



## 2015 METŲ SAUSIO BIRŽELIO ATASKAITA

### „FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDAS

#### I. BENDROJI INFORMACIJA

1. „Finasta“ besivystančios Europos obligacijų subfondo (toliau – Fondo) duomenys:

Pavadinimas	„Finasta“ besivystančios Europos obligacijų 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“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

II. GRYNUJŲ 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	12.877.697,31	14.856.172,38	12.792.450,87	10.676.321,04
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Eur	34,8135	36,1277	35,5775	33,7785
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	369.905,4857	411.213,0190	359.565,8746	316.068,1215

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)	80.381,8069	2.872.225,13
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	39.074,2736	1.387.294,84

„FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ 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 gryųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
Nekintamas dydis	1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	67.068,05	0,45
Sėkmės mokestis	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 0,5 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	10.177,67	0,07
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	Ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	-	-
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokestis)	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės	2 proc. nuo subfondo vieneto vertės	1.523,82	0,01
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokestis)	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	383,08	-
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 1 proc. procento nuo vidutinės metinės Fondo GA vertės	1.790,06	0,01
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai)			-	-
Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)			15,94	-
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	2.628,79	0,02
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			6.139,51	0,04
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			89.726,91	

„FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

8. Mokėjimai tarpininkams:

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, Eur 2015-06-30	Atlygis už paslaugas, Eur 2014-06-30	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	-	431,11	Valdymo įmonės ir tarpininko kontroliuojantis asmuo yra tas pats.
Iš viso		-	431,11	

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.

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									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Iš viso:									
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:									

„FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

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									
Lithuania 2.1% 11/06/2024	LT	LT1000610014	2.514	251.400,0	286.977,63	265.088,61	2,10	2024-11-06	1,78
Iš viso:			<b>2.514</b>		<b>286.977,63</b>	<b>265.088,61</b>			<b>1,78</b>
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	HU	XS0268320800	552	552.000,00	532.058,46	593.090,22	5,27	2016-09-19	3,99
BULENR 4 ¼ 11/07/18	BG	XS0989152573	797	797.000,00	809.036,07	809.944,48	4,25	2018-11-07	5,45
SINEK 7,7% 2015/08/03	LU	XS0225785962	722	648.522,41	580.026,64	669.569,17	7,70	2015-08-03	4,51
BLTEBG 6.625 11/15/18	BG	XS0994993037	653	653.000,00	695.686,90	667.374,36	6,63	2018-11-15	4,49
VTB Bank 5,01% 2015/09/29	LU	XS0230683111	1.112	998.832,30	867.238,73	1.013.852,24	5,01	2015-09-29	6,82
Vimpelcom 8.25% 2016/05/23	RU	XS0253861834	384	344.920,51	306.038,01	361.054,23	8,25	2016-05-23	2,43
TURKTI 3.75% 06/19/19	TR	XS1028952155	1205	1.082.367,74	924.982,46	1.083.438,85	3,75	2019-06-19	7,29
GRAIL 07/22/2015	GE	XS0523947751	491	441.031,17	406.614,15	462.724,52	9,88	2015-07-22	3,11
Bank St Petersburg 7.63% 07/25/17	RU	XS0312572984	494	443.725,86	363.684,30	434.393,99	7,63	2017-07-25	2,92
VIP 9.125% 04/30/2018	RU	XS0361041808	598	537.141,83	500.454,34	585.614,58	9,13	2018-04-30	3,94
HRELEC 6% 11/09/2017	HR	XS0853036860	701	629.659,57	551.247,06	664.812,14	6,00	2017-11-09	4,48
MOSCOW 5.064 10/20/16	RU	XS0271772559	476	476.000,00	517.485,62	507.535,43	5,06	2016-10-20	3,42
MOLHB 5 ¾ 04/20/17	HU	XS0503453275	521	521.000,00	577.898,55	564.852,15	5,88	2017-04-20	3,80
Bank of Georgia 7.75% 07/05/17	GE	XS0783935561	865	776.969,37	787.597,99	838.319,73	7,75	2017-07-05	5,64
SBERRU 5 ½ 10/29/22 Corp	RU	XS0848530977	625	561.394,05	444.795,75	488.635,70	5,13	2022-10-29	3,29
Lithuania 7.375% 02/11/20	LT	XS0485991417	765	687.146,32	801.565,76	838.780,07	7,38	2020-02-11	5,65
Croatia 5,875% 07/09/2018	HR	XS0645940288	310	310.000,00	355.315,80	356.103,29	5,88	2018-07-09	2,40
Croatia 6,25% 04/27/2017	HR	XS0776179656	684	614.389,65	602.434,29	657.813,67	6,25	2017-04-27	4,43
Slovenia 4.75% 05/10/18	SI	XS0927637495	860	772.478,22	805.639,36	827.326,72	4,75	2018-05-10	5,57
SLOREP 3% 04/08/21	SI	SI0002103388	390	390.000,00	422.034,60	422.772,25	3,00	2021-04-08	2,85
Romania 4.625% 09/18/20	RO	XS0972758741	930	930.000,00	1.091.487,00	1.083.811,31	4,63	2020-09-18	7,30
Iš viso:			<b>14.135</b>		<b>12.943.321,83</b>	<b>13.931.819,10</b>			<b>93,78</b>
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Iš viso:									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
Iš viso:									
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			<b>16.649</b>		<b>13.230.299,46</b>	<b>14.196.907,71</b>			<b>95,56</b>

„FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

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

\* KIS 1 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatyta iki 100 proc. grynujų aktyvų investuoti į ne nuosavybės vertybinius popierius;  
 KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje 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.).

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

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

Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
Iš viso:										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
FW_150417_7		LT	AB SEB bankas	USD	USD/EUR	2.514.222,79	54.632,02	www.reuters.com	2015-09-17	0,37

„FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

FW_150417_6		LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	2.515.607,79	55.327,62	www.reuters.com	2015-08-17	0,37
FW_150504_1		LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	214.861,24	(638,11)	www.reuters.com	2015-08-17	0,00
FW_150617_4		LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	1.878.038,00	(28.121,08)	www.reuters.com	2015-11-16	(0,19)
FW_150617_3		LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	1.883.455,65	(27.959,17)	www.reuters.com	2015-10-16	(0,19)
FW_150629_1		LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	53.879,31	58,28	www.reuters.com	2015-11-16	0,00
FW_150630_1		LT	AB bankas Finasta	USD	USD/EUR	562.851,78	(2.268,81)	www.reuters.com	2015-11-16	(0,02)
Iš viso:							51.030,75			0,34
Iš viso išvestinių finansinių priemonių:							<b>51.030,75</b>			<b>0,34</b>

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	105.499,44	-	0,71
AB SEB bankas	USD	587.600,12	-	3,96
Iš viso pinigų:		<b>693.099,56</b>		<b>4,67</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos		82.900,61		0,75
Mokėtinos sumos		(142.931,75)		(1,30)
Iš viso:		<b>(60.031,14)</b>		<b>(0,55)</b>



„FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ 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	-	-	-	-
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	4.451.695,92	29,97	3.570.598,56	27,73
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	9.745.211,79	65,60	8.464.462,15	65,73
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	312.033,52	2,42
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	51.030,75	0,34	(276.532,44)	(1,93)
Pinigai kredito įstaigose	693.099,56	4,67	379.238,39	2,94
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso:	<b>14.941.038,02</b>	<b>100,57</b>	<b>12.449.800,18</b>	<b>96,89</b>

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos	2.697.482,02	18,16	2.248.103,02	17,46
Sveikatos apsauga	-	-	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Finansinės paslaugos	3.368.291,88	22,67	2.692.517,66	20,91
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	-	-	-	-
Komunalinės prekės ir paslaugos	1.982.292,05	13,34	1.649.177,44	12,81
Energetika	1.234.421,32	8,31	1.439.791,46	11,18
Medžiagų sektorius	-	-	-	-
KIS	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	51.030,75	0,34	(276.532,44)	(1,93)
Vyriausybės vertybiniai popieriai	4.451.695,92	29,97	3.570.598,56	27,73
Transportavimas	462.724,52	3,11	434.872,57	3,38
Iš viso:	<b>14.247.938,46</b>	<b>95,91</b>	<b>11.758.528,27</b>	<b>91,52</b>

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Eurai	5.427.102,29	36,53	5.659.997,51	43,95
JAV doleriai	9.513.935,73	64,04	6.789.802,67	52,73
Iš viso:	<b>14.941.038,02</b>	<b>100,57</b>	<b>12.449.800,18</b>	<b>96,68</b>

„FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	1.847.998,99	12,44	833.587,66	6,47
Latvija	-	-	376.328,05	2,92
Gruzija	1.301.044,25	8,76	1.229.674,47	9,55
Bulgarija	1.477.318,84	9,94	1.171.228,71	9,10
Kroatija	1.678.729,10	11,30	1.437.480,80	11,16
Liuksemburgas	1.683.421,41	11,33	1.491.393,30	11,58
Rumunija	1.083.811,31	7,30	825.479,36	6,41
Slovėnija	1.250.098,97	8,41	806.410,32	6,26
Turkija	1.083.438,85	7,29	875.030,35	6,79
Vengrija	1.157.942,37	7,79	1.159.935,59	9,01
Rusija	2.377.233,93	16,00	2.243.251,57	17,42
Iš viso:	<b>14.941.038,02</b>	<b>100,57</b>	<b>12.449.800,18</b>	<b>96,68</b>

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos respublikos vyriausybė	1.103.868,68	7,43	730.881,71	5,68
Kitų šalių vyriausybės	3.347.827,24	22,53	2.839.716,85	22,05
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	-	-
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	9.745.211,79	65,60	8.464.462,15	65,73
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Kita	51.030,75	0,34	(276.532,44)	(1,93)
Iš viso:	<b>14.247.938,46</b>	<b>95,91</b>	<b>11.758.528,27</b>	<b>91,52</b>

„FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ 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	2015-01-26	(457.034,48)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-04-17	(35.291,35)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-04-17	(250.248,76)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-01-26	(31.226,43)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-04-17	(96.311,98)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-04-17	(9.542,90)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-06-17	(29.341,08)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-06-17	(13486,5)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-06-17	(10.680,4)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-04-17	(70.149,18)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-06-17	(1.890,94)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-06-17	(14.653,26)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		<b>(1.019.857,26)</b>	EUR		

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2015-06-30(Eur)
	valiuta	suma(Eur)	valiuta	suma(Eur)	
12	EUR	11.663.113,46	USD	11.663.113,46	(1.019.857,26)
Iš viso		<b>11.663.113,46</b>		<b>11.663.113,46</b>	<b>(1.019.857,26)</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:

„FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	51.030,76	EUR	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	51.030,75	EUR	

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostolis	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2015-08-17	55.327,62	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-09-17	54.632,02	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-08-17	(638,11)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-10-16	(27.959,17)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-11-16	(28.121,08)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-11-16	58,28	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2015-11-16	(2.268,81)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:		<b>51.030,75</b>	EUR		

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2015-06-30 (Eur)
	valiuta	suma (Eur)	valiuta	suma (Eur)	
7	EUR	9.622.916,56	USD	9.622.916,56	51.030,75
Iš viso		<b>9.622.916,56</b>		<b>9.622.916,56</b>	<b>51.030,75</b>

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

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

Kolektyvinio investavimo subjektas nėra finansuojamasis.

16.2. finansuojančiojo kolektyvinio investavimo subjekto tiesioginės galimos rizikos apimtys ir galimos didžiausios finansuojamojo kolektyvinio investavimo subjekto pagal sandorius dėl išvestinių finansinių priemonių prisiimtos rizikos apimtys, 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.):

Fondo investicijų portfelis atitinka Fondo investavimo strategiją.

Fondo turtas investuojamas į Vidurio ir Rytų Europos vyriausybės ir įmonių skolos vertybinius popierius ir pinigų rinkos priemones.

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje daugiausia turto buvo suinvestuota į Lietuvos, Slovėnijos Rumunijos, Kroatijos vyriausybės ir Rusijos, Gruzijos, Vengrijos bei kitų besivystančios Europos bendrovių skolos vertybinius popierius.

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

## „FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

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

### V. KOLEKTYVINIO 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.

### VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

„FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

23.1. Grynujų aktyvų ataskaita:

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai (2014.12.31)
A.	TURTAS		<b>14.944.153,41</b>	<b>13.170.332,62</b>
I.	PINIGAI		696.214,95	379.238,39
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	312.033,52
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	312.033,52
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		14.196.907,71	12.035.060,71
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		14.196.907,71	12.035.060,71
IV.1.1.	Vyriausbių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		4.451.695,92	3.570.598,56
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		9.745.211,79	8.464.462,15
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
V.	GAUTINOS SUMOS		-	444.000,00
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	444.000,00
V.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		51.030,75	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		51.030,75	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		<b>87.981,03</b>	<b>292.635,31</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	276.532,44
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos		18.294,26	16.102,87
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		69.686,77	-
C.	GRYNIEJI AKTYVAI		<b>14.856.172,38</b>	<b>12.877.697,31</b>

„FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ 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)
I.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		<b>12.877.697,31</b>	<b>12.175.560,88</b>
II.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS		-	-
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		2.721.060,72	2.392.026,73
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		153.071,31	911.147,71
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		-	-
II.5.	Dividendai		-	-
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		4.222.593,79	1.371.030,29
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		15.853,11	31.182,02
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		73,47	-
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		<b>7.112.652,40</b>	<b>4.705.386,75</b>
III.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS		-	-
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		1.328.713,36	2.260.403,27
III.2.	Išmokos kitiems fondams		58.581,48	733.858,67
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		2.947.795,28	910.949,54
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		17.066,22	38.241,43
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		692.294,07	57.473,79
III.6.	Valdymo sąnaudos:		89.726,91	87.570,06
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		68.974,95	66.629,23
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		10.177,67	9.552,42
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		-	431,11
III.6.4.	Audito sąnaudos		1.790,06	2.099,91
III.6.5.	Kitos sąnaudos		8.784,24	8.857,39
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		<b>5.134.177,32</b>	<b>4.088.496,76</b>
IV.	GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE		<b>14.856.172,38</b>	<b>12.792.450,87</b>

Toliau pateikiamas aiškinamasis raštas yra neatsiejama finansinių ataskaitų dalis.

„FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

23.3. Aiškinamasis raštas:

23.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„Finasta“ besivystančios Europos obligacijų 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-03163 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 1d. iki 2015 m. birželio 30 d.



## „FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

### 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 eurais, 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 – užtikrinti subalansuotą subfondo turto augimą. Iki 100 procentų subfondo lėšų investuojama į valdytojų atrinktus perspektyviausių besivystančios Europos vyriausybių ir įmonių skolos vertybinius popierius. Subfonde derinamos rizikingesnės (įmonių obligacijos) ir saugesnės (vyriausybių obligacijos) investicijos, siekiant apsaugoti turto vertę ir užtikrinti tolygią subfondo investicijų grąžą.

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

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

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

#### Finansinės rizikos valdymo politika

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

- akcijas, depozitoriumo pakvitavimus dėl akcijų ir į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – akcijos, depozitoriumo pakvitavimai dėl akcijų;
- obligacijas ir kitų formų ne nuosavybės vertybinius popierius bei į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – obligacijos ir kitų formų ne nuosavybės vertybiniai popieriai;
- kitus vertybinius popierius, suteikiančius teisę įsigyti ar perleisti perleidžiamuosius vertybinius popierius arba lemiančius piniginius atsiskaitymus, nustatomus atsižvelgiant į perleidžiamuosius vertybinius popierius, valiutas, palūkanų normas, pajamingumą, biržos prekes arba kitus indeksus ar priemones;
- kitus suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – perleidžiamieji vertybiniai popieriai, žaliavos, biržos prekės, valiutos, palūkanų normas, 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.);

### 23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

## „FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

- 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.

## „FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

### 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:

- turto valdymo mokestis – ne didesnis kaip 1 (vienas) procentas 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 įsigijamus 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) dienos.

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 Fondo GA vertė.

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

Atlyginimą Depozitoriumui sudaro mokestis už:

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

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

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo už turto saugojimą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai už turto saugojimą per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos 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.

23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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 paskutiniąją 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 apyvarčioje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamosios bendrovės grynojo pelno, tenkančio vienai akcijai;

Finansinės priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekaujama, 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 apyvarčioje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamosios bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai bei suteikiant diskontą už turto nelikvidumą;
  - 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 Nord bankas, AB „Swedbank“, AB bankas „Finasta“) siūlomų konkrečios emisijos tos dienos geriausios pirkimo (mažiausia BID) ir pardavimo (didžiausia ASK) pajamingumą vidurkį;

## „FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

### 23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- 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 – 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.

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 Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta pagal skaičiavimo dienos oficialų Lietuvos Banko nustatomą valiutų kursą.

### 23.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi pobalansiniai įvykiai nurodyti 14 pastaboje

#### 22.3.3. 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

„FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

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 2014-12-31	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas*	Vertės sumažėjimas*	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje 2015-06-30
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	312.033,52	-	314.066,67	2.033,15	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	12.035.060,71	3.800.447,02	2.911.365,38	4.220.560,64	2.947.795,28	14.196.907,71
Vyriausybės ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	3.570.598,56	2.788.215,73	2.379.624,11	1.183.020,50	710.514,76	4.451.695,92
Kiti skolos vertybiniai popieriai	8.464.462,15	1.012.231,29	531.741,27	3.037.540,14	2.237.280,52	9.745.211,79
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
KIS investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	(276.532,44)	-	(1.019.857,26)	-	692.294,07	51.030,75
Nekilnojamo turto objektai						
Kitos investicijos						
Iš viso	12.070.561,79	3.800.447,02	2.205.574,79	4.222.593,79	3.640.089,35	14.247.938,46

\* 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.

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 vienetų 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.

„FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

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 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

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.

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	-
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	404.373,51
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	(4.563,63)
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	29.185,55
2.4.	finansines priemones	-
2.5.	išvestines finansines priemones	-
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-
2.7.	kita (dividendai, atkarpa, valiuta)	379.751,59
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	176.991,29
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	-
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	389.307,79
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	479.977,57
3.4.	finansinių priemonių	-
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	(692.294,07)
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetus	-
3.7.	kitų	-
	Pajamų iš viso	581.364,80
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	89.726,91
1.1.	atskaitymai už valdymą	68.974,95
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	10.177,67
1.3.	mokėjimai tarpininkams	-
1.4.	mokėjimai už auditą	1.790,06
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	8.784,24
2.	Kitos išlaidos	-
	Sąnaudų iš viso	89.726,91
III.	Grynosios pajamos	491.637,89
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	
V.	Reinvestuotos pajamos	491.637,89

## „FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS OBLIGACIJŲ SUBFONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

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 KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

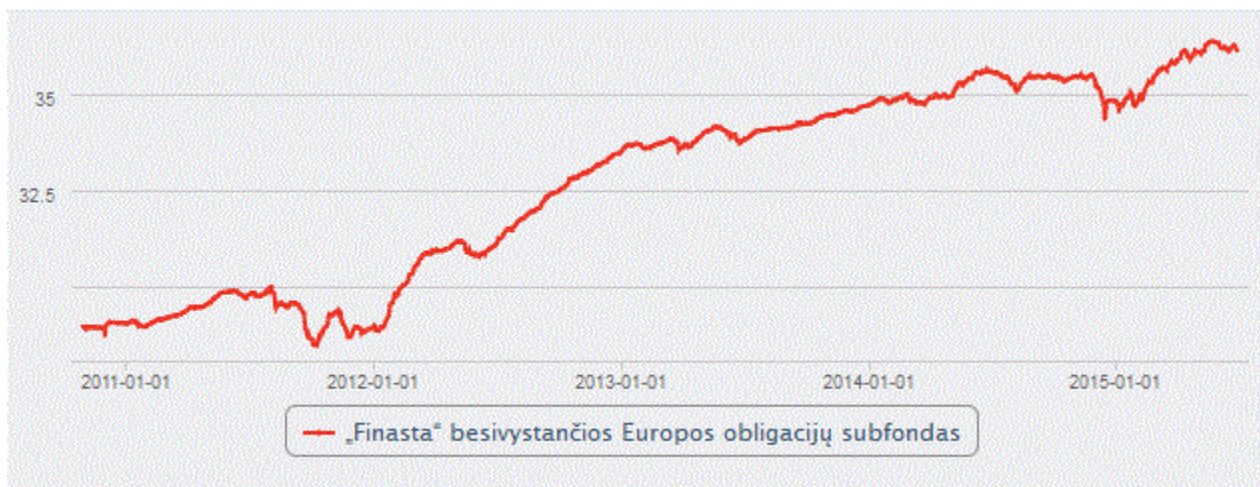
28. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

### 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)

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.