

„FINASTA BALTIC FUND“

2013 M. METINĖS ATASKAITOS PATEIKIAMOS

KARTU SU NEPRIKLAUSOMO AUDITORIAUS IŠVADA



## Nepriklausomo auditoriaus išvada

UAB „Finasta Asset Management“

Mes atlikome čia pridėtų, 5 – 29 puslapiuose pateiktų, UAB „Finasta Asset Management“ (toliau - Bendrovė) valdomo „Finasta Baltic Fund“ (toliau – Fondas) finansinių ataskaitų, kurias sudaro 2013 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 atsivėlgia 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 pareiktų 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 2013 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  
2014 m. balandžio 30 d.

  
Rasa Selevičienė  
Auditoriaus pažymėjimo Nr.000504

## I. BENDROJI INFORMACIJA

1. "Finasta Baltic Fund" 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. GRYNŪJŲ 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. Fondui 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	507,40	1.187,01	1.961,20	4.383,34
Sukaupta suma, jei nebūtų atskaitymų	10.500,00	11.576,25	12.762,82	16.288,95
Sukaupta suma, esant dabartiniam atskaitymų dydžiui	9.992,60	10.389,24	10.801,62	11.905,61

## 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:

#### **IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ (tęsinys)**

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

14. Priedo 11 punkte nurodytų išvestinių finansinių priemonių rūšys, su jomis susijusi rizika, kiekybinės ribos ir metodai, kuriais vertinama su išvestinių finansinių priemonių sandoriais susijusi kolektyvinio investavimo subjekto rizika. Būdas, kuriais išvestinė finansinė priemonė gali apsaugoti investicinių priemonių sandorį (investicinių priemonių poziciją) nuo rizikos:

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

15. Iš išvestinių finansinių priemonių sandorių kylančių įsipareigojimų bendra vertė ataskaitinio laikotarpio pabaigoje: Informacija pateikta aiškinamojo rašto 7 pastaboje.

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

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. KOLEKTYVINO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICIJŲ GRAŽA IR RIZIKOS RODIKLIAI**

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

Informacija pateikta aiškinamojo rašto 18.1 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

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

Informacija pateikta aiškinamajame rašte 18.3 pastaboje.

21. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

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

#### **VI. KOLEKTYVINO 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 BALTIC FUND“ FONDAS  
2013 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>7.189.157,30</b>	<b>2.131.859,62</b>
I.	PINIGAI	3,4	442.254,82	113.446,69
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		6.746.902,48	1.917.731,18
IV.1.	Ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.1.1.	Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.1.2.	Kiti ne nuosavybės vertybiniai popieriai		-	-
IV.2.	Nuosavybės vertybiniai popieriai	3,4,5	6.746.902,48	1.917.731,18
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
V.	GAUTINOS SUMOS		-	100.681,75
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos	3	-	100.681,75
V.2.	Kitos gautinos sumos		-	-
VI.	INVESTICINIS IR KITAS TURTAS		-	-
VI.1.	Investicinis turtas		-	-
VI.2.	Išvestinės finansinės priemonės		-	-
VI.3.	Kitas turtas		-	-
<b>B.</b>	<b>ĮSIPAREIGOJIMAI</b>		<b>13.422,32</b>	<b>9.452,70</b>
I.	Finansinio ir investicinio turto pirkimo įsipareigojimai		-	-
II.	Įsipareigojimai kredito įstaigoms		-	-
III.	Įsipareigojimai pagal išvestinių finansinių priemonių sutartis		-	-
VI.	Valdymo įmonei ir depozitoriumui mokėtinos sumos	3	13.422,32	3.402,70
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai	3	-	6.050,00
<b>C.</b>	<b>GRYNIJI AKTYVAI</b>	<b>1</b>	<b>7.175.734,98</b>	<b>2.122.406,92</b>

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Valdymo įmonės  
generalinis direktorius

Andrej Cyba



2014 m. balandžio 30 d.

Vyr. finansininkė

Audronė  
Minkevičienė



2014 m. balandžio 30 d.

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

„FINASTA BALTIC FUND“ FONDAS  
2013 M. GRUODŽIO 31 D. GRYNŲJŲ AKTYVŲ POKYČIŲ ATASKAITA

(LTL)

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
I.	<b>GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>	<b>1</b>	<b>2.122.406,90</b>	<b>3.084.459,96</b>
II.	<b>GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą	2	10.587.110,26	1.082.818,58
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	-
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		-	590,66
II.5.	Dividendai		162.304,77	46.556,26
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	2.212.550,72	381.659,82
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		25.108,15	-
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.9.	Kitas gryųjų aktyvų vertės padidėjimas		-	-
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		<b>12.987.073,89</b>	<b>1.511.625,33</b>
III.	<b>GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams	2	5.757.836,42	2.110.364,23
III.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo	5	1.913.426,30	294.918,95
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		55.773,72	1.326,32
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:	19	206.709,37	67.068,89
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		150.585,82	52.439,61
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		5.554,69	2.354,88
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams	8	20.949,10	2.947,60
III.6.4.	Audito sąnaudos		13.310,00	6.050,00
III.6.5.	Kitos sąnaudos		16.309,77	3.276,80
III.7.	Kitas gryųjų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		<b>7.933.745,81</b>	<b>2.473.678,39</b>
IV.	<b>GRYŲJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>	<b>1</b>	<b>7.175.734,98</b>	<b>2.122.406,90</b>

Aiškinamasis raštas yra neatskiriama finansinių ataskaitų dalis.

Valdymo įmonės  
generalinis direktorius

Andrej Cyba



2014 m. balandžio 30 d.

Vyr. finansininkė

Audronė  
Minkevičienė



2014 m. balandžio 30 d.

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

**„FINASTA BALTIC FUND“ FONDAS**

**2013 metų finansinių ataskaitų  
aiškinamasis raštas**

22.3.1. Bendroji dalis:

Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„Finasta Baltic Fund“ <sup>1</sup> fondas
Teisinė forma	Suderintasis investicinis fondas
VPK pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2005 m. gruodžio mėn. 8 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	„Swedbank“, AB
Įmonės kodas	112029651
Buveinė (adresas)	Konstitucijos pr. 20A, 03502 Vilnius
Telefono numeris	1884
Fakso numeris	(8~5) 258 2700

Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

Pavadinimas	UAB „PricewaterhouseCoopers“
Įmonės kodas	111473315
Buveinė (adresas)	J.Jasinskio 16B, LT-03163 Vilnius
Telefono numeris	(8~5) 239 2300

Listingavimas

Finasta Baltic Fund nuo 2013 m. rugsėjo mėnesio yra listinguojamas NASDAQ OMX biržoje.

Ataskaitinis laikotarpis

Nuo 2013 m. sausio 1 d. iki 2013 m. gruodžio 31 d.

<sup>1</sup> Iki 2013.01.23 buvo „Prudentis Baltic Fund“ pavadinimu



### 22.3.2. Apskaitos politika:

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

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis šiais teisės aktais:

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

Tarptautiniai finansinės atskaitomybės standartai rengiant metines fondo finansines ataskaitas, pagal Lietuvos banko išaiškinimą, netaikomi.

Fondo turtas nominuotas 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.

Investicinio Fondo finansiniai metai yra kalendoriniai metai. Fondo finansinės ataskaitos sudaromos per keturis mėnesius pasibaigus finansiniams metams. Valdymo įmonė apskaitą tvarko eurais, 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.

#### Finansiniai tikslai, tikslų apibūdinimas

Fondas investuos į Baltijos šalių ir Šiaurės Europos šalių bei Lenkijos, Didžiosios Britanijos rinkose kotiruojamas akcijas, siekdamas maksimalaus turto prieaugio Fondo dalyvių naudai, priimdamas vidutinį ir aukštesnį rizikos lygį.

#### Investavimo politika ir investicijų portfelio struktūra

Investicijų kryptys: pagrindinė Fondo investicijų kryptis – Baltijos šalyse (Lietuvoje, Latvijoje ir Estijoje) savo verslą vystančių bendrovių nuosavybės vertybiniai popieriai (akcijos).

Investicijų specializacija: Fondas savo veiklą ribos Baltijos ir Šiaurės Europos šalių geografine zona, investuodamas tik Lietuvos Respublikoje ir prospekto 27 punkte nurodytose valstybėse. Fondo specializacijos pramonės šakoje ar investavimo stiliuje nėra. Investavimo objektai: Į Lietuvos, Latvijos ir Estijos biržose kotiruojamų bendrovių akcijas investuojama ne mažiau kaip 50 procentų Fondo grynujų aktyvų. Likusi Fondo grynujų aktyvų dalis gali būti investuojama į bendrovių, vystančių ženkliai dalį savo veiklos Baltijos šalyse, akcijas, kurios kotiruojamos kitose rinkose, nurodytose prospekto 27 punkte, taip pat į kitas investavimo priemones, nurodytas Fondo taisyklių 2.2 punkte. Fondo turtas gali būti investuojamas ir į kitų kolektyvinio investavimo subjektų, investuojančių Baltijos šalyse, investicinius vienetus. Fondo dalis, investuota į kitų KIS investicinius vienetus, negali viršyti 20 procentų Fondo grynujų aktyvų. Investicijų likvidumui palaikyti Fondo turtas gali būti investuojamas tiek į vyriausybių, tiek ir į įmonių skolos vertybinius popierius. Fondo dalis, investuota į įmonių skolos vertybinius popierius, negali viršyti 25 procentų Fondo grynujų aktyvų. Dalis Fondo turto gali būti laikoma ir pinigais ar investuota į pinigų rinkos priemones tam, kad sumažinti Fondo riziką rinkos svyravimų metu ar laukiant palankios progos akcijoms įsigyti.

Lyginamasis indeksas: Fondo veiklos rezultatų įvertinimui yra numatytas lyginamasis indeksas – Nasdaq OMX Baltijos šalių vertybinių popierių biržos skaičiuojamas OMX Baltic Benchmark Cap GI indeksas. Ši nuosavybės vertybinių popierių gražos indeksą sudaro trijų Baltijos šalių – Lietuvos, Latvijos ir Estijos - visų pramonės ir paslaugų sektorių likvidžiausios ir didžiausią rinkos kapitalizaciją turinčios bendrovių akcijos. Indeksas nėra sudėtinis. Daugiau informacijos apie lyginamąjį indeksą rasite interneto svetainėje [www.finasta.com](http://www.finasta.com), [www.baltic.omxgroup.com](http://www.baltic.omxgroup.com) ir kituose šaltiniuose. Indekso Bloomberg ticker: OMXBBI.

Fondo turtas investuojamas į pakankamai likvidžius vertybinius popierius. Tikimybė, kad įvyks reikšmingi Fondo grynujų aktyvų vertės pasikeitimai, egzistuoja tik esant dideliems visos rinkos svyravimams. Fondas orientuosis į ilgalaikes investicijas. Fondo investicijų portfelio valdymo metodas pagrįstas patrauklių ekonomikos sektorių bei įmonių identifikavimu. Fondo valdytojai aktyviai vertins ir realizuos naujas investavimo idėjas.

Fondo portfelio sudėtis atitinka bendras teisės aktų nustatytas taisykles ir apribojimus.



### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

#### Fondo tipinio investuotojo apibūdinimas

Fondas pritaikytas nedidelę investavimo į vertybinius popierius patirtį turintiems investuotojams.

Rekomenduojamas investicijų laikymo periodas – daugiau nei treji metai. Rizikos toleravimo atžvilgiu, Fondo investuotojai yra asmenys, linkę prisiimti vidutinę – aukštą riziką.

#### Investicinė rizika ir jos valdymas

##### Specifinė rizika:

Specifinė rizika – tai vertybinių popierių, esančių Fondo investicijų portfelyje, kainos pasikeitimo rizika dėl veiksnių, susijusių su tų vertybinių popierių emitentu. Siekiant sumažinti šią riziką, Fondo investicijų portfelis bus diversifikuotas, taip pat ir investuojant į įmonių, veikiančių įvairiose pramonės šakose, nuosavybės vertybinius popierius.

Rinkos likvidumo rizika: Dėl sąlyginio Lietuvos Respublikos bei kai kurių kitų šalių kapitalo rinkos mažumo, iškilus būtinybei skubiai parduoti įsigytus vertybinius popierius, Fondas gali patirti nuostolių. Likvidumo rizika bus minimizuojama Fondo lėšas investuojant į kiek galima likvidesnius vertybinius popierius, tačiau stengiantis nepakenkti galimiems ilgalaikiams Fondo investiciniams rezultatams. Investicijos į labai likvidžius vertybinius popierius sudarys iki 50 procentų visų Fondo lėšų.

##### Rinkos svyravimų rizika:

Rinkos svyravimų rizika – tai pagrindinė rizika, įtakojanti šios ekonominės veiklos rūšies įmones, tiesiogiai veikianti Fondo investicinio portfelio vertę pokyčius. Vertybinių popierių rinkoje galimi kritimai ir kilimai. Norint apsaugoti nuo staigių rinkos svyravimų, bus siekiama Fondo lėšas investuoti ilgesniam laikotarpiui bei investuoti į geras ateities perspektyvas turinčius vertybinius popierius. Vis dėlto, egzistuoja neigiamų makroekonominių pokyčių galimybė, kas turėtų įtakos visai vertybinių popierių rinkai.

##### Fondo veiklos rizika:

Egzistuoja rizika, kad, esant staigiam paraiškų išpirkti Fondo vienetus padidėjimui, Fondas negalės laiku atsiskaiyti su Fondo dalyviais už išperkamus investicinius vienetus. Siekiant sumažinti šią riziką, Fondo lėšos bus investuojamos į kiek galima likvidesnius vertybinius popierius.

##### Valiutų kursų svyravimas:

Egzistuoja rizika, jog investicijų vertę sumažins nepalankūs valiutų kursų pokyčiai. Valiutų kursų svyravimų įtaka Fondo grynųjų aktyvų vertei bus minimali, kadangi didžioji Fondo turto dalis bus investuojama šalyse, kuriose cirkuliuoja euras arba kuriose vietinės valiutos yra susietos su euru. Fondas neturi nustatęs jokių viršutinių ar apatinių limitų investicijoms į konkrečiomis valiutomis denominuotus vertybinius popierius.

##### Infliacijos rizika:

Realus Fondo turto prieaugis gali būti mažesnis dėl infliacijos, be to, infliacija tiesiogiai veikia palūkanų normų pokyčius, kurie savo ruožtu turi įtakos Fondo investicijų portfelio vertei. Istoriskai investicijos į nuosavybės vertybinius popierius suteikia pakankamą apsaugą nuo infliacijos.

##### Palūkanų normos rizika:

Palūkanų normų pasikeitimas gali tiesiogiai įtakoti Fondo portfelyje esančių vertybinių popierių vertę. Kadangi didžiąją Fondo investicijų portfelio dalį sudarys akcijos, tai šios rizikos tiesioginė įtaka Fondo investicijų grąžai bus minimali. Fondas neprognozuos ir nevaldys palūkanų normų rizikos.

##### Sandorio šalies ir atsiskaitymų rizika:

Egzistuoja rizika patirti nuostolių dėl sandorio šalies nesugebėjimo įvykdyti savo finansinių įsipareigojimų. Šią riziką bus stengiamasi minimizuoti sandorius sudarant tik su patikimomis, neprikaištingą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis. Dauguma Fondo lėšomis sudaromų sandorių bus vykdoma laikantis atsiskaitymo vienalaikiškumo principo. Fondo investicijų portfelis bus diversifikuotas, siekiant sumažinti vienos pozicijos ženklia įtaką visam investicijų portfeliui, tačiau garantijos, kad Fondo vertybinių popierių portfelio vertė didės, nėra. Galimi išvestinių priemonių panaudojimo valdant riziką rezultatai, esant nestandartinėms rinkos situacijoms, Fondas gali naudoti išvestines finansines priemones valiutos ir kredito rizikai valdyti.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

#### 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

Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą mokamas iš Fondo lėšų.

Metinis atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo valdymą gali sudaryti iki 2 procentų vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės (į šį dydį nėra įskaičiuotas Valdymo įmonės imamas atlyginimas už Fondo vienetų platinimą).

Valdymo įmonei priklausantis atlyginimas už Fondo valdymą skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo grynujų aktyvų vertės tą dieną. Tai dienai tenkantis atlyginimas apskaičiuojamas tos dienos Fondo grynujų aktyvų vertę dauginant iš metinio atlyginimo procentinio dydžio ir dalinant iš metinio dienų skaičiaus. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius.

Maksimalus atlyginimo Valdymo įmonei už Fondo valdymą dydis yra nustatomas ir keičiamas Valdymo įmonės valdybos sprendimu.

Pasibaigus kalendoriniams metams, atlyginimo Valdymo įmonei už Fondo valdymą dydis yra tikslinamas. Per kalendorinius metus susidarę permokėjimai per trisdešimt kalendorinių dienų grąžinami Fondui, o susidarę įsiskolinimai per trisdešimt kalendorinių dienų sumokami Valdymo įmonei.

Atlyginimas Valdymo įmonei kaip Fondo investicinių vienetų platintojai yra ne daugiau kaip 3 procentai nuo investuotojo investuojamos sumos.

Atlyginimas Valdymo įmonei už Fondo investicinių vienetų platinimą mokamas už kiekvieną mėnesį iki kito mėnesio penkioliktos dienos.

Valdymo įmonė privalo kaupti dokumentus, įrodančius, kad atlyginimas Valdymo įmonei yra skaičiuojamas teisingai.

Atlyginimas Depozitoriumui už depozitoriumo paslaugas mokamas iš Fondo lėšų.

Metinis atlyginimas Depozitoriumui yra ne didesnis kaip 0,25 procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

Atlyginimas Depozitoriumui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo grynujų aktyvų vertės. Tai dienai tenkanti atlyginimo metinės normos dalis apskaičiuojama pagal tos dienos Fondo grynujų aktyvų vertę. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius.

Depozitoriumas privalo Valdymo įmonei pateikti ataskaitas ir dokumentus, patvirtinančius, kad depozitoriumo mokestis yra apskaičiuotas teisingai.

#### Kitos išlaidos

Metinis atlyginimas Fondo auditoriui yra ne didesnis kaip 0,5 procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės. Atlyginimas auditoriui skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, skaičiuojant nuo Fondo grynujų aktyvų vertės. Apskaičiuojant atlyginimą taikomas darbo dienų atitinkamuose metuose skaičius.

Išlaidos finansiniams tarpininkams už suteiktas paslaugas. Šios išlaidos bus ne didesnės kaip 0,75 procento nuo sudarytų sandorių vidutinės metinės vertės. Atlyginimas tarpininkams bus skaičiuojamas kiekvieną darbo dieną, jei tą dieną bus atsiskaitoma bent už vieną sandorį. Atlyginimas bus mokamas pagal tarpininkų nustatytą tvarką.

Bendras maksimalus iš Fondo lėšų dengiamų išlaidų dydis – 7 (septyni) procentai vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės

Visos kitos Fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios išlaidos bus dengiamos Valdymo įmonės sąskaita.

### 22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

#### 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;
- jei pagal pateiktus kriterijus neįmanoma pagrįstai pasirinkti rinkos, kurios duomenimis remiantis, turi būti nustatoma priemonės tikroji vertė; tuo atveju jai nustatyti naudojama reguliuojamos rinkos, kurioje yra priemonės emitento buveinė, duomenys;
- per paskutinąją prekybos sesiją priemonė nebuvo kotiruojama; tuo atveju tikrosios vertės nustatymui naudojama paskutinė žinoma, tačiau ne daugiau kaip prieš 30 kalendorinių dienų buvusi vidutinė rinkos kaina arba uždarymo kaina, jei nuo paskutinės prekybos dienos neįvyko įvykių, dėl kurių dabartinė rinkos kaina yra reikšmingai mažesnė ar didesnė nei paskutinė žinoma;
- priemonė nebuvo kotiruojama daugiau kaip 30 kalendorinių dienų iki vertinimo dienos arba buvo kotiruojama rečiau nei nustatyta Valdymo įmonės fondų grynųjų aktyvų vertės skaičiavimo procedūrose; tuo atveju jos vertė nustatoma taip, kaip priemonių, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiujama, vertė.

Priemonės, kuriomis reguliuojamose rinkose neprekiujama, 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 apyvartoje tam tikrą periodą), santykį, padauginatą 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 LB 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);

Išvestinių finansinių priemonių 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 ekonominės aplinkybės pasikeitė, - vertinama pagal tikėtiną pardavimo kainą, nustatytą pagal parinktą vertinimo modelį, 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, išskyrus terminuotuosius indėlius, vertinami pagal nominalią vertę.

P 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, kuris finansų rinkoje yra visuotinai taikomas ir pripažintas.

22.3.2. Apskaitos politika (tęsinys):

Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė fondo vieneto vertė – 100 (vienas šimtas) litų, t. y. 28,9620 EUR (dvidešimt aštuoni eurai devyniasdešimt šeši ir dvidešimt tūkstantųjų euro cento).

Fondo GA vertė skaičiuojama kiekvieną darbo dieną pagal Lietuvos banko patvirtintą GA vertės skaičiavimo metodiką ir Valdymo įmonės valdybos patvirtintus Valdymo įmonės valdomų fondų grynujų aktyvų vertės skaičiavimo reikalavimus.

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

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

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

Pinigai ir terminuotieji indėliai:

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

Pinigai ir pinigų ekvivalentai, nominuoti užsienio valiuta, įvertinami Lietuvos Respublikos nacionaline valiuta pagal skaičiavimo dienos oficialų Lietuvos Banko nustatomą valiutų kursą.

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 fondo taisyklėse nenumatytos arba nustatytas ribas viršijančios ataskaitinio laikotarpio sąnaudos.

Mokėtinos sumos – pagal paslaugų sutartį mokėtinos sumos, kitur neparodytos mokėtinos ir gautinos sumos.

Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi pobalansiniai įvykiai nurodyti 14 pastaboje.

22.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

1 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Prieš metus 2012.12.31	Prieš dvejus metus 2011.12.31
Grynujų aktyvų vertė, Lt	2.122.406,8954	7.175.734,9824	2.122.406,8954	3.084.459,9573
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Lt	80,4841	88,0478	80,4841	79,6937
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	26.370,488388	81.498,244849	26.370,488388	38.703,990089

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)*	119.544,677451	10.557.996,23	13.010,985550	1.082.707,54
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	64.416,920990	5.757.836,42	25.344,487251	2.110.364,23
Skirtumas tarp išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų (akcijų) skaičiaus ir vertės	55.127,756461	4.800.159,81	(12.333,501701)	(1.027.656,69)

\* Išplatintų investicinių vienetų vertė nesutampa su grynujų aktyvų pokyčių ataskaitoje nurodyta dalyvių įmokų suma, nes šioje pastaboje pateikta be platinimo mokesčio

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

2013 m.

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, %
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
City Service	LT	LT0000127375	112.665	112.665,00	740.403,03	702.940,57	www.omxgroup.com/vilnius	0,36	9,80
AB Apranga PVA	LT	LT0000102337	38.818	80.418,47	330.187,26	345.397,36	www.omxgroup.com/vilnius	0,07	4,81
Pieno žvaigždės	LT	LT0000111676	42.527	146.837,23	305.692,13	275.760,32	www.omxgroup.com/vilnius	0,09	3,84
AB "Vilkyškių pieninė"	LT	LT0000127508	64.976	64.976,00	305.348,71	353.125,52	www.omxgroup.com/vilnius	0,54	4,93
AB Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	287.950	994.233,76	267.638,43	265.460,41	www.omxgroup.com/vilnius	0,12	3,70
Rokiškio sūris AB	LT	LT0000100372	65.382	225.750,97	340.202,93	357.363,80	www.omxgroup.com/vilnius	0,18	4,98
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	145.748	145.748,00	358.479,92	343.208,80	www.omxgroup.com/vilnius	0,09	4,78
AB "Grigiškės"	LT	LT0000102030	132.084	456.059,64	265.012,21	321.066,01	www.omxgroup.com/vilnius	0,20	4,47
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>890.150</b>	-	<b>2.912.964,62</b>	<b>2.964.322,79</b>	-	-	<b>41,31</b>
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
Silvano Fashion Group	EE	EE3100001751	69.860	2.412.126,08	636.274,50	646.691,00	www.omxgroup.com/talin	0,18	9,00
Tallink Grupp	EE	EE3100004466	109.530	226.911,11	359.089,40	336.963,00	www.omxgroup.com/talin	0,02	4,70
Grindeks	LV	LV0000100659	11.117	54.677,85	316.706,38	349.172,76	www.omxgroup.com/riga	0,12	4,86
Merko Ehitus	EE	EE3100098328	12.955	0,00	306.384,93	321.526,60	www.omxgroup.com/talin	0,07	4,48
Nordecon International	EE	EE3100039496	53.701	0,00	218.919,02	192.835,57	www.omxgroup.com/talin	0,17	2,69
Olainfarm	LV	LV0000100501	28.717	141.241,69	633.620,86	703.101,09	www.omxgroup.com/riga	0,20	9,80
Ventspils nafta	LV	LV0000100816	21.084	103.699,55	115.217,28	103.699,53	www.omxgroup.com/riga	0,02	1,45
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	89.089	3.076.064,99	561.959,60	570.610,07	www.omxgroup.com/talin	0,06	7,95
Latvijas Gaze	LV	LV0000100899	7.343	21.669,49	232.155,26	237.172,52	www.omxgroup.com/talin	0,02	3,31
Tallinna Kaubamāja	EE	EE0000001105	17.468	124.950,29	344.143,79	320.807,55	www.omxgroup.com/talin	0,04	4,47
<b>Iš viso:</b>			<b>420.864</b>		<b>3.724.471,02</b>	<b>3.782.579,69</b>			<b>52,71</b>
<b>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>			<b>1.311.014</b>		<b>6.637.435,65</b>	<b>6.746.902,48</b>			<b>94,02</b>
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar įj atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys):

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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, %
<b>Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

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

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

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys):

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,%
<b>Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</b>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kitos išvestinės finansinės priemonės</b>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių:</b>					-	-	-	-	-	-

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA,%
<b>Pinigai</b>				
„Swedbank“, AB	EUR	277.837,04	-	3,87
„Swedbank“, AB	LTL	7.256,99	-	0,10
„Swedbank“, AB	LVL	154.053,27	-	2,15
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>439.147,30*</b>		<b>6,12</b>

\* Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų, atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai į grynujų aktyvų vertę įtraukiami tik kitą dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA,%
<b>Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.</b>				
Mokėtinos sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai depozitoriumui ir valdymo įmonei	(13.422,35)	-	(0,19)
<b>Iš viso:</b>		<b>(13.422,35)</b>		<b>(0,19)</b>

Fondo investicijų portfelis atitinka fondo investavimo strategiją.

Išlaikytas investavimo strategijos principas nuo 50 iki 100 procentų fondo grynujų aktyvų investuoti į Lietuvos, Latvijos ir Estijos biržose kotiruojamus bendrovių vertybinius popierius.

Metų pabaigoje fondas daugiausiai buvo investavęs į vartojimo prekių, pramonės, sveikatos priežiūros sektorius Vilniaus, Talino ir Rygos biržose.



3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tesinys):

2012 m.

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, %
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
AB City Service	LT	LT0000127375	17.000	17.000,00	100.959,87	109.177,54	www.lt.omxgroup.com	0,05	5,14
AS SAF Tehnika	LV	LV0000101129	10.632	52.649,66	141.101,10	71.603,54	www.lt.omxgroup.com	0,36	3,37
AB Vilkųškių pieninė	LT	LT0000127508	45.000	45.000,00	242.386,56	191.112,48	www.lv.omxgroup.com	0,38	9,00
AB Panevežio statybos trestas	LT	LT0000101446	20.000	20.000,00	127.753,60	64.153,02	www.lt.omxgroup.com	0,12	3,02
AB Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	120.000	120.000,00	128.444,16	95.711,62	www.lt.omxgroup.com	0,07	4,51
AB Lietuvos energija	LT	LT0000128571	44.168	44.168,00	67.101,44	58.103,75	www.lt.omxgroup.com	0,00	2,74
AB Rokiškio sūris	LT	LT0000100372	20.000	20.000,00	98.750,08	96.678,40	www.lt.omxgroup.com	0,05	4,56
AB Invalda	LT	LT0000102279	20.000	20.000,00	164.353,28	136.040,32	www.lt.omxgroup.com	0,04	6,41
AS Silvano Fashion Group	EE	EE3100001751	17.000	23.479,04	2.911.987,94	160.831,42	www.ee.omxgroup.com	0,04	7,58
AS Tallink Grupp	EE	EE3100004466	30.000	62.150,40	1.054.485,12	89.496,58	www.ee.omxgroup.com	0,00	4,22
AS Grindeks	LV	LV0000100659	9.038	44.756,18	295.390,76	203.640,60	www.lv.omxgroup.com	0,09	9,59
AS Merko Ehitus	EE	EE3100098328	4.700	0,00	1.870.133,16	95.746,14	www.lv.omxgroup.com	0,03	4,51
AS Nordecon International	EE	EE3100039496	24.000	0,00	2.142.117,12	96.125,95	www.ee.omxgroup.com	0,08	4,53
AS Olainfarm	LV	LV0000100501	6.000	29.712,00	91.215,84	109.637,28	www.ee.omxgroup.com	0,04	5,17
AS Ventspils Nafta	LV	LV0000100816	18.644	92.325,09	98.787,84	98.787,28	www.lv.omxgroup.com	0,02	4,65
AS Trigon Property Development	EE	EE3100003443	92.437	191.499,88	1.758.607,27	94.154,11	www.ee.omxgroup.com	2,06	4,44
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>498.619</b>	-	<b>11.293.575,14</b>	<b>1.771.000,59</b>	-	-	<b>83,44</b>
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
AB Žemaitijos pienas	LT	LT0000121865	12.000	12.000,00	28.174,85	24.860,16	www.lt.omxgroup.com	0,03	1,17
AS Liepājas Metalurģs	LV	LV0000100535	8.200	40.606,40	50.758,00	63.752,05	www.lt.omxgroup.com	0,05	3,00
AS Latvijas balzams	LV	LV0000100808	7.621	37.739,19	84.535,79	58.118,36	www.lv.omxgroup.com	0,10	2,74
<b>Iš viso:</b>	-	-	<b>27.821</b>	-	<b>163.468,64</b>	<b>146.730,57</b>	-	-	<b>6,91</b>
<b>Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>			<b>526.440</b>		<b>11.457.043,78</b>	<b>1.917.731,16</b>			<b>90,36</b>
Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra (tęsinys):

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso ne nuosavybės vertybinių popierių:</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

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, %
<b>Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso KIS vienetų (akcijų):</b>									
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-

\* 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, %
<b>P pinigų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kitos pinigų rinkos priemonės</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>								
-	-	-	-	-	-	-	-	-

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

3 pastaba. Investiciju portfelio struktūra (tęsinys):

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,%
<b>Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose</b>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Kitos išvestinės finansinės priemonės</b>										
-	-	-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>		-	-	-	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių:</b>					-	-	-	-	-	-

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA,%
<b>Pinigai</b>				
„Swedbank“, AB	LTL	42.168,49	-	1,99
„Swedbank“, AB	LVL	6.015,74	-	0,28
„Swedbank“, AB	USD	0,70	-	0,00
„Swedbank“, AB	EUR	65.261,75	-	3,07
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>113.446,69</b>		<b>5,35</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA,%
<b>Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.</b>				
Gautinos sumos	Gautinos sumos už pardavimo sandorius	100.681,75	-	4,74
Mokėtinos sumos	Sukaupti, bet nesumokėti mokesčiai depozitoriumui ir valdymo įmonei	(3.402,70)	-	(0,16)
Mokėtinos sumos	Kitos mokėtinos sumos	(6.050,00)		(0,28)
<b>Iš viso:</b>		<b>91.229,05</b>		<b>4,30</b>

Per 2012 m. pirkimo pardavimo sandoriai buvo apskaitomi sandorio sudarymo dieną. 2013 m. sausio 8 d. fondą perėmė UAB Finasta Asset Management nuo momento investicijų pirkimo pardavimo sandoriai apskaitomi atsiskaitymo dieną.

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	6.746.902,44	94,02	1.917.731,18	90,36
Vyriausybės skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo priemonė	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	439.147,30*	6,12	113.446,68	5,35
Kitos priemonės	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>7.186.049,74</b>	<b>100,14</b>	<b>2.031.177,86</b>	<b>95,70</b>

\* Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų, atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai į grynujų aktyvų vertę įtraukiami tik kitą dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Sveikatos apsauga	1.052.273,84	14,66	313.277,86	14,76
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	1.562.698,44	21,78	232.434,97	10,95
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	1.307.057,20	18,21	370.769,40	17,47
Finansinės paslaugos	265.460,41	3,70	325.906,06	15,36
Pramoninės medžiagos	851.325,17	11,86	409.273,75	19,28
Komunalinės prekės ir paslaugos	1.046.149,37	14,58	167.281,29	7,88
Energetika	340.872,05	4,75	98.787,85	4,65
Medžiagų sektorius	321.066,00	4,47	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>6.746.902,48</b>	<b>94,02</b>	<b>1.917.731,18</b>	<b>90,36</b>

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos litai	7.256,99	0,10	42.168,49	1,99
Eurai	5.631.593,62*	78,48	1.377.453,26	64,90
Latvijos latai	1.547.199,13	21,56	611.555,41	28,81
<b>JAV doleriai</b>	-	-	<b>0,69</b>	<b>0,00</b>
<b>Iš viso</b>	<b>7.186.049,74</b>	<b>100,14</b>	<b>2.031.177,86</b>	<b>95,70</b>

\* Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų, atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai į grynujų aktyvų vertę įtraukiami tik kitą dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus (tęsinys)

Pagal geografinę zoną

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuva	3.403.470,04*	47,43	889.283,97	41,90
Latvija	1.393.145,90	19,41	605.539,67	28,53
Estija	2.389.433,80	33,30	536.354,22	25,27
<b>Iš viso</b>	<b>7.186.049,74</b>	<b>100,14</b>	<b>2.031.177,86</b>	<b>95,70</b>

\* Pinigai GA ataskaitoje nesutampa su šios pastabos detalizavimu dėl pinigų, atvestų vienetų pirkimui paskutinę metų dieną. Šie pinigai į grynujų aktyvų vertę įtraukiami tik kitą dieną pagal apskaitos politiką, todėl pastaboje jie neatvaizduojami.

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos Respublikos Vyriausybė	-	-	-	-
Kitų šalių vyriausybės	-	-	-	-
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	2.964.322,79	41,31	775.837,29	36,55
Ne Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	3.782.579,69	52,71	1.141.893,89	53,80
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Kita	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>6.746.902,48</b>	<b>94,02</b>	<b>1.917.731,18</b>	<b>90,36</b>

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

2013 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	1.917.731,18	8.731.959,98	4.201.913,10	2.212.550,72	1.913.426,30	6.746.902,48
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>1.917.731,18</b>	<b>8.731.959,98</b>	<b>4.201.913,10</b>	<b>2.212.550,72</b>	<b>1.913.426,30</b>	<b>6.746.902,48</b>

2012 m.

Grynujų aktyvų ataskaitos straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuoti indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai <sup>2</sup>	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	2.647.483,98	317.072,73	1.133.566,40	381.659,82	294.918,95	1.917.731,18
Kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės <sup>1</sup>	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
<b>Iš viso</b>	<b>2.647.483,98</b>	<b>317.072,73</b>	<b>1.133.566,40</b>	<b>381.659,82</b>	<b>294.918,95</b>	<b>1.917.731,18</b>

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

Subjektas 2013 m. neturėjo finansinių priemonių pardavimo sandorių, kurie apskaitoje vertinami ne tikraja verte.

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Per ataskaitinį laikotarpį tokių sandorių nebuvo įvykdyta.

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, Lt 2013-12-31	Atlygis už paslaugas, Lt 2012-12-31	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	17.843,93	-	Valdymo įmonė ir AB bankas „Finasta“ priklauso vienai grupei
„Swedank“, AB	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	3.105,17	2.947,60	Valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas
Iš viso	***	20.949,10	2.947,60	***

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

Per ataskaitinį laikotarpį fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Per ataskaitinį laikotarpį ir jo pabaigoje fondo 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

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2013 m. sausio 1 d. iki 2013 m. sausio 7 d. imtinai pirkimo pardavimo sandoriai buvo apskaitomi sandorio sudarymo dieną. 2013 m. sausio 8 d. fondą perėmė UAB Finasta Asset Management nuo to momento pirkimo pardavimo sandoriai apskaitomi atsiskaitymo dieną.

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

Fondų jungimas

Pasaulio akcijų subfondas prijungimo būdu bus jungiamas prie valdymo įmonės valdomo „Finasta Baltic Fund“ fondo. Po jungimo pasibaigs Pasaulio akcijų fondų subfondo veikla, o veiksiantis bus „Finasta Baltic Fund“ fondas. Planuojama Fondų jungimo užbaigimo data – 2014 m. liepos 1 d.

Po jungimo, sudėtinio suderintojo investicinio fondo „Finasta sudėtinis fondas“ sudėtyje liks keturi subfondai:

- „Finasta“ lanksčiosios strategijos subfondas,
- „Finasta“ besivystančios Europos obligacijų subfondas,
- „Finasta“ naujosios Europos TOP20 subfondas,
- „Finasta“ Rusijos TOP20 subfondas.

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



### Fondų jungimo priežastys

Peržiūrint investicinių fondų investavimo strategijas ir finansines ataskaitas, Valdymo įmonė atkreipė dėmesį, kad Pasaulio akcijų fondų subfondas nėra patrauklus investuotojams, jie renkasi siauresniuose investavimo regionuose veikiančius investicinius fondus.

- Pasaulio akcijų fondų subfondo investavimo strategijoje numatyta, kad šio Subfondo turtas investuojamas į fondus neapsiribojant vienu geografiniu regionu ar ūkio šaka, taip užtikrinant didesnę investicijų paskirstymą. Tačiau subfondo investicijos yra nukreipiamos į akcijų fondus ir subfondui yra būdingi dideli kainų svyravimai.
- Atsižvelgiant į Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 37 str. 1 dalį, kuri numato, kad subfondo gryniesi aktyviai turi būti ne mažesni nei 1 000 000 litų, Valdymo įmonė atkreipė dėmesį, kad 2013 m. gruodžio 31 d. Pasaulio akcijų fondo subfondo gryniesi aktyvai tesudarė 1 393 661,95 LTL ir artimiausiu metu gali pasiekti KISĮ nustatytos minimalios grynujų aktyvų sumos ribą.

Atsižvelgiant į tai, kas išdėstyta aukščiau, Valdymo įmonė mato, kad parinkta subfondo investavimo strategija galimai neturi potencialo rinkoje, ypač, kai finansų rinkoje egzistuoja pigesnių ir patrauklesnių alternatyvų investuojant į akcijas visame pasaulyje. Todėl vadovaujantis KISĮ įtvirtinta pareiga Valdymo įmonei veikti geriausiais investuotojų bei kolektyvinio investavimo subjekto interesais, Valdymo įmonė nusprendė prijungimo būdu jungti Pasaulio akcijų fondų subfondą prie „Finasta Baltic Fund“ fondo. Tokiu būdu Valdymo įmonė nori koncentruoti savo veiklą tuose investavimo regionuose, kuriuose mato didžiausią potencialą finansų rinkų augimui bei kuriuose Valdymo įmonės valdytojai turi sukaupę daugiausiai kompetencijos ir patyrimo, ir taip užtikrinti dalyviams galimybes gauti maksimalią galimą investicijų grąžą.

Prie „Finasta Baltic Fund“ fondo prijungus Pasaulio akcijų fondų subfondą, po jungimo pasibaigusio subfondo dalyviams bus taikomos „Finasta Baltic Fund“ fondo taisyklės, o esamiems „Finasta Baltic Fund“ fondo dalyviams lieka galioti tos pačios taisyklės.

### Depozitoriumo keitimas

Fondų depozitoriumai iki fondų jungimo:

- a. „Finasta Baltic Fund“ fondo depozitoriumas – Swedbank, AB, įmonės kodas 112029651, buveinės adresas Konstitucijos pr. 20A, 09321 Vilnius (toliau – Swedbank depozitoriumas);
- b. Pasaulio akcijų fondų subfondo depozitoriumas – AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238, buveinės adresas Gedimino pr. 12, Vilnius.

Prijungus Pasaulio akcijų fondų subfondą prie „Finasta Baltic“ fondo, pasirenkamas depozitoriumas – AB SEB bankas, įmonės kodas 112021238, buveinės adresas Gedimino pr. 12, Vilnius.

Fondų jungimo užbaigimo dieną, visas „Finasta Baltic Fund“ fondą sudarantis finansinis turtas ir įsipareigojimai bus perkelti iš „Finasta Baltic Fund“ fondo sąskaitos Swedbank depozitoriume į „Finasta Baltic Fund“ fondui atidarytą sąskaitą AB SEB banke, t. y. SEB depozitoriume.

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

UAB „Finasta Asset Management“ fondą valdo nuo 2013 m. sausio 8 d. Fondas perimtas iš UAB „Prudentis“ valdymo įmonės.

17 pastaba. Finansinė rizika ir jos valdymo metodai.

Fondą itakojančių rizikų aprašymas

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

Likvidumo rizika

Fondo struktūroje 2013 metų pabaigoje nebuvo ženklių finansinių įsipareigojimų.

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

Jautrumo analizė – akcijų ir obligacijų rinkos rizika

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

2013 m. pabaigoje fondo beta rodiklis sudarė 0,79 (skaičiuojant už 12 mėn.). Tai reiškia, jog 1 proc. pokytis fondo palyginamajame indekse vidutiniškai sąlygojo 0,79 proc. fondo vertės pokytį.

Ši jautrumo analizė remiasi šiomis prielaidomis:

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

18 pastaba. Investicijų graža ir investicijų lyginamoji informacija:

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

Nuo 2007 m. sausio 1 d. fondas naudoja šį palyginamąjį indeksą:

OMX BB CAP GI (OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index).

OMX Baltic Benchmark Capped Gross Index indeksą sudaro visų pramonės ir paslaugų sektorių likvidžiausių ir didžiausios kapitalizacijos bendrovių akcijos, kuriomis prekiaujama OMX Baltijos šalių vertybinių popierių biržose. Į indekso gražą įskaičiuojami ir įmonių išmokami dividendai juos reinvestuojant. Vienos bendrovės akcijų lyginamasis svoris indekse yra ribojamas iki 10%. Indekso valiuta - EUR.

Iki 2007 m. sausio 1 d. naudotas Baltix indeksas.

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

18.2. To paties laikotarpio investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio, investicinių priemonių portfelio metinės investicijų gražos (bendrosios ir grynosios) ir lyginamojo indekso (jei pasirinktas) reikšmės pokyčio ir kiti rodikliai (%):

	Per ataskaitinį laikotarpį	Prieš metus	Prieš 2 metus	Prieš 10 metų
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokytis <sup>1</sup>	9,40	0,99	(19,73)	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokytis	13,17	21,85	(18,42)	-
Metinė grynoji investicijų graža <sup>2</sup>	10,03	(1,35)	(21,59)	-
Metinė bendroji investicijų graža <sup>3</sup>	12,33	0,65	(20,00)	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>4</sup>	6,31	8,56	16,51	-
Lyginamojo indekso reikšmės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>	7,09	8,73	18,68	-
Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas <sup>6</sup>	96,00	82,35	93,65	-
Indekso sekimo paklaida <sup>7</sup>	3,13	4,96	6,55	-
Alfa rodiklis <sup>8</sup>	(0,80)	(15,87)	(2,07)	-
Beta rodiklis <sup>9</sup>	0,79	0,92	0,97	-

<sup>1</sup> Apskaičiuojant investicinio vieneto vertės pokytį, neatsižvelgiama į platinimo mokesčių.

<sup>2</sup> Metinė grynoji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama į fondo taikomus investicijų valdymo mokesčius ir prekybos išlaidas.

<sup>3</sup> Metinė bendroji investicijų graža - investicinių priemonių portfelio investicijų graža, kurią apskaičiuojant atsižvelgiama tik į prekybos išlaidas.

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

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

<sup>6</sup> Investicinio vieneto (akcijos) vertės ir lyginamojo indekso reikšmės koreliacijos koeficientas - rodiklis, kuris parodo vieneto vertių ir lyginamojo indekso reikšmių statistinę priklausomybę.

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

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

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

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

	Per paskutinius 3 metus	Per paskutinius 5 metus	Per paskutinius 10 metų	Nuo veiklos pradžios*
Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis <sup>1</sup>	(3,92)	13,16	-	(1,57)
Vidutinis lyginamojo indekso reikšmės pokytis <sup>2</sup>	4,00	23,02	-	0,66
Vidutinė grynoji investicijų graža <sup>3</sup>	(5,23)	11,13	-	(2,51)
Vidutinė bendroji investicijų graža <sup>4</sup>	(3,29)	13,39	-	(0,62)
Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis <sup>5</sup>	11,32	13,23	-	14,40

<sup>1</sup> Vidutinis investicinio vieneto vertės pokytis - tai geometrinis metinių apskaitos vieneto vertės pokyčių vidurkis.

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

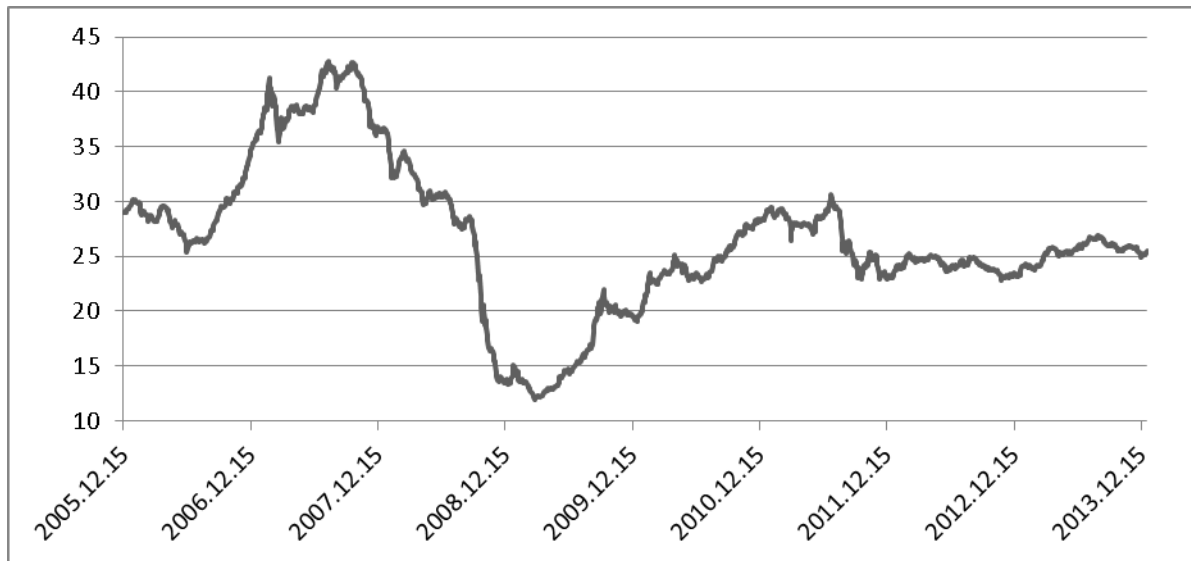
<sup>3</sup> Vidutinė grynoji investicijų graža - tai geometrinis metinių grynosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

<sup>4</sup> Vidutinė bendroji investicijų graža - tai geometrinis metinių bendrosios investicijų gražos pokyčių vidurkis.

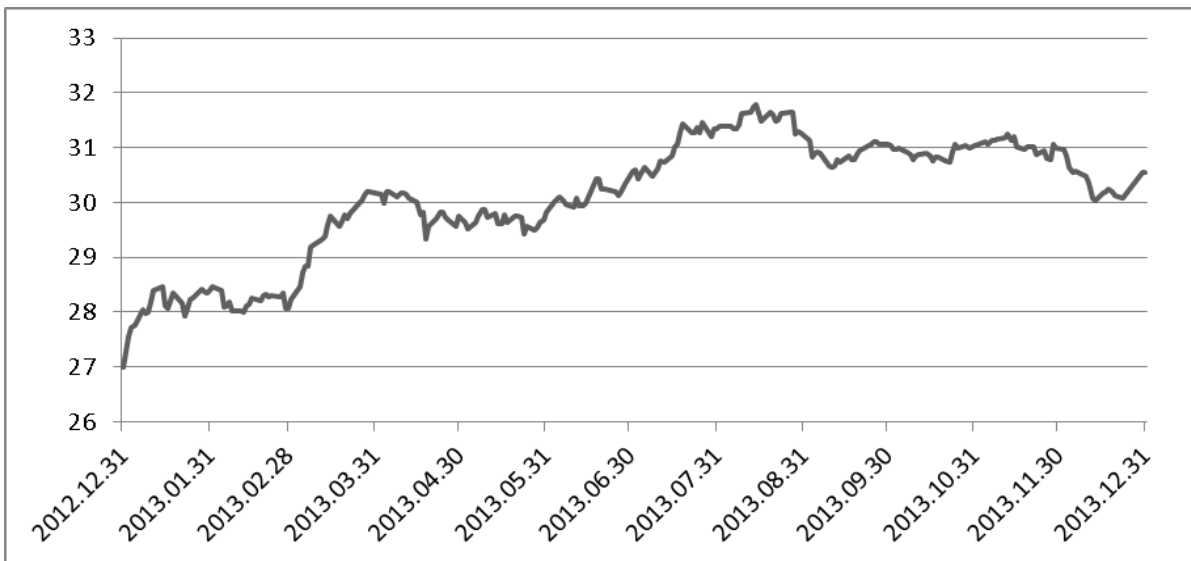
<sup>5</sup> Vidutinis investicinio vieneto (akcijos) vertės pokyčio standartinis nuokrypis - tai metinis apskaitos vieneto vertės pokyčio standartinis nuokrypis už nurodytą laikotarpį.

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

Investicinio vieneto vertės pokytis nuo fondo veiklos pradžios



Lyginamojo indekso pokytis laikotarpiu nuo 2012.12.31 iki 2013.12.31



19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai:

2013 m.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Lt	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
<i>Nekintamas dydis</i>	2 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės	2 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės	121.471,79	1,97
<i>Sėkmės mokestis</i>	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	5.554,69	0,09
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	20.949,10	0,34
Už platinimą	Ne didesnis kaip 2% nuo fondo vieneto vertės	Ne didesnis kaip 2% nuo fondo vieneto vertės	29.114,03	0,47
Už auditą	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 0.5 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 0.5 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės	13.310,00	0,22
Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)			16.309,77	0,27
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				156.646,23
BIK nuo GAV* (%)				2,55
Visų išlaidų suma				206.709,37
PAR (jeigu skaičiuojamas)* * (%)				(53,81)

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

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

19 pastaba. Išlaidų ir apyvartumo rodikliai (tęsinys):

2012 m.

Atskaitymai	Atskaitymų dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Lt	% nuo ataskaitinio laikotarpio vidutinės grynujų aktyvų vertės
	Maksimalus, nustatytas sudarymo dokumentuose	Ataskaitiniu laikotarpiu taikytas		
Už valdymą:				
<i>Nekintamas dydis</i>	2 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės	2 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės	52.328,57	2,00
<i>Sėkmės mokestis</i>	Netaikomas	Netaikomas	-	-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	2.354,88	0,09
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 1 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	2.947,60	2.947,60
Už platinimą	Ne didesnis kaip 2% nuo fondo vieneto vertės	Ne didesnis kaip 2% nuo fondo vieneto vertės	111,04	0,00
Už auditą	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 0.5 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės	Atlyginimas audito įmonei ir finansų įstaigoms už suteiktas paslaugas ne didesnis kaip 0.5 proc. nuo fondo vidutinės metinės GA vertės	6.050,00	0,23
Kitos veiklos išlaidos (už banko paslaugas)			3.276,80	0,13
Išlaidų, įskaičiuojamų į BIK, suma				64.010,24
BIK nuo GAV* (%)				2,45
Visų išlaidų suma				67.068,89
PAR (jeigu skaičiuojamas)* * (%)				(66,71)

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

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

20 pastaba. Pinigų srautai:

	Pinigų srautų pavadinimas	Finansiniai metai	Praėję finansiniai metai
<b>I.</b>	<b>Pagrindinės veiklos pinigų srautai</b>		
I.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos	4.470.494,19	1.057.669,71
I.1.1.	Gauti pinigai už parduotą finansinį ir investicinį turtą	4.302.790,97	1.010.524,40
I.1.2.	Gautos palūkanos	-	591,06
I.1.3.	Gauti dividendai	167.703,22	46.554,25
I.1.4.	Grąžinti indėliai	-	-
I.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos	8.934.911,52	381.831,50
I.2.1.	Pinigų išmokos už finansinio ir investicinio turto įsigijimą ir įvykdyti įsipareigojimai	8.731.959,98	312.818,50
I.2.2.	Su valdymu susijusios išmokos	202.951,54	54.391,50
I.2.3.	Kitos išmokos	-	14.620,50
I.2.4.	Padėti indėliai	-	-
	Grynieji pagrindinės veiklos pinigų srautai (I.1-I.2)	(4.464.417,33)	675.838,21
<b>II.</b>	<b>Finansinės veiklos pinigų srautai</b>		
II.1.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų įplaukos. Investicinių vienetų pardavimas	10.587.110,26	1.082.818,59
II.2.	Ataskaitinio laikotarpio pinigų išmokos. Investicinių vienetų išpirkimas	5.757.836,42	2.110.363,50
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-)	-	-
II.8.	Kitų įmonės įsipareigojimų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba-)	-	(7,50)
	Grynieji finansinės veiklos pinigų srautai ((II.1- II.2- II.3 + II.4-II.5 - II.6 + II.7 + II.8))	4.829.273,84	(1.027.552,41)
<b>III.</b>	<b>Valiutų kursų pasikeitimo įtaka grynujų pinigų ir pinigų ekvivalentų likučiui (+ arba-)</b>	(36.048,38)	(1.326,31)
<b>IV.</b>	<b>Grynasis pinigų srautų padidėjimas (sumažėjimas) (+ arba)</b>	<b>328.808,13</b>	<b>(353.040,51)</b>
<b>V.</b>	<b>Pinigų laikotarpio pradžioje</b>	<b>113.446,69</b>	<b>466.487,30</b>
<b>VI.</b>	<b>Pinigų laikotarpio pabaigoje</b>	<b>442.254,82</b>	<b>113.446,69</b>



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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	-
2.	Realizuotas pelnas* iš investicijų į:	<b>223.667,83</b>
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	92.028,66
2.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinius popierius	-
2.4.	finansines priemones	-
2.5.	išvestines finansines priemones	-
2.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
2.7.	kita (dividendai, atkarpa, valiuta)	131.639,17
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostoliai) iš:	<b>207.095,76</b>
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	207.095,76
3.2.	vyriausybės ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.3.	įmonių ne nuosavybės vertybinių popierių	-
3.4.	finansinių priemonių	-
3.5.	išvestinių finansinių priemonių	-
3.6.	kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetų	-
3.7.	kitų	-
	Pajamų iš viso	<b>430.763,59</b>
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	206.709,38
1.1.	atskaitymai už valdymą	150.585,82
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	5.554,69
1.3.	mokėjimai tarpininkams	20.949,10
1.4.	mokėjimai už auditą	13.310,00
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	16.309,77
2.	Kitos išlaidos	
	Sąnaudų iš viso	206.709,38
III.	Grynosios pajamos	<b>224.054,21</b>
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	<b>224.054,21</b>

\* realizuotas pelnas skaičiuojamas pirkimo savikainas imant 2013 m. sausio 8 dienos Nasdaq OMX Baltijos šalių vertybinių popierių biržos uždarymo kainas

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 fondo 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.