
<b>Iš viso</b>		<b>42.492,92</b>		<b>42.492,92</b>	<b>(589,68)</b>

„FINASTA“ LANKSČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ  
ATASKAITA

16. Finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimta rizikos apimtis:

16.1. finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimties ir faktinės finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto išvestinių finansinių priemonių rizikos apimties, proporcingos finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto investicijoms į finansuojamąjį subjektą, suma;

Kolektyvinio investavimo subjektas nėra finansuojamasis.

16.2. finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimties ir galimos didžiausios finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtos rizikos apimties, nustatytos finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto steigimo dokumentuose ir proporcingos finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto investicijoms į finansuojamąjį subjektą, suma.

Kolektyvinio investavimo subjektas nėra finansuojamasis.

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

Subfondo investicijų portfelis atitinka investavimo strategiją.

Per ataskaitinį laikotarpį subfondo lėšos buvo aktyviai investuojamos į skirtingus regionus ir turto klases: Vidurio ir Rytų Europos vyriausybės ir įmonių obligacijas, išsivysčiusių valstybių akcijas, apribotos rizikos investicijas ir kitas.

18. Nurodyti veiksniai, per ataskaitinį laikotarpį turėjusius didžiausią įtaką investicinių priemonių portfelio struktūros ir jo vertės pokyčiams:

Subfondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo akcijų ir žaliavų kainų pokyčiai.

#### V. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

19. Lyginamasis indeksas (jei pasirinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

20. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų grąžos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei pasirinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai per paskutinius dešimt Fondo veiklos metų:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

„FINASTA“ LANKSČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ  
ATASKAITA

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

23.1. Grynųjų aktyvų ataskaita:

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2015-06-30)	Praėję finansiniai metai (2014-12-31)
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>476.511,97</b>	<b>534.374,12</b>
I.	PINIGAI		49.185,41	48.502,50
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		427.326,56	485.871,62
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		107.579,02	140.431,15
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	50.054,86
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		107.579,02	90.376,29
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		47.799,13	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		271.948,41	345.440,47
V.	GAUTINOS SUMOS		-	-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>2.144,17</b>	<b>1.482,04</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		589,68	-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		1.523,79	1.482,04
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		30,70	-
<b>C.</b>	<b>GRYNIJAI AKTYVAI</b>		<b>474.367,80</b>	<b>532.892,08</b>

„FINASTA“ LANKSČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ  
ATASKAITA

23.2. Fondo grynujų aktyvų pokyčio ataskaita:

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2015-06-30)	Praėję finansiniai metai (2014-06-30)
<b>I.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		<b>532.892,08</b>	<b>671.516</b>
<b>II.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		4.446,12	2.367
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		10.055,08	1.303
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		1,01	424
II.5.	Dividendai		1.300,56	531
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		152.152,97	143.348
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		2.539,75	990
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		1.790,10	-
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		-	-
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		<b>172.285,59</b>	<b>148.962</b>
<b>III.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		82.702,97	75.345
III.2.	Išmokos kitiems fondams		4.272,14	44.777
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		132.804,36	140.573
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		796,67	1.265
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:		10.233,72	9.948
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		6.494,90	5.965
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		911,85	973
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		585,79	775
III.6.4.	Audito sąnaudos		1.790,06	1.881
III.6.5.	Kitos sąnaudos		451,12	354
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		<b>230.809,86</b>	<b>271.907</b>
<b>IV.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		<b>474.367,81</b>	<b>548.570,51</b>

„FINASTA“ LANKSČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ  
ATASKAITA

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatsiejama finansinių ataskaitų dalis.

23.3. Aiškinamasis raštas:

23.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondas
Teisinė forma	Suderintasis investicinis fondas
Priežiūros institucijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2010 m. spalio 29 d.
Tipas	
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

Duomenys apie valdymo įmonę

Pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Maironio g. 11, LT-01124 Vilnius
Telefono numeris	(8-700) 55 959
Fakso numeris	
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; Arturs Miežis, Turto valdytojas Finasta Asset Management (Latvija); Tomas Krakauskas, generalinio direktoriaus pavaduotojas ir Portfelijų valdymo departamento direktorius

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. birželio 30 d.

### 23.3.2. Apskaitos politika:

#### Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis šiais teisės aktais:

- Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymas;
- Lietuvos Respublikos įmonių finansinės atskaitomybės įstatymas;
- Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas;
- Lietuvos Respublikos verslo apskaitos standartai.

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

Investicinio Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams.

Valdymo įmonė apskaitą tvarko ir šiose finansinėse ataskaitose visas sumas pateikia Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta. Nuo 2015 m. sausio 1 d. Lietuva tapo euro zonos nare ir jos valiuta tapo euras.

#### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

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

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

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

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

#### Finansinės rizikos valdymo politika

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

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

## „FINASTA“ LANKSČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

### 23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- pinigų rinkos priemonės 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.

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

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

Subfondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į portfelį sudarančių VP:

- emitento kredito reitingą;
- kainos jautrumą palūkanų normų pokyčiams;
- nominalo valiutos istorinius ir prognozuojamus kainų svyravimus;
- trukmę;
- pajamingumą;
- VP svorį investicijų portfelyje.

Į įmonių, priklausančių grupei, kuri turi sudaryti konsoliduotą finansinę atskaitomybę, išleistus perleidžiamuosius vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones gali būti investuota ne daugiau kaip 20 procentų subfondo GA.

Subfondui kartu su Valdymo įmone ir kitais Valdymo įmonės valdomais suderintaisiais kolektyvinio investavimo subjektais priklausančios kurio nors emitento akcijos negali suteikti daugiau kaip 1/10 visų balsavimo teisių emitento visuotiniame akcininkų susirinkime.

Subfondas gali įsigyti ne daugiau kaip:

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

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

#### Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant Subfondo GA vertę, yra apskaičiuojama:

- turto vertė;
- įsipareigojimų (neįtrauktų į GA vertę) vertė;
- turto ir įsipareigojimų verčių skirtumas, kuris ir atspindi GA vertę.

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

Subfondo turtas ir įsipareigojimai skaičiuojami pagal Verslo apskaitos standartų reikalavimus.



### 23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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

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

Įsipareigojimai (ar jų dalis) turi būti nurašomi tik tada, kai jie išnyksta, t. y. kai Subfondo įsipareigojimai įvykdomi, anuluojami ar nustoja galioti.

Skaičiuojant GA vertę, užsienio valiuta denominuotų turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Europos centrinio banko paskelbtą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, o tais atvejais, kai orientacinio užsienio valiutos ir euro santykio Europos centrinis bankas neskelbia, - pagal Lietuvos banko skelbiamą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, 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 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 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 nuskaičiuojant iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio sėkmės mokesčio dydį, nustatytą Fondo dokumentuose. Taikant Aukščiausios pasiektos ribos principą, sėkmės mokestis yra nuskaičiuojamas iš Fondo vieneto vertės dienos prieaugio tik tuo atveju, jei vieneto vertė yra didesnė už visas kada nors anksčiau buvusias Fondo vieneto vertes (daugiau informacijos rasite Aiškinamojo rašto 1 pastaboje).

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

Valdymo įmonės grąžintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

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

### 23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Atlyginimą Depozitoriumui sudaro mokestis už:

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

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

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

Depozitoriumo gražintų Fondui permokėjimų suma yra didinama Fondo GA vertė.

#### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

Finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (Rygos, Talino ir Vilniaus VPB), tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, finansinių priemonių, kuriomis prekiaujama šiame punkte nenurodytose reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:

- finansinės priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose, jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje vyko intensyvesnė prekyba šiomis finansinėmis priemonėmis, duomenys;
- pagal aukščiau pateiktą kriterijų neįmanoma pagrįstai pasirinkti reguliuojamos rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma finansinės priemonės tikroji vertė, jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra finansinės priemonės emitento buveinė, duomenys;
- per paskutinąją prekybos sesiją finansine priemone nebuvo prekiaujama, finansinės priemonės tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 (trisdešimt) dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko esminių įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- finansine priemone nebuvo prekiaujama daugiau kaip 30 (trisdešimt) dienų iki vertinimo dienos arba buvo prekiaujama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės valdomų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo reikalavimuose, finansinės priemonės tikroji vertė nustatoma pagal paskutinę vidutinę kainą tarp pasiūlos ir paklausos (angl. *mid market*);
- reguliuojamoje rinkoje nėra finansinės priemonės pasiūlos, tai ši finansinė priemonė apskaitoma už finansinės priemonės paklausos kainą. Jei reguliuojamoje rinkoje nėra finansinės priemonės paklausos, ši finansinė priemonė yra apskaitoma pagal finansinės priemonės pasiūlos kainą padalintą iš dviejų;
- atitinkama bendrovė pasitraukia iš prekybos sąrašų reguliuojamoje rinkoje (akcijos yra delistinguojamos) arba reguliuojamoje rinkoje nėra nei finansinės priemonės paklausos, nei pasiūlos kainos, finansinė priemonė vertinama atsižvelgiant į vienos ar kelių panašių bendrovių grynojo pelno, tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamosios bendrovės grynojo pelno, tenkančio vienai akcijai;

Finansinės priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

- akcijos, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų:
- Jei objektyviai galima nustatyti, jog finansinė priemonė nėra likvidi, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės (panašių bendrovių) pelno, tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamosios bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai bei suteikiant diskontą už turto nelikvidumą;

### 23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- Kai negalima objektyviai nustatyti finansinės priemonės vertės anksčiau nurodytu būdu, finansinės priemonės tikroji vertė gali būti nustatoma pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau nei vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko esminių įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo, arba vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės valdomų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo reikalavimuose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.
- Obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai vertinami pagal Valdymo įmonės valdomų fondų grynųjų aktyvų skaičiavimo reikalavimus. Siekiant kuo tiksliau įvertinti šių finansinių priemonių vertę, obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai vertinami šiais būdais (prioriteto tvarka):
  - Priemonės, iki kurių išpirkimo liko daugiau nei metai, vertinamos pagal subfondo taisyklėse nurodytą formulę. Subfondo taisyklės galima rasti internete adresu [www.invl.com](http://www.invl.com).
  - Priemonės iki kurių išpirkimo liko mažiau nei metai, vertinamos pagal Subfondo taisyklėse nurodytą formulę. Subfondo taisyklės galima rasti internete adresu [www.invl.com](http://www.invl.com).
  - Lietuvos Respublikos finansinių priemonių pajamingumas nustatomas pagal ne mažiau kaip trijų pirminių dilerių (pvz., AB SEB bankas, AB DNB bankas, AB „Swedbank“) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia BID) ir pardavimo (didžiausia ASK) pajamingumą vidurkį;
  - Finansinė priemonė vertinama sukauptų palūkanų metodu (amortizuojant Finansinės priemonės vertę).
  - Užsienio obligacijų ir kitų formų ne nuosavybės vertybinių popierių tikroji vertė nustatoma pagal Valdymo įmonės valdomų fondų grynųjų aktyvų skaičiavimo reikalavimus.
- Išvestinės finansinės priemonės vertė nustatoma pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės valdomų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo reikalavimuose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;
- KIS vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;
- 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;
- Terminuotieji indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;
- Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami pagal nominalią vertę;
- Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės valdomų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo reikalavimuose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

#### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Subfondo vieneto vertė buvo – 28,9620 (dvidešimt aštuoni ir devyni šimtai šešiasdešimt dvi tūkstantosios) eurų.

Subfondo GA vertė skaičiuojama kiekvieną darbo dieną pagal priežiūros institucijos patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką ir Valdymo įmonės valdybos patvirtintus Valdymo įmonės valdomų fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo reikalavimus.

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

„FINASTA“ LANKSČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Valiuta, kuria apskaičiuojami Subfondo GA vertė ir Subfondo vieneto vertė – eurai.

Einamosios dienos Subfondo GA vertė ir Subfondo vieneto vertė yra paskelbiamos iki kitos darbo dienos 12.00 valandos interneto tinklalapyje [www.invl.com](http://www.invl.com).

Pinigai ir pinigų ekvivalentai

Pinigams priskiriami pinigai Fondo banko sąskaitose. Pinigų ekvivalentais pripažįstami trumpalaikiai indėliai (iki 3 mėn.). Terminuoti indėliai apskaitomi nominalia verte, iki termino pabaigos kaupiant palūkanas tiesiniu būdu.

Pinigai ir pinigų ekvivalentai, nominuoti užsienio valiuta, įvertinami pagal Europos centrinio banko paskelbtą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, o tais atvejais, kai orientacinio užsienio valiutos ir euro santykio Europos centrinis bankas neskelbia,- pagal Lietuvos banko skelbiamą orientacinį euro ir užsienio valiutos santykį, galiojantį vertinimo dieną.

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi pobalansiniai įvykiai nurodyti 14 pastaboje

23.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

Informacija pateikta ataskaitos 5 punkte.

2 pastaba. Išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičius ir vertė

Informacija pateikta ataskaitos 6 punkte.

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

Informacija pateikta ataskaitos 11 punkte.

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Informacija pateikta ataskaitos 12 punkte.

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	154.000	154.000,00	1,01	1,01	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	140.431,15	64.957,85	101.536,57	16.817,79	13.091,20	107.579,02
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	50.054,86	-	50.055,00	41,85	41,71	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	90.376,29	64.957,85	51.481,57	16.775,94	13.049,49	107.579,02
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	61.881,01	7.009,04	3.190,64	10.263,48	47.799,13
KIS investiciniai vienetai ir akcijos	345.440,47	87.333,38	183.520,30	132.144,54	109.449,68	271.948,41
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	589,68	(589,68)
Kitos investicijos						
Iš viso	485.871,62	368.172,24	446.065,91	152.153,98	133.395,05	426.736,88

\* Čia pateikiama grynoji investicijų padidėjimo ar sumažėjimo vertė, apskaičiuojama iš Investicijų pardavimo pelno ir Investicijų vertės padidėjimo sumos atimant Investicijų pardavimo nuostolius ir Investicijų vertės sumažėjimo sumą.

„FINASTA“ LANKSČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ  
ATASKAITA

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2015 m. I pusmetį neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikraja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Informacija pateikta ataskaitos 13, 14 ir 15 punkte.

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Informacija pateikta ataskaitos 8 punkte.

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

Informacija pateikta ataskaitos 26 punkte.

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Informacija pateikta ataskaitos 27 punkte.

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

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių su susijusiais asmenimis nebuvo.

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

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. birželio 30 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

UAB „INVL Asset Management“ turi reorganizavime dalyvaujančios įmonės statusą. Užbaigus reorganizavimo procedūras prie veiklą tęsiančios UAB „INVL Asset Management“ bus prijungtos reorganizuojamos UAB „MP Pension Funds Baltic“ ir UAB „INVL fondai“, kurie po reorganizavimo baigs savo veiklą. Reorganizavimo sąlygos ir kiti su reorganizavimu susiję dokumentai yra skelbiami viešai [www.invl.com](http://www.invl.com).

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

24. Visas audito išvados tekstas:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

„FINASTA“ LANKSČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ  
ATASKAITA

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	1,01
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	6.496,92
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	(2.210,62)
2.2.	vyrtausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	(3.054,86)
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	(1.669,59)
2.4.	finansines priemones	-
2.5.	išvestines finansines priemones	-
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	5.302,38
2.7.	kita (dividendai, atkarpa, valiuta)	8.129,61
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	17.685,43
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	(4.862,22)
3.2.	vyrtausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	3.013,15
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	351,92
3.4.	finansinių priemonių	-
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	1.790,10
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetu	17.392,48
3.7.	kitų	-
	Pajamų iš viso	24.183,36
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	10.233,72
1.1.	atskaitymai už valdymą	6.494,90
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	911,85
1.3.	mokėjimai tarpininkams	585,79
1.4.	mokėjimai už auditą	1.790,06
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	451,12
2.	Kitos išlaidos	-
	Sąnaudų iš viso	10.233,72
III.	Grynosios pajamos	13.949,64
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetu savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	13.949,64

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

Kitos reikšmingos informacijos apie kolektyvinio investavimo subjekto finansinę būklę, veiksniai ir aplinkybės, turėję įtakos kolektyvinio investavimo subjekto turtui ar įsipareigojimams nėra.

**VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ**

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

**VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS**

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

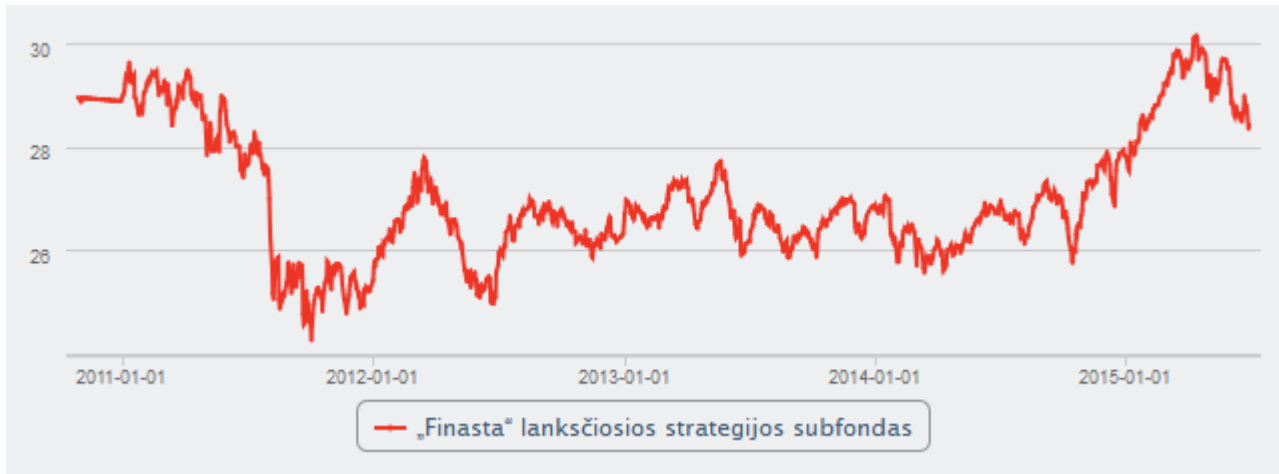
Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje Fondo reikmėms pasiskolintų lėšų nebuvo.

## „FINASTA“ LANKSČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

### IX. KITA INFORMACIJA

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

1 paveikslas. Investicinio vieneto vertės pokytis nuo Subfondo veiklos pradžios



### X. ATSAKINGI ASMENYS

30. 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.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

32. 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“ Finansų ir IT valdymo departamento vadovo pavaduotoja Dovilė Bajalienė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

\_\_\_\_\_  
(parašas)

„FINASTA“ LANKSČIOS STRATEGIJOS SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ  
ATASKAITA

33. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Vardas ir pavardė	Darius Šulnis	Dovilė Bajalienė
Pareigos	Generalinis direktorius	Finansų ir IT valdymo departamento vadovo pavaduotoja
Telefono numeris	8 (5) 279 06 01	8 (37) 71 93 02
Fakso numeris	8 (5) 203 22 44	8 (5) 203 22 44
El. pašto adresas	Darius.Sulnis@invl.com	Dovile.Bajaliene@invl.com

33.2. 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.