

SUDERINTASIS INVESTICINIS FONDAS

„FINASTA SUDĒTINIS FONDAS“

2012 M. METINĒS ATASKAITOS PATEIKIAMOS

KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA

## Nepriklausomo auditoriaus išvada UAB „Finasta Asset Management“ akcininkui



### Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „Finasta Asset Management“

Mes atlikome čia pridėtų, 4 – 12 puslapiuose pateiktų, UAB „Finasta Asset Management“ (toliau - Bendrovė) valdomo suderintojo investicinio fondo „Finasta sudėtinis fondas“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2012 m. gruodžio 31 d. grynųjų aktyvų ataskaita ir susijusi tuomet pasibaigusių metų grynųjų aktyvų pokyčių ataskaita bei aiškinamasis raštas, auditą.

#### *Vadovybės atsakomybė už finansines ataskaitas*

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

#### *Auditoriaus atsakomybė*

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

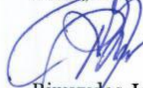
Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas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

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

#### *Nuomonė*

Mūsų nuomone, finansinės ataskaitos visais reikšmingais atžvilgiais teisingai parodo Fondo 2012 m. gruodžio 31 d. finansinę padėtį bei tuomet pasibaigusių metų jo grynųjų aktyvų pokyčius pagal Lietuvos Respublikoje buhalterinę apskaitą ir finansinių ataskaitų sudarymą reglamentuojančius teisės aktus bei Verslo apskaitos standartus.

UAB „PricewaterhouseCoopers“ vardu



Rimvydas Jogėla  
Partneris  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000457



Rasa Selevičienė  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

Vilnius, Lietuvos Respublika  
2013 m. balandžio 30 d.

## I. BENDROJI INFORMACIJA

1. Suderintojo investicinio fondo „Finasta Sudėtinis fondas“ bendroji informacija:  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
3. Duomenys apie valdymo įmonę:  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
4. Duomenys apie depozitoriumą:  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
5. Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą:  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
6. Apskaitos politika  
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto apskaitos politikos dalyje.

## II. FONDO FINANSINĖ BŪKLĖ

7. Fondo finansinės ataskaitos, parengtos vadovaujantis Lietuvos Respublikos įstatymų ir teisės aktų reikalavimais:
  - 7.1. Grynujų aktyvų ataskaita;
  - 7.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;
  - 7.3. Aiškinamasis raštas.

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

„Finasta sudėtinis fondas“  
2012 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Turtas	„Finasta“ Besivystančios Europos subfondas	„Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas	„Finasta“ Pasaulio akcijų subfondas	„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas	„Finasta“ Lanksčiosios strategijos subfondas	Konsoliduoti duomenys
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>	<b>33.693.391,47</b>	<b>43.991.069,84</b>	<b>1.461.568,45</b>	<b>16.584.798,23</b>	<b>2.658.305,83</b>	<b>98.389.133,82</b>
I.	PINIGAI	393.189,38	1.659.448,59	42.534,76	462.424,08	21.522,58	2.579.119,39
II.	TERMINUOTIEJI INDĒLIAI	-	-	-	-	-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	2.038.308,00	-	-	-	174.219,69	2.212.527,69
III.1.	Valstybės išdo vekseliai	-	-	-	-	-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės	2.038.308,00	-	-	-	174.219,69	2.212.527,69
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	31.108.693,60	42.326.515,89	1.419.033,69	16.098.259,53	2.462.523,47	93.415.026,18
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	31.108.693,60	-	-	-	-	31.108.693,60
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	16.211.252,05	-	-	-	-	16.211.252,05
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	14.897.441,55	-	-	-	-	14.897.441,55
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	42.326.515,89	-	16.098.259,53	326.309,97	58.751.085,39
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	1.419.033,69	-	2.136.213,50	3.555.247,19
V.	GAUTINOS SUMOS	-	5.105,35	-	24.114,62	40,09	29.260,06
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	-	-	-	-	-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos	-	5.105,35	-	24.114,62	40,09	29.260,06
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS	153.200,49	-	-	-	-	153.200,49
VI.1.	Investicinis turtas	-	-	-	-	-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės	153.200,49	-	-	-	-	153.200,49
VI.3.	Kitas turtas	-	-	-	-	-	-
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>	<b>34.785,50</b>	<b>101.648,15</b>	<b>3.952,09</b>	<b>40.354,69</b>	<b>7.375,55</b>	<b>188.115,98</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai	-	-	-	-	-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms	-	-	-	-	-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	-	-	-	-	-	-
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	34.785,50	99.225,66	3.952,09	40.354,69	7.375,55	185.693,49
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	-	2.422,49	-	-	-	2.422,49
<b>C.</b>	<b>GRYNIEJI AKTYVAI</b>	<b>33.658.605,97</b>	<b>43.889.421,69</b>	<b>1.457.616,36</b>	<b>16.544.443,54</b>	<b>2.650.930,28</b>	<b>98.201.017,84</b>

Valdymo įmonės generalinis  
direktorius

Andrej Cyba

2013 m. balandžio 26 d.

Vyr. finansininkė

Audronė  
Minkevičienė

2013 m. balandžio 26 d.

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

„Finasta sudėtinis fondas“  
2011 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Turtas	„Finasta“ Besivystančios Europos subfondas	„Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas	„Finasta“ Pasaulio akcijų subfondas	„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas	„Finasta“ Lankščiosios strategijos subfondas (perskaičiuota)	Konsoliduoti duomenys
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>	<b>20.553.877,26</b>	<b>36.092.835,77</b>	<b>1.653.509,71</b>	<b>13.671.728,94</b>	<b>3.199.992,70</b>	<b>75.151.944,38</b>
I.	PINIGAI	484.945,85	358.400,40	31.883,56	248.908,85	212.943,97	1.337.082,63
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI	-	-	-	-	-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS	-	-	-	-	-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai	-	-	-	-	-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI	20.048.931,41	35.729.513,87	1.620.065,48	13.422.820,09	2.986.164,95	73.807.495,80
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai	20.048.931,41	-	-	-	-	20.048.931,41
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	8.854.983,40	-	-	-	-	8.854.983,40
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	11.193.948,01	-	-	-	-	11.193.948,01
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	35.729.513,87	-	13.422.820,09	803.433,04	49.955.767,00
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	1.620.065,48	-	2.182.731,91	3.802.797,39
V.	GAUTINOS SUMOS	-	4.921,50	1.560,67	-	883,78	7.365,95
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	-	-	-	-	83,08	83,08
V.2.	Kitos gautinos sumos	-	4.921,50	1.560,67	-	800,70	7.282,87
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>609.708,99</b>	<b>99.294,67</b>	<b>6.971,32</b>	<b>41.541,43</b>	<b>13.139,38</b>	<b>770.655,79</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai	-	-	-	-	-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms	-	-	-	-	-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis	579.216,36	-	-	-	-	579.216,36
IV.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	29.691,93	92.496,15	6.971,32	40.862,29	12.396,45	182.418,14
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	800,70	6.798,52	-	679,14	742,93	9.021,29
<b>C.</b>	<b>GRYNIEJI AKTYVAI</b>	<b>19.924.168,27</b>	<b>35.993.541,10</b>	<b>1.646.538,39</b>	<b>13.630.187,51</b>	<b>3.186.853,32</b>	<b>74.381.288,60</b>

Valdymo įmonės generalinis  
direktorius

Andrej Cyba

2013 m. balandžio 26 d.

Vyr. finansininkė

Audronė  
Minkevičienė

2013 m. balandžio 26 d.

„Finasta sudėtinis fondas“  
2012 M. GRYNŪJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Straipsniai	„Finasta“ Besivystančios Europos subfondas	„Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas	„Finasta“ Pasaulio akcijų subfondas	„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas	„Finasta“ Lankščiosios strategijos subfondas	Konsoliduoti duomenys
<b>I.</b>	<b>GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>	<b>19.924.168,27</b>	<b>35.993.541,10</b>	<b>1.646.538,39</b>	<b>13.630.187,51</b>	<b>3.186.853,32</b>	<b>74.381.288,60</b>
<b>II.</b>	<b>GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>						-
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	14.361.049,04	4.034.709,52	36.900,00	2.934.757,14	73.772,39	21.441.188,09
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	3.043.013,02	2.729.558,98	40.624,44	697.551,93	40.906,64	6.551.655,01
II.3.	Garantinės įmokos	-	-	-	-	-	-
II.4.	Palūkanų pajamos	3.315,83	105,00	256,29	0,15	698,31	4.375,58
II.5.	Dividendai	-	1.376.927,75	4.843,42	318.256,90	24.011,59	1.724.039,66
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	7.125.178,54	36.103.516,63	1.201.700,26	18.953.128,24	1.794.683,65	65.178.207,32
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	118.786,59	628.896,61	17.797,40	531.229,58	28.939,10	1.325.649,28
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	204.283,95	-	-	-	-	204.283,95
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas	3.942,75	-	-	-	40,09	3.982,84
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>	<b>24.859.569,72</b>	<b>44.873.714,49</b>	<b>1.302.121,81</b>	<b>23.434.923,94</b>	<b>1.963.051,77</b>	<b>96.433.381,73</b>
<b>III.</b>	<b>GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>						-
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	4.149.543,93	6.039.200,60	339.215,76	1.917.082,62	722.044,12	13.167.087,03
III.2.	Išmokos kitiems fondams	3.099.787,97	2.084.152,56	57.535,27	726.765,85	62.225,21	6.030.466,86
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	3.401.469,78	27.231.109,34	1.030.912,88	17.050.173,61	1.580.126,68	50.293.792,29
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	133.416,62	646.717,60	23.314,67	422.293,90	39.782,07	1.265.524,86
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	-	-	-	-	-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:	340.913,73	976.653,81	40.065,26	404.351,94	94.796,73	1.856.781,47
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	282.630,18	597.229,72	16.666,24	229.659,89	61.330,19	1.187.516,22
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	27.186,08	92.179,26	4.218,06	50.544,99	7.677,58	181.805,97
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	17.840,86	265.203,23	5.924,36	97.310,71	12.272,88	398.552,04
III.6.4.	Audito sąnaudos	12.656,60	15.367,00	12.656,60	12.656,60	12.656,60	65.993,40
III.6.5.	Kitos sąnaudos	600,00	6.674,60	600,00	14.179,75	859,48	22.913,83
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas	-	-	-	-	-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)	-	-	-	-	-	-
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>	<b>11.125.132,01</b>	<b>36.977.833,91</b>	<b>1.491.043,84</b>	<b>20.520.667,91</b>	<b>2.498.974,81</b>	<b>72.613.652,48</b>
<b>IV.</b>	<b>GRYNŪJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>	<b>33.658.605,97</b>	<b>43.889.421,69</b>	<b>1.457.616,36</b>	<b>16.544.443,54</b>	<b>2.650.930,28</b>	<b>98.201.017,84</b>

Valdymo įmonės generalinis  
direktorius

Andrej Cyba

2013 m. balandžio 26 d.

Vyr. finansininkė

Audronė Minkevičienė

2013 m. balandžio 26 d.

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

„Finasta sudėtinis fondas“  
2011 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Straipsniai	„Finasta“ Besivystančios Europos subfondas	„Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas	„Finasta“ Pasaulio akcijų subfondas	„Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas	„Finasta“ Lankščiosios strategijos subfondas (perskaiciuota)	Konsoliduoti duomenys
<b>I.</b>	<b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>	<b>18.009.113,95</b>	<b>66.254.755,59</b>	<b>2.857.560,08</b>	<b>19.028.705,50</b>	<b>7.127.901,76</b>	<b>113.278.036,88</b>
<b>II.</b>	<b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>						
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	9.490.173,64	4.126.656,56	85.228,78	6.741.992,39	1.109.119,29	21.553.170,66
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos	10.439.145,01	2.215.320,05	19.333,96	2.774.082,28	1.235.476,58	16.683.357,88
II.3.	Garantinės įmokos	-	-	-	-	-	-
II.4.	Palūkanų pajamos	7.210,97	2.186,22	64,49	2.186,29	655,36	12.303,33
II.5.	Dividendai	-	1.052.491,95	8.809,96	474.536,77	48.159,10	1.583.997,78
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	8.542.485,31	48.350.902,13	1.944.315,09	25.439.275,80	4.752.767,39	89.029.745,72
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	339.615,82	551.136,55	8.804,94	545.483,46	114.600,60	1.559.641,37
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	-	-	-	-	-	-
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas	-	-	-	-	-	-
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>	<b>28.818.630,75</b>	<b>56.298.693,46</b>	<b>2.066.557,22</b>	<b>35.977.556,99</b>	<b>7.260.778,32</b>	<b>130.422.216,74</b>
<b>III.</b>	<b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>						
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	13.950.716,74	12.963.442,36	799.098,49	4.864.479,33	4.807.970,03	37.385.706,95
III.2.	Išmokos kitiems fondams	3.719.958,58	5.694.770,39	76.409,39	5.748.606,28	548.153,79	15.787.898,43
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	7.988.747,04	63.611.582,20	2.341.490,94	29.440.809,06	5.499.918,85	108.882.548,09
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio	323.817,94	1.074.738,94	10.030,06	592.053,37	94.208,75	2.094.849,07
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	556.132,27	890.822,40	-	-	-	1.446.954,67
III.6.	Valdymo sąnaudos:	364.203,86	2.324.551,66	50.550,03	730.126,93	251.575,34	3.721.007,82
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei	294.854,72	1.477.701,63	25.293,63	511.936,95	179.767,47	2.489.554,40
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui	26.647,33	193.257,23	7.379,37	71.332,31	18.466,54	317.082,78
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	30.001,81	615.814,73	5.782,03	130.162,52	41.246,33	823.007,42
III.6.4.	Audito sąnaudos	12.100,00	14.520,00	11.495,00	12.100,00	11.495,00	61.710,00
III.6.5.	Kitos sąnaudos	600,00	23.258,07	600,00	4.595,15	600,00	29.653,22
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas	-	-	-	-	-	-
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>	<b>26.903.576,43</b>	<b>86.559.907,95</b>	<b>3.277.578,91</b>	<b>41.376.074,97</b>	<b>11.201.826,76</b>	<b>169.318.965,02</b>
<b>IV.</b>	<b>GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>	<b>19.924.168,27</b>	<b>35.993.541,10</b>	<b>1.646.538,39</b>	<b>13.630.187,51</b>	<b>3.186.853,32</b>	<b>74.381.288,60</b>

Valdymo įmonės generalinis  
direktorius

Andrej Cyba

2013 m. balandžio 26 d.

Vyr. finansininkė

Audronė Minkevičienė

2013 m. balandžio 26 d.

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

**„Finasta sudėtinis fondas“  
2012 metų finansinių ataskaitų aiškinamasis raštas**

**I. BENDROJI INFORMACIJA**

1. Suderintojo investicinio fondo „Finasta sudėtinis fondas“ (toliau – Fondo) duomenys:

Pavadinimas	„Finasta sudėtinis fondas“ (ang. „ <i>Finasta Umbrella Fund</i> “), toliau – Fondas)
Įstatyminė forma	Suderintasis investicinis fondas
Komisijos pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2010 m. spalio 29 d.
Sudėtinio fondo subfondai	„Finasta“ Lanksčiosios strategijos subfondas (angl. <i>Finasta Global Flexible Subfund</i> ) „Finasta“ Besivystančios Europos obligacijų subfondas (angl. <i>Finasta Emerging Europe Bond Subfund</i> ) „Finasta“ Pasaulio akcijų fondų subfondas (angl. <i>Finasta World Equity Subfund of Funds</i> ) „Finasta“ Naujosios Europos TOP20 subfondas (angl. <i>Finasta New Europe TOP20 Subfund</i> ) „Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas (angl. <i>Finasta Russia TOP20 Subfund</i> )

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

Nuo 2012 m. sausio 1 d. iki 2012 m. gruodžio 31 d.

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Pavadinimas	UAB „Finasta Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Maironio g. 11, LT-01124 Vilnius
Telefono numeris	1813
Fakso numeris	(8~5) 203 22 44
El. pašto adresas	info@finasta.com
Interneto svetainės adresas	www.finasta.com
Veiklos licencijos numeris	VJK-005

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

5. Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

Pavadinimas	UAB „PricewaterhouseCoopers“
Įmonės kodas	111473315
Buveinė (adresas)	J.Jasinskio 16B, LT-01112 Vilnius
Telefono numeris	(8~5) 239 2300



## 6. Apskaitos politika

### Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

UAB „Finasta Asset management“ valdydama fondo turtą, vesdama apskaitą bei rengdama Fondo finansines ataskaitas, vadovaujasi verslo apskaitos standartais (VAS), Lietuvos Respublikos buhalterinės apskaitos įstatymu, Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymu ir kitais teisės aktais. 2011 metais pradėtas taikyti 39 verslo apskaitos standartas, kuris priimtas 2010 m. gruodžio 13 d.

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

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 – litais centų tikslumu. Nuo 2002 m. vasario 2 d. litas yra susietas su euru santykiu 3,4528 lito už 1 eurą, o lito kursą kitų valiutų atžvilgiu kasdien nustato Lietuvos bankas.

Šiose finansinėse ataskaitose pateikiami suminiai skaičiai dėl apvalinimo gali nesutapti su juos sudarančių skaičių suma.

### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Investavimo politikos ir investicijų portfelių struktūros, kiekviename subfonde yra skirtingos. Kiekvieno subfondo investavimo politiką ir investicijų struktūrą galima rasti konkretaus subfondo metinėse ataskaitose, kurios pateikiamos tinklapyje [www.finasta.com](http://www.finasta.com).

### Finansinės rizikos valdymo politika

Fondo lėšos investuojamos į žemiau išvardintas finansines priemones, laikantis apibrėžtų fondo 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 neregamentuoja Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (investuojantys tiesiogiai į biržos prekes, žaliavas, valiutas ir kt.);
- pinigų rinkos priemones ir į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis – pinigų rinkos priemonės;
- indėlius kredito įstaigose;
- išvestines finansines priemones, kurios yra susietos su aukščiau nurodytomis finansinėmis priemonėmis, finansiniais indeksais, palūkanų normomis, valiutomis ar valiutos kursais, jei jos naudojamos rizikai valdyti.

Fondo investicijų portfelių sudėtis atitinka Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatyme numatytus investicijų portfelio diversifikavimo reikalavimus ir investavimo apribojimus.

Fondo finansinė rizika valdoma išskaidant (diversifikuojant) investicijų portfelį pagal kiekvieno subfondo taisyklėse numatytus diversifikavimo principus.

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

### Finansinės rizikos valdymo politika (tęsinys)

Fondo investicijų portfelio rizika įvertinama atsižvelgiant į kiekvieno subfondo portfelius 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 fondo GA.

Fondui 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.

Fondas gali įsigyti ne daugiau kaip:

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

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

### Turto ir įsipareigojimų padidėjimo bei sumažėjimo pripažinimo principai

Skaičiuojant grynujų aktyvų (GA) vertę, yra apskaičiuojama:

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

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

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

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

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

Skaičiuojant GA vertę, denominuotų užsienio valiuta turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialų tos valiutos ir lito kursą, galiojantį vertinimo dieną.

### Atskaitymų valdymo įmonei ir depozitoriumui taisyklės

Atskaitymai valdymo įmonei ir depozitoriumui, kiekvienam subfondui taikomi skirtingi, pagal jų investavimo strategiją ir pobūdį. Kiekvieno subfondo atskaitymai kaupimo bendrovei ir depozitoriumui pateikti konkretaus subfondo metinėse ataskaitose, kurios pateikiamos tinklapyje [www.finasta.com](http://www.finasta.com).

- Priemonių, kuriomis prekiaujama Baltijos šalių reguliuojamose rinkose (Rygos, Talino ar Vilniaus vertybinių popierių biržose) tikroji vertė nustatoma pagal rinkos viešai paskelbtą vertinimo dieną vidutinę rinkos kainą, priemonių, kuriomis prekiaujama šiame punkte nenurodytose reguliuojamose rinkose tikroji vertė nustatoma pagal uždarymo kainą, išskyrus atvejus, kai:
- priemonės yra kotiruojamos keliose reguliuojamose rinkose; tuo atveju jų tikrajai vertei nustatyti naudojama tos reguliuojamos rinkos, kurioje prekyba šiomis priemonėmis pasižymi didesniu likvidumu, reguliarumu ir dažnumu, duomenys;
- jei pagal pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;

## 6. Apskaitos politika (tęsinys)

### Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas (tęsinys)

- per paskutiniąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertė.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiuojama, vertinamos tokia tvarka:

Nuosavybės VP:

- pagal nepriklausomo verslo vertintojo, turinčio teisę verstis tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;
- jei nėra atlikta aukščiau numatyto vertinimo ar netenkinamos aukščiau pateikto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvaroje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;
- jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti aukščiau pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

Skolos VP ir pinigų rinkos priemonės vertinamos pagal VPK patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką arba, jei taip gaunamas tikslesnis šių priemonių vertinimas, skolos VP vertinami šiais būdais:

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

Išvestinės finansinės priemonės vertė nustatoma pagal paskutinę analogiško ankščiau sudaryto sandorio rinkos vertę, jei per laikotarpį nuo sandorio sudarymo dienos iki vertinimo dienos nebuvo didelio ekonominių aplinkybių pasikeitimo. Jei minėta sąlyga netenkinama – vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas; kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos) vertinami pagal paskutinę viešai paskelbtą išpirkimo kainą;

Terminuoti indėliai bankuose vertinami pagal amortizuotos savikainos vertę;

Grynieji pinigai ir lėšos kredito įstaigose vertinami pagal nominalią vertę.

Pinigų rinkos priemonės, kurių išpirkimo terminas arba iki jo likęs laikas ne ilgesnis kaip 397 dienos arba kurių pajamingumas reguliariai tikslinamas pagal pinigų rinkos sąlygas ne rečiau kaip kartą per 397 dienas, arba kurių rizika, įskaitant kredito ir palūkanų normos rizikas, yra labai panaši į riziką finansinių priemonių, kurių išpirkimo terminas ir pajamingumas atitinka ankščiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.

Kitas turtas vertinamas pagal labiausiai tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį (nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose), kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė fondo vieneto vertė, kuri galiojo iki pirmojo GA vertės skaičiavimo, buvo 100 litų (vienas šimtas litų).

Einamosios dienos subfondo GA vertė yra apskaičiuojama iki kitos dienos 12.00 valandos.

## 6. Apskaitos politika (tęsinys)

### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės (tęsinys)

Fondo vieneto vertė nustatoma padalijus subfondo GA vertę, nustatytą skaičiavimo dieną, iš visų apyvartoje esančių fondo vienetų skaičiaus. Bendra visų fondo vienetų vertė visada yra lygi to fondo GA vertei. Subfondų vieneto vertė skaičiuojama keturių skaičių po kablelio tikslumu ir apvalinama pagal matematinės apvalinimo taisyklės.

Fondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 12.00 val. tinklalapyje [www.finasta.com](http://www.finasta.com).

### Pinigai ir terminuotieji indėliai:

Pinigams priskiriami pinigai fondo banko sąskaitose, taip pat neterminuoti indėliai su teise bet kuriuo metu pareikalauti grąžinti juos.

Terminuotais indėliais pripažįstami – pinigų suma, sukaupta kredito įstaigose terminuotųjų ar neterminuotųjų indėlių sąskaitose. Terminuoto indėlio vertę sudaro į terminuotų indėlių sąskaitą padėta pinigų suma ir pagal terminuotų indėlių sutartį sukauptą palūkanų suma.

Pinigai ir terminuoti indėliai, denominuoti užsienio valiuta, įvertinami Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta pagal skaičiavimo dienos oficialų Lietuvos banko nustatomą valiutų kursą.

### Gautinos ir mokėtinos sumos:

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

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

### Pobalansiniai įvykiai

Nuo 2013 m. sausio 1 dienos kiekvieno subfondo valiuta pakeista iš litų (LTL) į eurus (EUR).

## 7.3. Sudėtinio fondo aiškinamojo rašto pastabos:

„Finasta sudėtinio fondo“ aiškinamojo rašto pastabos nepateikiamos, kadangi atskirų subfondų konsoliduotų pastabų pateikimas nėra tikslingas. Toks pateikimas klaidintų būsimus ir esamus investuotojus, kadangi kiekvienas subfondas veikia atskirai vienas nuo kito, turi savo investavimo strategiją, savo mokesčių maržas, rizikos laipsnius. Kiekvieno subfondo pilni aiškinamieji raštai pateikti konkrečiau subfondo metinėse ataskaitose, kurios pateikiamos puslapyje [www.finasta.com](http://www.finasta.com).

8. 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 nėra.

## III. ATSAKINGI ASMENYS

9. 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.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

\_\_\_\_\_  
(parašas)

Aš, UAB „Finasta Asset Management“ vyr. finansininkė Audronė Minkevičienė, patvirtinu, kad ataskaitoje pateikta informacija teisinga ir nėra nutylėtų faktų, galinčių daryti esminę įtaką pateikiamų rodiklių vertėms.

\_\_\_\_\_  
(parašas)

12. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

Vardas ir pavardė	Andrej Cyba	Audronė Minkevičienė
Pareigos	Generalinis direktorius	Vyriausioji finansininkė
Telefono numeris	(8-5) 236 18 56	(8-5) 203 22 36
Fakso numeris	(8-5) 273 22 44	(8-5) 273 22 44
El. pašto adresas	Andrej.Cyba@finasta.com	Audrone.Minkeviciene@finasta.com

12.2. 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.