

„FINASTA“ BESIVYSTANČIOS EUROPOS
OBLIGACIJŲ SUBFONDAS
2012 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS
KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „Finasta Asset Management“

Mes atlikome čia pridėtų, 5 – 34 puslapiuose pateiktų, UAB „Finasta Asset Management“ (toliau - Bendrovė) valdomo „Finasta“ Besivystančios Europos obligacijų subfondo (toliau – Subfondas) 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.

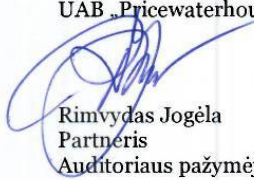
Audito metu atliekamos procedūros, skirtos gauti audito įrodymus, patvirtinančius sumas ir atskleidimus finansinėse ataskaitose. Pasirinktos procedūros priklauso nuo auditoriaus profesinio sprendimo bei reikšmingų iškraipymų dėl apgaulės ar klaidos finansinėse ataskaitose rizikos įvertinimo. Įvertindamas 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 Subfondo 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

Vilnius, Lietuvos Respublika
2013 m. balandžio 30 d.


Rasa Selevičienė
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

I. BENDROJI INFORMACIJA

1. "Finasta" Besivystančios Europos obligacijų subfondo bendroji informacija:
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
3. Duomenys apie valdymo įmonę:
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.
4. Duomenys apie depozitoriumą:
Informacija pateikiama aiškinamojo rašto bendroje dalyje.

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

5. Grynųjų aktyvų (toliau – GA), investicinių vienetų (akcijų) skaičius ir vertė:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 1 pastaboje.
6. Per ataskaitinį laikotarpį išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų ar akcijų skaičius ir bendra konvertavimo suma:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 2 pastaboje.

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 19 pastaboje.
8. Mokėjimai tarpininkams:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 8 pastaboje.
9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius:
Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonė nebuvo sudariusi jokių formalių ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Subfondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.
10. Pavyzdys, iliustruojantis atskaitymų įtaką galutinei investuotojui tenkančiai investicijų grąžai:

	Po 1 metų	Po 3 metų	Po 5 metų	Po 10 metų
Sumokėta atskaitymų Lt	302,64	516,18	741,32	1.360,06
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10.500,00	11.576,25	12.762,82	16.288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	10.197,36	11.060,07	12.021,50	14.928,88

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.
12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 4 pastaboje.
13. Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai, išskyrus tuos, kurie nurodyti šios ataskaitos 11 punkte:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.
14. Priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos:
Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ (TĘSINYS)

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

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

Investicinių priemonių portfelio sudėtis pateikiama aiškinamojo rašto 4 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 3 pastaboje.

V. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI

18. Lyginamasis indeksas (jei parinktas) ir trumpas jo apibūdinimas:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.2 pastaboje.

20. 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 pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ

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

22.1. Grynujų aktyvų ataskaita;

22.2. Grynujų aktyvų pokyčių ataskaita;

22.3. Aiškinamasis raštas.

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

„Finasta“ Besivystančios Europos obligacijų subfondas
2012 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai*
A.	TURTAS		33.693.391,47	20.533.877,26
I.	PINIGAI	3,4	393.189,38	484.945,85
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		2.038.308,00	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės	3,4,5	2.038.308,00	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		31.108.693,60	20.048.931,41
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		31.108.693,60	20.048.931,41
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	16.211.252,05	8.854.983,40
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	14.897.441,55	11.193.948,01
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
V.	GAUTINOS SUMOS		-	-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		153.200,49	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės	3,7	153.200,49	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
B.	ĮSIPAREIGOJIMAI		34.785,50	609.708,99
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	579.216,36
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	3	34.785,50	29.691,93
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	3	-	800,70
C.	GRYNIJI AKTYVAI	1	33.658.605,97	19.924.168,27

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

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“ Besivystančios Europos obligacijų subfondas
2012 M. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE		19.924.168,27	18.009.113,95
II.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS			-
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		14.361.049,04	9.490.173,64
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		3.043.013,02	10.439.145,01
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		3.315,83	7.210,97
II.5.	Dividendai		-	-
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	7.125.178,54	8.542.485,31
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		118.786,59	339.615,82
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas	5	204.283,95	-
II.9.	Kitas grynųjų aktyvų vertės padidėjimas		3.942,75	-
	PADIDĖJO IŠ VISO:		24.859.569,72	28.818.630,75
III.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS			-
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		4.149.543,93	13.950.716,74
III.2.	Išmokos kitiems fondams		3.099.787,97	3.719.958,58
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	3.401.469,78	7.988.747,04
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		133.416,62	323.817,94
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai	5	-	556.132,27
III.6.	Valdymo sąnaudos:	19	340.913,72	364.203,86
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		282.630,18	294.854,72
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		27.186,08	26.647,33
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	17.840,86	30.001,81
III.6.4.	Audito sąnaudos		12.656,60	12.100,00
III.6.5.	Kitos sąnaudos		600,00	600,00
III.7.	Kitas grynųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	SUMAŽĖJO IŠ VISO:		11.125.132,01	26.903.576,43
IV.	GRYNŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE	1	33.658.605,97	19.924.168,27

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

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“ Besivystančios Europos obligacijų subfondas

2012 metų finansinių ataskaitų
aiškinamasis raštas

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„Finasta“ Besivystančios Europos obligacijų subfondas
Teisinė forma	Specialusis investavimo į perleidžiamuosius vertybinius popierius investicinis fondas
VPK pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2010 m. spalio 29 d.
Veiklos laikas	Neribotas
Vieta	Vilnius

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
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimanys investicinius sprendimus	Andrius Barštys, Valdybos narys; Andrej Cyba, generalinis direktorius Valdybos narys; Vitalijus Šostak, Fondų valdymo departamento vadovas, Valdybos narys; Tomas Krakauskas, Portfelijų valdymo departamento vadovas

Duomenys apie depozitoriumą

Pavadinimas	AB SEB bankas
Įmonės kodas	112021238
Buveinė (adresas)	Gedimino pr. 12, LT-01103 Vilnius
Telefono numeris	(8~5) 268 28 00
Fakso numeris	(8~5) 268 23 33

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

Ataskaitinis laikotarpis

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

22.3.2. Apskaitos politika:

Teisės aktai, kuriais vadovaujantis parengtos finansinės ataskaitos

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

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

Subfondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Subfondo 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

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 grynujų 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 normos, pajamingumai, kiti indeksai;
- specialiuosius kolektyvinio investavimo subjektus (alternatyvaus investavimo, privataus kapitalo, nekilnojamojo turto) ir kolektyvinio investavimo subjektus, kurių nereglamentuoja Lietuvos Respublikos kolektyvinio investavimo subjektų įstatymas (investuojantys tiesiogiai į biržos prekes, žaliavas, valiutas ir kt.);
- pinigų rinkos priemones ir į suderintuosius kolektyvinio investavimo subjektų investicinius vienetus (akcijas), kurių pagrindinė investavimo kryptis - pinigų rinkos priemonės;
- indėlius kredito įstaigose;
-

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- 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 subfondo 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 grynųjų 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.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Skaičiuojant GA vertę, denominuotą užsienio valiuta turto ir įsipareigojimų vertė nustatoma pagal Lietuvos banko nustatytą oficialią tos valiutos ir lito kursą, 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 didesnio kaip 2 (dviejų) procentų užmokesčio platinimo išlaidoms padengti sumai.

Subfondo investicinio vieneto keitimo kaina yra lygi Subfondo vieneto vertės ir ne didesnio kaip 0,25 procentų užmokesčio keitimo išlaidoms padengti sumai.

Platinimo / keitimo mokesčius, kurie yra įtraukti į Subfondo vieneto pardavimo / keitimo kainą, už įsigyjamus Subfondo vienetus moka Dalyvis pagal subfondo 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 Subfondui, o susidarę įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių dienų nuo finansinių metų pabaigos sumokėti Valdymo įmonei.

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

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

Atlyginimą Depozitoriumui sudaro mokestis už:

- 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 Subfondui, o susidarę Subfondo įsiskolinimai turi būti per 30 (trisdešimt) kalendorinių nuo finansinių metų pabaigos dienų sumokėti Depozitoriumui.

Depozitoriumo gražintų Subfondui permokėjimų suma yra didinama Subfondo GA vertė.

Investicijų įvertinimo metodai, investicijų pervertinimo periodiškumas

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

- jei pagal pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;

- per paskutinąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės subfondų 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 versti tokia veikla, įvertinimą, jei nuo vertinimo praėjo ne daugiau kaip vieneri metai ir jei po įvertinimo neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei nustatyta vertintojo;
- jei nėra atlikta aukščiau numatyto vertinimo ar netenkinamos aukščiau pateikto punkto sąlygos, vertinama atsižvelgiant į panašios bendrovės pelno (prieš apmokestinimą), tenkančio vienai akcijai (naudojant vidutinį svertinį paprastųjų akcijų skaičių, buvusį apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padaugintą iš vertinamos bendrovės pelno, tenkančio vienai akcijai;
- jei dėl tam tikrų priežasčių negalima pasinaudoti aukščiau pateiktais metodais, vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, nurodytą Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės vertinimo procedūrose, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas;

Skolos VP ir pinigų rinkos priemonės vertinamos pagal 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 anksčiau 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 anksčiau nurodytus požymius, gali būti vertinamos amortizuotos savikainos metodu.

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

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė subfondo 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.

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

subfondo vieneto vertė yra paskelbiama ne vėliau kaip iki kitos dienos po GA skaičiavimo 12.00 val. tinklalapyje www.finasta.com.

Pinigai ir terminuotieji indėliai:

Pinigams priskiriami pinigai subfondo 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 sukauptų palūkanų suma.

Pinigai ir terminuoti indėliai, nominuoti 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 subfondo valiuta pakeista iš litų (LTL) į eurus (EUR).

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynųjų aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus 2011.12.31	Prieš dvejus metus 2010.12.31
Grynųjų aktyvų vertė, Lt	19.924.168,27	33.658.605,97	19.924.168,27	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	99,8400	115,5364	99,8400	-
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	199.561,0094	291.324,6086	199.561,0094	-

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

	Ataskaitinis laikotarpis		Praėję finansiniai metai	
	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Lt	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Lt
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	159.099,43	17.374.371,34	195.491,8655	19.929.318,65
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	67.335,83	7.249.331,90	175.300,3804	17.670.675,32
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	91.763,60	10.125.039,44	20.191,4851	2.258.643,33

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2012m.

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:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Lithuania 5,2% 2018/03/28	LT	LT0000607053	17.581	1.758.100	1.864.736,28	2.037.084,10	5,2	2018.03.28	6,05
Lithuania 4,7% 2017/06/07	LT	LT0000605123	15.000	1.500.000	1.520.114,48	1.683.123,00	4,7	2017.06.07	5,00
Lithuania 5,5% 2022/05/17	LT	LT0000610057	7.000	700.000	763.653,29	806.016,40	5,5	2022.05.17	2,39
Lithuania 4,95% 2017/09/22	LT	LT1000600270	49	169.187,2	190.089,77	190.122,49	4,95	2017.09.22	0,56
Iš viso:	-	-	39.630		4.338.593,82	4.716.345,99	-	-	14
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Croatia 6,5% 2015/01/05	HR	XS0431967230	387	1.577.930	1.436.782,44	1.518.990,67	6,5	2015.01.05	4,51
Hungary 4,5% 2014/01/29	HU	XS0183747905	150	517.920	520.779,21	547.285,08	4,5	2014.01.29	1,63
Romania 5% 2015/03/18	RO	XS0495980095	107	369.450	376.406,03	406.178,51	5	2015.03.18	1,21
City of Bucharest 4,125% 2015/06/22	RO	XS0222425471	8	1.381.120	1.325.332,31	1.420.073,50	4,125	2015.06.22	4,22
Romania 5,25% 2016/06/17	RO	XS0638742485	300	1.035.840	1.034.222,57	1.144.223,56	5,25	2016.06.17	3,40
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	HU	XS0268320800	382	1.318.970	1.188.305,15	1.313.186,45	5,27	2016.09.19	3,90
Vimpelcom 6,493 2016/02/02	IE	XS0587030957	600	1.582.440	1.591.676,93	1.729.544,87	6,493	2016.02.02	5,14
MOL 3,875% 2015/10/05	HU	XS0231264275	427	1.474.346	1.388.652,31	1.514.838,50	3,875	2015.10.05	4,50
Avangard 10% 2015/10/29	CY	XS0553088708	496	1.308.150	1.255.792,04	1.259.557,40	10	2015.10.29	3,74
SINEK 7,7% 2015/08/03	LU	XS0225785962	420	1.595.627	1.151.945,07	1.214.295,73	7,7	2015.08.03	3,61

Zhaikmunai 10,5% 2015/10/19	KZ	USN97708AA49	550	1.450.570	1.538.191,63	1.613.143,60	10,5	2015.10.19	4,79
Agrokor 10% 2016/12/07	HR	XS0471612076	420	1.450.176	1.549.884,47	1.616.745,10	10	2016.12.07	4,80
Gazprom 6,605% 2018/02/13	LU	XS0327237136	290	1.001.312	1.130.197,88	1.253.507,45	6,605	2018.02.13	3,72
VTB Bank 5,01% 2015/09/29	LU	XS0230683111	650	1.714.310	1.743.834,78	1.749.991,13	5,01	2015.09.29	5,20
Telekom Slovenije 4.875% 2016/12/21	SI	XS0473928371	453	1.564.118	1.660.233,48	1.632.631,32	4,875	2016.12.21	4,85
Romania 4,5% 2014/05/06	RO	RO1114DBE010	10	1.899.040	1.781.003,76	1.813.915,51	4,5	2014.05.06	5,39
Turkey 6,5% 2014/02/10	TR	DE000A0AU933	350	1.208.480	1.332.409,62	1.348.686,52	6,5	2014.02.10	4,01
Slovenia 4.375% 2014/04/02	SI	SI0002102935	452	1.560.666	1.655.085,87	1.644.446,81	4,375	2014.04.02	4,89
Slovenia 2.75% 2015/03/17	SI	SI0002103065	470	1.622.816	1.658.404,35	1.651.105,90	2,75	2015.03.17	4,91
Iš viso:			6.922		25.319.139,90	26.392.347,61			78,42
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			46.552		29.657.733,72	31.108.693,60	-	-	92,42

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

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

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;

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

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

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (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								
JSC Bank of Georgia					978.034,57		2013.10.15	2,91
JSC Bank of Georgia					1.060.273,43		2013.03.26	3,15
Iš viso:	-	-	-	-	2.038.308,00	-	-	6,06
Iš viso pinigų rinkos priemonių:					2.038.308,00			6,06

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										
FWD SEB bankas_USD		LT	AB SEB bankas	USD	USD/EUR	2.873.564,00	59.382,81	www.reuters.com	2013.01.25	0,18
FWD SEB bankas_USD		LT	AB SEB bankas	USD	USD/EUR	2.870.909,21	58.204,67	www.reuters.com	2013.04.26	0,17
FWD SEB bankas_USD		LT	AB SEB bankas	USD	USD/EUR	702.172,87	24.731,24	www.reuters.com	2013.02.11	0,07
FWD SEB bankas_USD		LT	AB SEB bankas	USD	USD/EUR	1.182.195,84	10.881,77	www.reuters.com	2013.06.14	0,03
Iš viso:							153.200,49			0,45

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA,%
Pinigai				
AB SEB Bankas	EUR	289.013,85		0,86
AB SEB Bankas	USD	104.175,53		0,31
Iš viso pinigų:		393.189,38		1,17

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA,%
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Mokėtinios sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai depozitoriumui ir valdymo įmonei	(34.785,50)		(0,10)
Iš viso:		(34.785,50)		(0,10)

Subfondo investicijų portfelis atitinka investavimo strategiją.

Subfondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo skolos VP rinkos kainos ir indėlių palūkanų normos.

2011m.

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:									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Lithuania 9,375% 2014/06/22	LT	XS0435153068	400	1.381.120,00	1.548.937,41	1.589.446,76	9,375	2014.06.22	7,98
Lithuania 6,75% 2015/01/15	LT	XS0457764339	243	648.664,20	702.722,51	701.795,05	6,75	2015.01.15	3,52
Lithuania 5,125% 2017/09/14	LT	XS0541528682	416	1.110.470,40	1.109.301,85	1.111.348,34	5,125	2017.09.14	5,58
City of Bucharest 4,125% 2015/06/22	RO	XS0222425471	8	1.381.120,00	1.325.332,31	1.289.052,09	4,125	2015.06.22	6,47
Croatia 6,5% 2015/01/05	HR	XS0431967230	387	1.336.233,60	1.436.782,44	1.412.975,63	6,5	2015.01.05	7,09
Romania 5,25% 2016/06/17	RO	XS0638742485	300	1.035.840,00	1.034.222,57	1.035.378,33	5,25	2016.06.17	5,20
Q-Vara 2009/01/12	EE	EE3300079987	10	345.280,00	345.583,16	0,00	0	2009.01.12	0,00
Raspadskaya 7,5% 2012/05/22	IE	XS0301347372	350	934.290,00	917.381,03	946.838,92	7,5	2012.05.22	4,75
OTP Bank 5,27% 2016/09/19	HU	XS0268320800	444	1.533.043,20	1.385.780,22	1.156.586,05	5,27	2016.09.19	5,80
Novorossiysk Port 7% 2012/05/17	LU	XS0300986337	350	934.290,00	950.490,38	948.891,55	7	2012.05.17	4,76
MOL 3,825% 2015/10/05	HU	XS0231264275	427	1.474.345,60	1.388.652,31	1.276.023,56	3,875	2015.10.05	6,40

Hungary 4,5% 2014/01/29	HU	XS0183747905	250	863.200,00	867.965,35	817.973,84	4,5	2014.01.29	4,11
Avangard 10% 2015/10/29	CY	XS0553088708	580	1.548.252,00	1.472.710,71	1.195.072,96	10	2015.10.29	6,00
SINEK 7,7% 2015/08/03	LU	XS0225785962	420	1.121.148,00	1.151.945,07	1.204.632,49	7,7	2015.08.03	6,05
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanos	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Romania 5% 2015/03/18	RO	XS0495980095	257	887.369,60	897.720,37	897.013,36	5	2015.03.18	4,50
Zhaikmunai 10,5% 2015/10/19	KZ	USN97708AA49	500	1.334.700,00	1.290.038,39	1.336.221,29	10,5	2015.10.19	6,71
Agrokor 10% 2016/12/07	HR	XS0471612076	292	1.008.217,60	1.048.212,59	963.618,69	10	2016.12.07	4,84
Bank of Georgia 9% 2012/02/08	NL	XS0283756624	430	1.147.842,00	1.109.466,84	1.185.452,65	9	2012.02.08	5,95
Vimpelcom 6,493 2016/02/02	IE	XS0587030957	380	1.014.372,00	942.657,76	980.609,85	6,493	2016.02.02	4,92
Iš viso:			6.444		20.925.903,26	20.048.931,41	***	***	100,63

Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-

Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai

	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso:	-	-	-	-	-	-	-	-	-
Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:			-	-	-	-	-	-	-

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

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

KIS 2 – KIS, kurių investavimo strategijoje numatytas mišrus (subalansuotas) investavimas;

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

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

KIS 5 – visų kitų rūšių KIS (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										
FWD10636	FWD SEB bankas_USD	LT	AB SEB bankas	USD	USD/EUR	1.512.175,17	(91.779,01)	www.reuters.com	2012.03.21	(0,46)
FWD10512	FWD SEB bankas_USD	LT	AB SEB bankas	USD	USD/EUR	1.673.099,82	(197.131,36)	www.reuters.com	2011.11.07	(0,99)
FWD10866	FWD SEB bankas_USD	LT	AB SEB bankas	USD	USD/EUR	2.705.185,17	(232.417,80)	www.reuters.com	2012.02.24	(1,17)
FWD11112	FWD SEB bankas_USD	LT	AB SEB bankas	USD	USD/EUR	3.013.371,78	(57.888,19)	www.reuters.com	2012.02.25	(0,29)
Iš viso:							(579.216,36)			(2,91)

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB Bankas_LTL	LTL	253.098,53		1,27
AB SEB Bankas_USD	USD	231.847,32		1,16
Iš viso pinigų:		484.945,85		2,43

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA,%
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Mokėtinos sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai depozitoriumui ir valdymo įmonei	(29.691,93)		(0,15)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	(800,70)		(0,00)
Iš viso:		(30.492,63)		(0,15)

Subfondo investicijų portfelio vertės pokyčiui didžiausią įtaką turėjo skolos VP rinkos kainos ir indėlių palūkanų normos.

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Pagal investavimo objektus				
Akcijos	-	-	-	-
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	16.211.252,05	48,16	8.854.983,40	44,44
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	14.897.441,55	44,26	11.193.948,01	56,18
Kolektyvinio investavimo priemonė	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	2.038.308,00	6,06	-	-
Indėliai			-	-
Išvestinės finansinės priemonės	153.200,49	0,46	(579.216,36)	(2,91)
Pinigai kredito įstaigose	393.189,38	1,17	484.945,8500	2,43
Kitos priemonės	-	-	-	-
Iš viso	33.693.391,47	100,10	19.954.660,90	100,15

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos	3.362.176,19	9,99	980.609,85	4,92
Sveikatos apsauga	-	-	-	-
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	2.876.302,50	8,55	2.158.691,65	10,83
Finansinės paslaugos	5.101.485,58	15,14	2.342.038,70	11,75
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	-	-	948.891,55	4,76
Komunalinės prekės ir paslaugos	-	-	-	-
Energetika	5.595.785,28	16,63	4.763.716,26	23,91
Medžiagų sektorius	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	153.200,49	0,46	(579.216,36)	(2,91)
Vyriausybės vertybiniai popieriai	16.211.252,05	48,16	8.854.983,40	44,44
Kolektyvinio investavimo priemonė	-	-	-	-
Iš viso	33.300.202,09	98,93	19.469.715,05	97,72

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos litai	4.968.437,84	14,76	(326.117,83)	(1,64)
Eurai	21.158.420,90	62,86	10.438.068,31	52,39
JAV doleriai	7.566.532,73	22,48	9.842.710,42	49,40
Iš viso	33.693.391,47	100,10	19.954.660,90	100,15

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	5.262.735,86	15,64	3.308.319,64	16,60
Airija	1.729.544,87	5,14	1.927.448,77	9,67
Gruzija	2.038.308,00	6,06		
Kazachstanas	1.613.143,60	4,79	1.336.221,29	6,71
Kipras	1.259.557,40	3,74	1.195.072,96	6,00
Kroatija	3.135.735,77	9,32	2.376.594,32	11,93
Liuksemburgas	4.217.794,31	12,53	2.153.524,04	10,81
Olandija	-	-	1.185.452,65	5,95
Rumunija	4.784.391,08	14,21	3.221.443,78	16,17
Slovėnija	4.928.184,03	14,64	-	-
Turkija	1.348.686,52	4,01	-	-
Vengrija	3.375.310,03	10,03	3.250.583,45	16,31
Iš viso	33.693.391,47	100,10	19.954.660,90	100,15

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	4.716.345,99	14,01	3.402.590,15	17,08
Kitų šalių vyriausybės	11.494.906,06	34,15	5.452.393,25	27,37
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	16.935.749,55	50,31	11.193.948,01	56,
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Kita	153.200,49	0,46	(579.216,36)	(2,91)
Iš viso	33.300.202,09	98,93	19.469.715,05	97,75

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2012 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	7.001.525,94	7.001.525,94	2.628,29	2.628,29	-
Pinigų rinkos priemonės	-	1.981.898,12	-	65.773,67	9.363,79	2.038.308,00
Skolos vertybiniai popieriai ²	20.048.931,41	21.509.800,43	14.117.337,12	7.059.404,87	3.392.105,99	31.108.693,60
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	8.854.983,40	14.139.676,60	8.378.171,37	2.158.678,21	563.914,79	16.211.252,05
Kiti skolos vertybiniai popieriai	11.193.948,01	7.370.123,83	5.739.165,75	4.900.726,66	2.828.191,20	14.897.441,55
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-

Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(579.216,36)	-	(528.132,90)	204.283,95	-	153.200,49
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	19.469.715,05	30.493.224,49	20.590.730,16	7.332.090,78	3.404.098,07	33.300.202,09

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

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma skolos vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.
Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.
Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

2011 m.

Grynųjų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	
Terminuotieji indėliai	-	5.105.612,00	5.106.483,19	871,19	-	-
Pinigių rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai ²	13.185.412,32	21.175.704,43	14.865.923,61	8.542.485,31	7.988.747,04	20.048.931,41
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	7.382.612,64	8.769.321,70	7.526.094,40	2.247.385,31	2.018.241,85	8.854.983,40
Kiti skolos vertybiniai popieriai	5.802.799,68	12.406.382,73	7.339.829,21	6.295.100,00	5.970.505,19	11.193.948,01
Nuosavybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės ¹	(14.588,13)	-	8.495,96	-	556.132,27	(579.216,36)
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	13.170.824,19	26.281.316,43	19.980.902,76	8.543.356,50	8.544.879,31	19.469.715,05

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

² Likutis praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje – parodoma skolos vertybinių popierių tikroji vertė metų pradžioje su sukauptomis palūkanomis.
Įsigyta per laikotarpį – įsigijimo vertė parodoma kartu su ankstesnio kliento sukauptomis palūkanomis įsigijimo dieną.
Parduota (išpirkta) per laikotarpį – parodoma pardavimo vertė, kuri susideda iš sukauptų palūkanų, įsigijimo savikainos bei realizuoto pelno ar nuostolio.
Vertės padidėjimas/sumažėjimas – parodomas sukauptos palūkanos ir perkainavimo rezultatas

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2012 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikrąja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Per ataskaitinį laikotarpį įvykdyti išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Priemonės kategorija	Atsiskaitymo data	Pelnas / nuostolis	Valiuta	Priemonės panaudojimas	Pastabos
Išankstinis valiutos sandoris	2012.01.27	(55.258,49)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2012.01.27	(4.125,77)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2012.02.24	(38.997,01)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2012.03.21	(14.361,93)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2012.04.27	9.113,06	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2012.05.29	(26.401,35)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2012.07.27	(112.065,55)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2012.10.26	72.141,97	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2012.12.14	18.874,65	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Išankstinis valiutos sandoris	2012.12.14	(1.877,44)	EUR	Valiutos kurso svyravimo rizikos draudimas	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	***	(152.957,86)	EUR	***	***

Per ataskaitinį laikotarpį nustoję galioti sandoriai:

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2012-12-31(Lt)
	valiuta	suma(Lt)	valiuta	suma(Lt)	
9	EUR	28.419.997,14	USD	29.268.240,00	(521.650,47)
1	USD	703.620,00	EUR	718.889,57	(6.482,42)
Iš viso		29.123.617,14		29.987.129,57	(528.132,89)

Ataskaitiniu laikotarpiu subfondas 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 Subfondo investicijų ir Subfondo vieneto vertės svyravimai dėl valiutos kurso pokyčių.

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

Galiojančių sandorių rinkos vertė ataskaitiniai datai:

Priemonės kategorija	Įsipareigojimų vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Valiuta	Pastabos
Išankstiniai valiutos sandoriai	(153.200,49)	LTL	Neprekiuojama reguliuojamose rinkose
Iš viso:	(153.200,49)	LTL	***

Galiojantys išvestinių finansinių priemonių sandoriai:

Sandorių skaičius	Pirkimas		Pardavimas		Pelnas (nuostoliai), 2012-12-31(Lt)
	valiuta	suma(Lt)	valiuta	suma(Lt)	
4	EUR	7.628.841,92	USD	7.479.220,00	153.200,49
Iš viso		7.628.841,92		7.479.220,00	153.200,49

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, Lt 2012-12-31	Atlygis už paslaugas, Lt 2011-12-31	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	17.840,86	30.001,81	Valdymo įmonė ir AB bankas „Finasta“ priklauso vienai grupei
Iš viso	***	17.840,86	30.001,81	***

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

Per ataskaitinį laikotarpį Subfondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

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

11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį nebuvo.

12 pastaba. Sandorių su susijusiais asmenimis ataskaitinio ir praėjusio ataskaitinio laikotarpių sumos

Sandoriai su AB bankas „Finasta“ atskleisti 7 ir 8 pastabose, sandoriai su valdymo įmone atskleisti 3 ir 19 pastabose.

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

Subfondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2012 m. sausio 1 d. iki 2012 m. gruodžio 31 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

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

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

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 Subfondo finansinę būklę nėra.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Subfonda įtakojančių rizikų aprašymas

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

Likvidumo rizika

Subfondo struktūroje 2012 metų pabaigoje nebuvo ženklų finansinių įsipareigojimų. Įsipareigojimų pagal valiutų būsimus sandorius (currency forwards) sudarė nedidelę dalį subfondo turto – 0,5 proc. (šių sandorių terminai pateikti atitinkamoje lentelėje šioje ataskaitoje), todėl subfondo turtas su kaupu padengė šiuos įsipareigojimus.

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

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

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

2012 m. pabaigoje subfondo beta rodiklis sudarė 0,81 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. padidėjimas (sumažėjimas) subfondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,81 proc. subfondo vertės padidėjimą (sumažėjimą).

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

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

Subfondo jautrumui obligacijų rinkos rizikai įvertinti geriausia tinka Subfondo turimų skolos VP vidutinės modifikuotos finansinės trukmės rodiklis. Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje jis sudarė 2,57.

Tai reiškia, jog palūkanų normai rinkose padidėjus (sumažėjus) 0,01 proc. punktu, subfondo turimų skolos VP vertė sumažėja (padidėja) 0,0257 proc.

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

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

Subfondas naudoja šį sudėtinį lyginamąjį indeksą:

0,5 * JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe (JP Morgan Euro EMBI Diversified Europe) + 0,4 * JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe (CEMBI Broad Europe) + 0,1 * VILIBOR 1 Month

JP Morgan Euro Emerging Markets Bond Index Diversified Europe - Besivystančios Europos valstybių vyriausybės obligacijų, išleistų eurais, indeksas.

JP Morgan Corporate Emerging Markets Bond Index Broad Europe - Besivystančios Europos įmonių obligacijų, išleistų JAV doleriais, indeksas.

VILIBOR 1M - vidutinės tarpbankinės palūkanų normos, už kurias bankai pageidauja (yra pasirengę) paskolinti lėšų litais kitiems bankams 1 mėnesiui.

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

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis ¹	15,72	(0,42)	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	17,87	(0,68)	-	-
Metinė grynoji investicijų grąža ²	15,82	(0,17)	-	-
Metinė bendroji investicijų grąža ³	17,22	1,06	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁴	1,69	2,52	-	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	2,44	4,11	-	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas ⁶	87,45	94,93	-	-
Indekso sekimo paklaida ⁷	1,63	2,81	-	-
Alfa rodiklis ⁸	1,31	-	-	-
Beta rodiklis ⁹	0,81	0,67	-	-

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

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

³ Metinė bendroji investicijų grąža - investicinių priemonių portfelio investicijų grąža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas.

⁴ Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis - standartinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja vieneto vertės pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

⁵ Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis - statistinis rizikos rodiklis, parodantis, kaip stipriai svyruoja lyginamojo indekso pokyčiai, palyginus su jų vidutiniu pokyčiu.

⁶ Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto verčių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

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

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

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

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis ¹	-	-	-	6,86
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis ²	-	-	-	7,13
Vidutinė grynoji investicijų grąža ³	-	-	-	3,2
Vidutinė bendroji investicijų grąža ⁴	-	-	-	3,75
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis ⁵	-	-	-	2,23

¹ Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

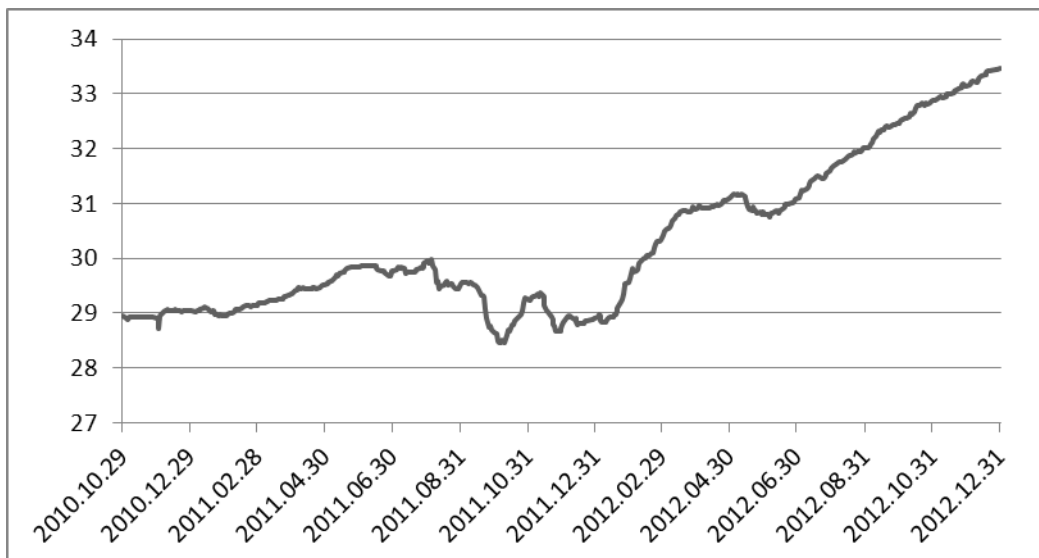
² Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

³ Vidutinė grynoji investicijų grąža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

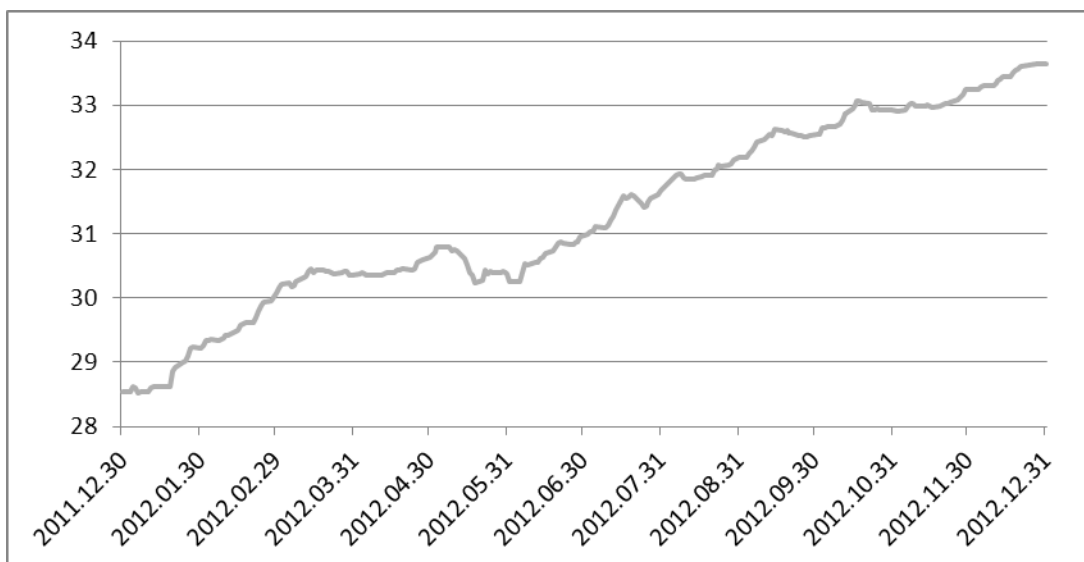
⁴ Vidutinė bendroji investicijų grąža - tai geometrinis metinių bendrosios investicijų grąžos pokyčių vidurkis.

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

Investicinio vieneto vertės pokytis nuo subfondo veiklos pradžios



Lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2011.12.30 iki 2012.12.31



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2012 m.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Lt	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynyjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
<i>Nekintamas dydis</i>	Ne didesnis kaip 1% nuo vidutinės metinės GA vertės	1% nuo vidutinės metinės GA vertės	252.939,46	0,99
<i>Sėkmės mokesčiai</i>	netaikomas	netaikomas	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės	27.186,08	0,11
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės	Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės	17.840,86	0,07
Už platinimą	Ne didesnis kaip 2% nuo subfondo vieneto vertės	Ne didesnis kaip 2% nuo subfondo vieneto vertės	22.104,69	0,09
Kitos veiklos išlaidos (keitimo mokesčiai)	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	0,25 proc. nuo keičiamų subfondo vienetų vertės	7.586,03	0,03
Už auditą		Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	12.656,60	0,05
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai)		Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	-	-
Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)		Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 1 proc. nuo subfondo vidutinės metinės GA vertės	600,00	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				293.382,13
BIK nuo GAV* (%)				1,15
Visų išlaidų suma				340.913,71
PAR (jeigu skaičiuojamas)** (%)				38,54

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

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

2011 m.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Lt	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynųjų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
<i>Nekintamas dydis</i>	Ne didesnis kaip 1% nuo vidutinės metinės GA vertės	1% nuo vidutinės metinės GA vertės	214.424,29	0,99
<i>Sėkmės mokesčiai</i>	netaikomas	netaikomas		
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės	0,5% nuo vidutinės metinės GA vertės	26.647,33	0,12
Už sandorių sudarymą	Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės	Ne didesnis kaip 1% nuo sudarytų sandorių vertės	30.001,81	0,14
Už platinimą	Ne didesnis kaip 2% nuo subfondo vieneto vertės	Ne didesnis kaip 2% nuo subfondo vieneto vertės	80.430,43	0,38
Už auditą			12.100,00	0,06
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai)			600,00	-
Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)			-	-
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				334.202,05
BIK nuo GAV* (%)				1,55
Visų išlaidų suma				364.203,86
PAR (jeigu skaičiuojamas)** (%)				(12,22)

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

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

20 pastaba. Pinigų srautai:

	Pinigų srautų pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	Pagrindinės veiklos pinigų srautai		
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	21.114.835,16	27.323.787,29
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turta	14.110.340,33	14.885.011,57
I.1.2.	Gautos palūkanos	3.351,40	7.210,97
I.1.3.	Gauti dividendai	-	-
I.1.4.	Grąžinti indėliai	7.001.143,43	12.431.564,74
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	30.829.044,63	31.554.255,62
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	23.491.698,55	21.175.704,43
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	335.820,14	353.119,08
I.2.3.	Kitos išmokos	-	-
I.2.4.	Padėti indėliai	7.001.525,94	10.025.432,11
	Gryniesi pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	(9.714.209,47)	(4.230.468,00)
II.	Finansinės veiklos pinigų srautai		
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas	17.404.062,06	19.929.318,65
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	7.250.132,60	17.669.874,62
II.3.	Dividendų išmokėjimas	-	-
II.4.	Paskolų gavimas	-	-
II.5.	Paskolų grąžinimas	-	-
II.6.	Sumokėtos palūkanos	-	-
II.7.	Pinigų srautai, susiję su kitais finansavimo šaltiniais(+ arba-)	(528.132,90)	(18.223,14)
II.8.	Kitų įmonės įsipareigojimų padidėjimas(sumazėjimas) (+arba-)	3.942,75	48,62
	Gryniesi finansinės veiklos pinigų srautai ((II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8))	9.629.739,31	2.241.269,51
III.	Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynųjų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba-)	(7.286,31)	22.566,48
IV.	Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumazėjimas) (+ arba)	(91.756,47)	(1.966.632,34)
V.	Pinigų laikotarpio pradžioje	484.945,85	2.451.578,19
VI.	Pinigų laikotarpio pabaigoje	393.189,38	484.945,85

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	3.315,83
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	1.819.761,55
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	-
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	362.327,56
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	151.867,85
2.4.	finansines priemones	-
2.5.	išvestines finansines priemones	-
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
2.7.	kitą (dividendai, atkarpa, valiuta)	1.305.566,14
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	2.097.543,88
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	-
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	659.063,42
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	1.234.029,29
3.4.	finansinių priemonių	-
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	204.283,95
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
3.7.	kitų	167,22
	Pajamų iš viso	3.920.621,25
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	340.913,73
1.1.	atskaitymai už valdymą	282.630,18
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	27.186,08
1.3.	mokėjimai tarpininkams	17.840,86
1.4.	mokėjimai už auditą	12.656,60
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	600,00
2.	Kitos išlaidos	-
	Sąnaudų iš viso	340.913,73
III.	Grynosios pajamos	3.579.707,52
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	3.579.707,52

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

Kitos reikšmingos informacijos apie Subfondo finansinę būklę nėra.

VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 9 pastaboje.

VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 10 pastaboje.

IX. KITA INFORMACIJA

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18 pastaboje.

X. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

Aš, UAB „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)

31. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

31.1. 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

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.