



## 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO ATASKAITA

### „FINASTA BALTIC FUND“ FONDAS

#### I. BENDROJI INFORMACIJA

1. "Finasta Baltic Fund" fondo (toliau – Fondo) duomenys

Pavadinimas	„Finasta Baltic Fund“ fondas
VPK pritarimo kolektyvinio investavimo subjekto sudarymo dokumentams data	2005 m. gruodžio mėn. 8 d.

2. Ataskaitinis laikotarpis, už kurį pateikta ataskaita:

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

3. Duomenys apie valdymo įmonę:

Pavadinimas	UAB „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Maironio g. 11, LT-01124 Vilnius
Telefono numeris	(8-700) 55 959
Fakso numeris	
El. pašto adresas	info@invl.com
Interneto svetainės adresas	www.invl.com
Veiklos licencijos numeris	VĮK-005
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Vytautas Plunksnis – Valdybos narys; Arturs Miežis, Turto valdytojas Finasta Asset Management (Latvija); Tomas Krakauskas, generalinio direktoriaus pavaduotojas ir Portfelijų valdymo departamento direktorius

4. Duomenys apie depozitoriumą:

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

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

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

	Ataskaitinio laikotarpio pradžioje (2015-01-01)	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje (2015-06-30)	Prieš metus (2014-06-30)	Prieš dvejus metus (2013-06-30)
Grynųjų aktyvų vertė, Eur	2.057.464,8200	1.894.153,0800	2.518.996,1500	2.228.238,1400
Investicinio vieneto (akcijos) vertė, Eur	24,0199	26,4612	25,8865	25,8039
Investicinių vienetų (akcijų) esančių apyvartoje skaičius	85.656,543743	71.582,345358	97.309,393545	86.352,898935

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

	Investicinių vienetų skaičius	Vertė, Eur
Išplatinta (konvertuojant pinigines lėšas į investicinius vienetus)	3.723,810406	97.023,92
Išpirkta (konvertuojant investicinius vienetus į pinigines lėšas)	17.798,0088	472.335,34

III. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO IŠLAIDŲ IR APYVARTUMO RODIKLIAI

7. Atskaitymai iš kolektyvinio investavimo subjekto turto:

Atskaitymai	Atskaitymo dydis		Per ataskaitinį laikotarpį priskaičiuotų atskaitymų suma, Eur	% 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	19.916,74	0,97
<i>Sėkmės mokesčiai</i>	Netaikomas	Netaikomas		-
Depozitoriumui	Ne didesnis kaip 0,25 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	0,25 proc. nuo vidutinės metinės GA vertės	1.368,38	0,07
Už sandorių sudarymą	ne didesnis kaip 0.75 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	ne didesnis kaip 0.75 proc. nuo sudarytų sandorių vertės	1.105,98	0,05
Kitos veiklos išlaidos (platinimo mokesčiai)	3 proc. nuo fondo vieneto vertės;	2 proc. nuo fondo vieneto vertės;	38,43	-
Už auditą	Ne daugiau kaip 0,5 procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	Ne daugiau kaip 0,5 procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	-	-
Kitos veiklos išlaidos (trečiųjų šalių mokesčiai dėl Depozitoriumo paslaugų teikimo pasinaudojant kitų finansų įstaigų paslaugomis)	pagal Depozitoriumo pateiktus paslaugų įkainius	pagal Depozitoriumo pateiktus paslaugų įkainius	1.881,46	0,09
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai už banko suteiktas paslaugas)			-	-
Atlyginimas bankui už dalyvių apskaitą	Ne daugiau kaip 0,5 procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	Ne daugiau kaip 0,5 procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės	26,45	-
Kitos veiklos išlaidos (mokesčiai rinkos formuotojui, kotiravimo išlaidos bei neperiodiniai mokesčiai)			629,50	0,03
Kitos veiklos išlaidos (teisinės išlaidos)	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Sudėtinio fondo vidutinės metinės GA vertės	Ne daugiau kaip 1 proc. nuo Sudėtinio fondo vidutinės metinės GA vertės	-	-
Visų išlaidų suma			26.357,01	

„FINASTA BALTIC FUND“ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

8. Mokėjimai tarpininkams:

Tarpininko pavadinimas	Suteiktų paslaugų aprašymas	Atlygis už paslaugas, Eur (2015-06-30)	Atlygis už paslaugas, Eur (2014-06-30)	Tarpininko ryšys su valdymo įmone
AB bankas „Finasta“	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	911,07	1.503,42	Valdymo įmonės ir tarpininko kontroliuojantis asmuo yra tas pats
AB SEB bankas	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	194,91		AB SEB bankas yra valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas nuo 2014-07-01
AB Swedbank	Komisinis mokestis už tarpininkavimą sudarant vertybinių popierių sandorius	-	535,78	AB Swedbank bankas buvo valdymo įmonės valdomo fondo depozitoriumas iki 2014-06-30
Iš viso		1.105,98	2.039,20	

9. Informacija apie visus egzistuojančius susitarimus dėl mokėjimų pasidalijimo, taip pat apie paslėptuosius komisinius:

Per ataskaitinį laikotarpį valdymo įmonė nebuvo sudariusi jokių formalių ar neformalių susitarimų dėl mokėjimų pasidalijimo. Fondui nebuvo taikyti jokie paslėpti komisiniai mokesčiai.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

„FINASTA BALTIC FUND“ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

IV. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO INVESTICINIŲ PRIEMONIŲ PORTFELĮ

11. Ataskaitinio laikotarpio pabaigos investicinių priemonių portfelio sudėtis:

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Rinka, pagal kurios duomenis nustatyta rinkos vertė (tinklalapio adresas)	Balsų dalis emitente, %	Dalis GA, %
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
City Service	LT	LT0000127375	52.065	15.098,85	89.127,23	83.876,72	www.omxgroup.com/vilnius	0,1647	4,43
AB Apranga PVA	LT	LT0000102337	30.721	18.432,60	79.386,07	83.376,79	www.omxgroup.com/vilnius	0,0556	4,4
AB "Vilkyškių pieninė"	LT	LT0000127508	45.311	13.140,19	63.657,20	85.637,79	www.omxgroup.com/vilnius	0,3794	4,52
AB Šiaulių bankas	LT	LT0000102253	385.384	111.761,36	100.455,57	110.990,59	www.omxgroup.com/vilnius	0,1641	5,86
Rokiškio sūris AB	LT	LT0000100372	64.112	18.592,48	97.899,87	92.321,28	www.omxgroup.com/vilnius	0,1787	4,87
AB Linas Agro Group	LT	LT0000128092	132.508	38.427,32	94.215,54	90.635,47	www.omxgroup.com/vilnius	0,0834	4,79
AB "Grigiškės"	LT	LT0000102030	138.854	138.854,00	90.531,66	161.209,49	www.omxgroup.com/vilnius	0,2113	8,51
LESTO AB	LT	LT0000128449	86.259	25.015,11	78.504,45	82.291,09	www.omxgroup.com/vilnius	0,0143	4,34
Silvano Fashion Group	EE	EE3100001751	57.982	17.394,60	97.802,94	76.304,31	www.omxgroup.com/talin	0,1487	4,03
Tallink Grupp	EE	EE3100004466	94.942	56.965,20	81.992,09	68.927,89	www.omxgroup.com/talin	0,0141	3,64
Grindeks	LV	LV0000100659	12.704	12.704,00	114.436,18	71.752,19	www.omxgroup.com/riga	0,1325	3,79
Merko Ehitus	EE	EE3100098328	6.820	0,00	47.141,87	57.274,36	www.omxgroup.com/talin	0,0385	3,02
Nordecon International	EE	EE3100039496	40.701	0,00	46.763,33	42.736,05	www.omxgroup.com/talin	0,1323	2,26
Olainfarm	LV	LV0000100501	22.069	30.896,60	157.127,96	177.655,45	www.omxgroup.com/riga	0,1567	9,38
Olympic Entertainment Group	EE	EE3100084021	66.844	668.440,00	127.231,44	123.394,02	www.omxgroup.com/talin	0,0442	6,51
Tallinna Kaubamaja Grupp AS	EE	EE0000001105	14.668	8.800,80	79.284,15	88.081,34	www.omxgroup.com/talin	0,036	4,66
<b>Iš viso:</b>			<b>1.251.944</b>		<b>1.445.557,54</b>	<b>1.496.464,83</b>			<b>79,01</b>
Nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
Klaipėdos Nafta	LT	LT0000111650	384.557	111.521,53	126.288,55	145.747,10	www.omxgroup.com/vilnius	0,101	7,69
Latvijas Gaze	LV	LV0000100899	8.984	12.577,60	84.841,86	89.408,77	www.omxgroup.com/talin	0,0225	4,72
Valmieras Stikla Skiedra	LV	LV0000100485	20.200	20.200,00	63.428,00	75.709,60	www.omxgroup.com/riga	0,0845	4
<b>Iš viso:</b>			<b>413.741</b>		<b>274.558,41</b>	<b>310.865,47</b>			<b>16,41</b>
Nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
<b>Iš viso:</b>									
Išleidžiami nauji nuosavybės vertybiniai popieriai									
<b>Iš viso:</b>									
<b>Iš viso nuosavybės vertybinių popierių:</b>			<b>1.665.685</b>		<b>1.720.115,96</b>	<b>1.807.330,30</b>			<b>95,42</b>

„FINASTA BALTIC FUND“ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

Emitento pavadinimas	Šalis	ISIN kodas	Kiekis, vnt.	Bendra nominali vertė	Bendra įsigijimo vertė	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Išpirkimo / konvertavimo data	Dalis GA, %
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Oficialųjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, įtraukti į Papildomąjį ar jį atitinkantį prekybos sąrašą									
<b>Iš viso:</b>									
Ne nuosavybės vertybiniai popieriai, kuriais prekiaujama kitose reguliuojamose rinkose									
<b>Iš viso:</b>									
Išleidžiami nauji ne nuosavybės vertybiniai popieriai									
<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, %
Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 61 str. 1 d. reikalavimus atitinkančių kolektyvinio investavimo subjektų (KIS) vienetai (akcijos)									
<b>Iš viso:</b>									
Kitų kolektyvinio investavimo subjektų vienetai (akcijos)									
<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, %
Pinigų rinkos priemonės kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose								
<b>Iš viso:</b>								
Kitos pinigų rinkos priemonės								
<b>Iš viso:</b>								
<b>Iš viso pinigų rinkos priemonių:</b>								

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

„FINASTA BALTIC FUND“ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

Kredito įstaigos pavadinimas	Šalis	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Indėlio termino pabaiga	Dalis GA, %				
Indėliai kredito įstaigose										
<b>Iš viso indėlių kredito įstaigose:</b>										
Priemonės pavadinimas	Emitentas	Šalis	Kita sandorio šalis	Valiuta	Investicinis sandoris (pozicija)	Sandorio (pozicijos) vertė	Bendra rinkos vertė	Rinkos pavadinimas (tinklalapio adresas)	Galiojimo terminas	Dalis GA, %
Išvestinės finansinės priemonės, kuriomis prekiaujama reguliuojamose rinkose										
<b>Iš viso:</b>										
Kitos išvestinės finansinės priemonės										
<b>Iš viso:</b>										
<b>Iš viso išvestinių finansinių priemonių:</b>										

Banko pavadinimas	Valiuta	Bendra rinkos vertė	Palūkanų norma	Dalis GA, %
Pinigai				
AB SEB bankas	EUR	89.208,88	-	4,71
<b>Iš viso pinigų:</b>		<b>89.208,88</b>		<b>4,71</b>

Pavadinimas	Trumpas apibūdinimas	Bendra vertė	Paskirtis	Dalis GA, %
Kitos priemonės, nenurodytos Kolektyvinio investavimo subjektų įstatymo 57 str. 1 d.				
Gautinos sumos		1.786,39		0,09
Mokėtinos sumos		(4.172,49)		(0,22)
<b>Iš viso:</b>		<b>(2.386,10)</b>		<b>(0,13)</b>

12. Investicijų pasiskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus:

Pagal investavimo objektus

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Akcijos	1.807.330,30	95,42	1.986.158,61	96,53
Vyriausybės skolos vertybiniai	-	-	-	-
Įmonių skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-
Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-
Indėliai	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Pinigai kredito įstaigose	89.208,88	4,71	76.330,01	3,71
Kitos priemonės	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>1.896.539,18</b>	<b>100,13</b>	<b>2.062.488,62</b>	<b>100,24</b>

Pagal sektorius

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Telekomunikacijos	-	-	-	-
Sveikatos apsauga	249.407,64	13,17	233.877,14	11,37
Pasirenkamo vartojimo prekės ir paslaugos	352.003,01	18,58	417.422,76	20,29
Kasdienio vartojimo prekės ir paslaugos	266.040,41	14,05	384.132,82	18,67
Finansinės paslaugos	110.990,59	5,86	97.784,09	4,75
Informacinės technologijos	-	-	-	-
Pramoninės medžiagos	175.720,01	9,28	145.567,79	7,08
Komunalinės prekės ir paslaugos	256.803,28	13,56	390.065,93	18,96
Energetika	235.155,87	12,41	164.963,16	8,02
Medžiagų sektorius 15	161.209,49	8,51	152.344,92	7,40
KIS	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-
Vyriausybės vertybiniai popieriai	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>1.807.330,30</b>	<b>95,42</b>	<b>1.986.158,61</b>	<b>96,54</b>

Pagal valiutas

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos litai	-	-	20.535,82	1,00
Eurai	1.896.539,18	100,13	2.041.952,80	99,25
<b>Iš viso:</b>	<b>1.896.539,18</b>	<b>100,13</b>	<b>2.062.488,62</b>	<b>100,25</b>



12. Investicijų pasiskirstymas 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	1.025.295,20	54,14	1.143.012,77	55,55
Latvija	414.526,01	21,88	352.726,62	17,14
Estija	456.717,97	24,11	566.749,23	27,55
<b>Iš viso:</b>	<b>1.896.539,18</b>	<b>100,13</b>	<b>2.062.488,62</b>	<b>100,24</b>

Pagal emitentų tipą

Investicijų pasiskirstymas	Rinkos vertė	Dalis aktyvuose, %	Rinkos vertė ataskaitinio laikotarpio pradžioje	Dalis aktyvuose ataskaitinio laikotarpio pradžioje, %
Lietuvos respublikos vyriausybė	-	-	-	-
Kitų šalių vyriausybės	-	-	-	-
Lietuvos Respublikoje registruotos įmonės	936.086,32	49,42	1.066.682,76	51,84
Ne Lietuvos respublikoje registruotos įmonės	871.243,98	46	919.475,85	44,69
Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo subjektai	-	-	-	-
Ne Lietuvos Respublikoje registruoti Kolektyvinio investavimo	-	-	-	-
Kita	-	-	-	-
<b>Iš viso:</b>	<b>1.807.330,30</b>	<b>95,42</b>	<b>1.986.158,61</b>	<b>96,53</b>

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

Per ataskaitinį laikotarpį tokių sandorių nebuvo įvykdyta.

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:

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis nebuvo sudaryta ar įvykdyta.

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

Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje nebuvo sudaryta sandorių su išvestinėmis finansinėmis priemonėmis, iš kurių kyla įsipareigojimų.

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

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

Kolektyvinio investavimo subjektas nėra finansuojamasis.

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

Kolektyvinio investavimo subjektas nėra finansuojamasis.

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

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.

2015 I metų pusmetį fondas daugiausiai buvo investavęs į vartojimo prekių, pramonės, sveikatos priežiūros sektorius Vilniaus, Talino ir Rygos biržose.

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

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

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

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

22. Kiti rodikliai, atskleidžiantys investicinių priemonių portfelio riziką:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

**VI. KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO FINANSINĖ BŪKLĖ**

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

23.1. Fondo grynųjų aktyvų ataskaita:

Eil. Nr.	Turtas	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2015-06-30)	Praėję finansiniai metai (2014-12-31)
<b>A.</b>	<b>TURTAS</b>		<b>1.898.325,57</b>	<b>2.062.488,62</b>
I.	PINIGAI		89.426,67	76.330,01
II.	TERMINUOTIEJI INDĖLIAI		-	-
III.	PINIGŲ RINKOS PRIEMONĖS		-	-
III.1.	Valstybės išdo vekseliai		-	-
III.2.	Kitos pinigų rinkos priemonės		-	-
IV.	PERLEIDŽIAMIEJI VERTYBINIAI POPIERIAI		1.807.330,30	<b>1.986.159</b>
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		1.807.330,30	<b>1.986.159</b>
IV.3.	Kitų kolektyvinio investavimo subjektų investiciniai vienetai ir akcijos		-	-
V.	GAUTINOS SUMOS		1.568,60	-
V.1.	Investicijų pardavimo sandorių gautinos sumos		-	-
V.2.	Kitos gautinos sumos		1.568,60	-
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>4.172,49</b>	<b>5.023,80</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		3.833,51	4.120,78
V.	Kitos mokėtinos sumos ir įsipareigojimai		338,98	<b>903</b>
<b>C.</b>	<b>GRYNIJAI AKTYVAI</b>		<b>1.894.153,08</b>	<b>2.057.464,82</b>

„FINASTA BALTIC FUND“ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

23.2. Fondo grynujų aktyvų pokyčio ataskaita:

Eil. Nr.	Straipsniai	Pastabos Nr.	Finansiniai metai (2015-06-30)	Praėję finansiniai metai (2014-06-30)
<b>I.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PRADŽIOJE</b>		<b>2.057.464,82</b>	<b>2.078.236,50</b>
<b>II.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS PADIDĖJIMAS</b>			
II.1.	Dalyvių įmokos į fondą		97.062,35	593.616,84
II.2.	Iš kitų fondų gautos sumos		-	344.131,79
II.3.	Garantinės įmokos		-	-
II.4.	Palūkanų pajamos		-	-
II.5.	Dividendai		40.001,81	40.930,64
II.6.	Pelnas dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		430.718,43	604.063,30
II.7.	Pelnas dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		6.684,40	7.217,66
II.8.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių pelnas		-	-
II.9.	Kitas grynujų aktyvų vertės padidėjimas		-	-
	<b>PADIDĖJO IŠ VISO:</b>		<b>574.467</b>	<b>1.589.960,24</b>
<b>III.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖS SUMAŽĖJIMAS</b>			
III.1.	Išmokos fondo dalyviams		472.335,34	514.409,20
III.2.	Išmokos kitiems fondams		-	-
III.3.	Nuostoliai dėl investicijų vertės pasikeitimo ir pardavimo		239.086,38	604.125,85
III.4.	Nuostoliai dėl užsienio valiutos kursų pokyčio		0,01	52,17
III.5.	Išvestinių finansinių priemonių sandorių nuostoliai		-	-
III.6.	Valdymo sąnaudos:		26.357,01	30.613,37
III.6.1.	Atlyginimas valdymo įmonei		19.955,18	22.521,40
III.6.2.	Atlyginimas depozitoriumui		1.368,38	977,90
III.6.3.	Atlyginimas tarpininkams		1.105,98	2.039,20
III.6.4.	Audito sąnaudos		1.881,46	1.897,20
III.6.5.	Kitos sąnaudos		2.046,01	3.177,67
III.7.	Kitas grynujų aktyvų vertės sumažėjimas		-	-
III.8.	Sąnaudų kompensavimas (-)		-	-
III.9.	Pelno paskirstymas		-	-
	<b>SUMAŽĖJO IŠ VISO:</b>		<b>737.778,73</b>	<b>1.149.200,58</b>
<b>IV.</b>	<b>GRYNUJŲ AKTYVŲ VERTĖ ATASKAITINIO LAIKOTARPIO PABAIGOJE</b>		<b>1.894.153,08</b>	<b>2.518.996,15</b>

## „FINASTA BALTIC FUND“ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

### 24.3. Aiškinamasis raštas:

#### 24.3.1. Bendroji dalis:

##### Duomenys apie kolektyvinio investavimo subjektą

Pavadinimas	„Finasta Baltic Fund“ 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 „INVL Asset Management“
Įmonės kodas	126263073
Buveinė (adresas)	Maironio g. 11, LT-01124 Vilnius
Telefono numeris	(8-700) 55 959
Fakso numeris	
El. pašto adresas	info@invl.com
Interneto svetainės adresas	www.invl.com
Veiklos licencijos numeris	VJK-005
Kolektyvinio investavimo subjekto valdytojas, kiti asmenys priimančys investicinius sprendimus	Vytautas Plunksnis – Valdybos narys; Arturs Miežis, Turto valdytojas Finasta Asset Management (Latvija); Tomas Krakauskas, generalinio direktoriaus pavaduotojas ir Portfelijų valdymo departamento direktorius

##### Duomenys apie depozitoriumą

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

##### Duomenys apie audito įmonę, atlikusią metinių finansinių ataskaitų auditą

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

##### Ataskaitinis laikotarpis

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

#### 24.3.2. Apskaitos politika:

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

Finansinės ataskaitos parengtos vadovaujantis šiais teisės aktais:

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

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

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

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

##### Finansiniai tikslai, tikslų apibūdinimas

Fondo lėšos investuojamos į Baltijos šalių rinkose kotiruojamas arba Baltijos šalyse aktyviai veikiančių įmonių akcijas, siekdamas maksimalaus turto prieaugio bei prisiimdamas aukštą rizikos lygį

##### Investavimo politika

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 šio 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 ženklia dalį savo veiklos Baltijos šalyse, akcijas, kurios kotiruojamos kitose rinkose, nurodytose šio prospekto 27 punkte, taip pat į kitas investavimo priemones, nurodytas Fondo taisyklių 3.2 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.

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 turtą valdanti Valdymo įmonė gali imti trumpalaikes (iki 3 mėnesių trukmės) paskolas, kurios gali sudaryti iki 10 procentų Fondo grynujų aktyvų vertės. Paskolos gali būti imamos, jei tai būtina likvidumui palaikyti. Tai nereiškia draudimo skolintis užsienio valiutą, už kurią perkami perleidžiamieji vertybiniai popieriai ar pinigų rinkos priemonės, jeigu paskolos grąžinimui užtikrinti paskolos davėjui perduodama ne mažesnė suma kita valiuta.

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

##### 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.

### 24.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### Investicinė rizika ir jos valdymas

Investicijų rizika, jos valdymo metodai

Specifinė rizika:

Specifinė rizika – tai vertybinių popierių, esančių Fondo investicijų portfelyje, kainos pasikeitimo rizika dėl veiksmų, 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 veikiančios Fondo investicinio portfelio vertę pokyčius. Vertybinių popierių rinkoje galimi kritimai ir kilimai. Norint apsisaugoti 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 atsiskaityti 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. Istorškai 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 neprogozuos 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, nepriekaištingą reputaciją turinčiomis finansų institucijomis. Dauguma Fondo lėšomis sudaromų sandorių bus vykdoma laikantis atsiskaitymo vienalaikiškumo principo. Fondo investicijų portfelis bus diversifikuotas, siekiant sumažinti vienos pozicijos ženkliai 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.

### 24.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

#### 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 gražinami Fondui, o susidarę įsiskolinimai per trisdešimt kalendorinių dienų sumokami Valdymo įmonei.

Atlyginimas Valdymo įmonei kaip Fondo investicinių vienetų platiniojai 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.

Žemiau išvardintos išlaidos gali sudaryti ne daugiau kaip 0,5 (penkios dešimtosios) procento vidutinės metinės Fondo grynujų aktyvų vertės.

- Išlaidos bankinėms paslaugoms (įskaitant, bet neapsiribojant, mokesčiais bankams bei kitoms kredito įstaigoms už vietinius bei tarptautinius mokėjimo pavedimus). Šios išlaidos skaičiuojamos pagal kredito įstaigų, kurių paslaugomis naudojama, įkainius.
- Mokesčiai NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržai: a) finansinių priemonių įtraukimo į NASDAQ OMX Vilnius vertybinių popierių biržos prekybos sąrašus įmoka; b) metinę finansinių priemonių kotiravimo įmoka, bei kt.
- Mokesčiai AB „Lietuvos centrinis vertybinių popierių depozitoriumas“ (toliau LCVPD): a) vienkartinė Fondo registracijos įmoka; b) ketvirtinė sąskaitų tvarkymo įmoka; c) vertybinių popierių esminių įvykių aptarnavimo įmoka; d) vertybinių popierių savininkų sąrašo formavimo mokestis; e) metinė įmoka, bei kt.
- Mokesčiai rinkos formuotojui, Valdymo įmonės įgaliotiniui LCVPD ir dalyvių bei jiems priklausančių investicinių vienetų sąskaitų tvarkytojui.



#### 24.3.2. Apskaitos politika (tęsinys)

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.

##### Investicinio vieneto vertės nustatymo taisyklės

Pradinė Subfondo vieneto vertė buvo – 100 (vienas šimtas) litų (t.y. 28,9620 (dvidešimt aštuoni ir devyni šimtai šešiasdešimt dvi tūkstantosios) eurų).

Fondo GA vertė skaičiuojama kiekvieną darbo dieną pagal Lietuvos Respublikos vertybinių popierių komisijos 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.invl.com](http://www.invl.com).

##### Pinigai ir pinigų ekvivalentai

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

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

##### Pobalansiniai įvykiai

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingi pobalansiniai įvykiai nurodyti 14 pastaboje.

#### 24.3.3. Aiškinamojo rašto pastabos:

##### 1 pastaba. Grynieji aktyvai, investiciniai vienetai ir vertė

Informacija pateikta ataskaitos 5 punkte.

##### 2 pastaba. Išplatintų ir išpirktų investicinių vienetų skaičius ir vertė

Informacija pateikta ataskaitos 6 punkte.

##### 3 pastaba. Investicijų portfelio struktūra

Informacija pateikta ataskaitos 11 punkte.

##### 4 pastaba. Investicijų paskirstymas pagal investavimo strategiją atitinkančius kriterijus

Informacija pateikta ataskaitos 12 punkte.

„FINASTA BALTIC FUND“ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

5 pastaba. Investicijų vertės pokytis

Balanso straipsniai	Pokytis					
	Praėjusio ataskaitinio laikotarpio pabaigoje	Įsigyta	Parduota (išpirkta)	Vertės padidėjimas	Vertės sumažėjimas	Ataskaitinio laikotarpio pabaigoje
Terminuotieji indėliai	-	-	-	-	-	-
Pinigų rinkos priemonės	-	-	-	-	-	-
Skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Vyriausybių ir centrinių bankų arba jų garantuoti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Kiti skolos vertybiniai popieriai	-	-	-	-	-	-
Nuosavybės vertybiniai popieriai	6.746.902,48	1.552.501,63	1.500.871,60	2.085.709,78	2.085.925,73	6.798.316,55
KIS investiciniai vienetai ir akcijos	-	-	-	-	-	-
Išvestinės finansinės priemonės	-	-	-	-	-	-
Nekilnojamo turto objektai	-	-	-	-	-	-
Kitos investicijos	-	-	-	-	-	-
Iš viso	6.746.902,48	1.552.501,63	1.500.871,60	2.085.709,78	2.085.925,73	6.798.316,55

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

6 pastaba. Investicijų pardavimo rezultatai

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

7 pastaba. Išvestinės finansinės priemonės

Informacija pateikta ataskaitos 13, 14 ir 15 punkte.

8 pastaba. Atlyginimo tarpininkams sąnaudos

Informacija pateikta ataskaitos 8 punkte.

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

Informacija pateikta ataskaitos 26 punkte.

10 pastaba. Pasiskolintos ir paskolintos lėšos

Informacija pateikta ataskaitos 27 punkte.

11 pastaba. Trečiosios šalies įsipareigojimai garantuoti subjekto pajamingumo dydį

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

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

Per ataskaitinį laikotarpį sandorių su susijusiais asmenimis nebuvo.

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

Fondas per ataskaitinį laikotarpį nuo 2015 m. sausio 1 d. iki 2015 m. birželio 30 d. vadovavosi ta pačia apskaitos politika kaip ankstesniais metais.

„FINASTA BALTIC FUND“ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

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

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

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

Po ataskaitinio laikotarpio pabaigos reikšmingų turto ir įsipareigojimų pokyčių nebuvo.

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

Kitos reikšmingos informacijos apie Fondo finansinę būklę nėra.

24. Visas audito išvados tekstas:

Informacija yra teikiama metų ataskaitoje.

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

I.	Pajamos iš investicinės veiklos	
1.	Palūkanų pajamos	-
2.	Realizuotas pelnas iš investicijų į:	54.582,69
2.1.	nuosavybės vertybinius popierius	7.896,48
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 vienetus	
2.7.	kita (dividendai, atkarpa, valiuta)	46.686,21
3.	Nerealizuotas pelnas (nuostolis) iš:	183.711,14
3.1.	nuosavybės vertybinių popierių	183.711,14
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	238.293,83
II.	Sąnaudos	
1.	Veiklos sąnaudos:	26.332,58
1.1.	atskaitymai už valdymą	19.955,18
1.2.	atskaitymai depozitoriumui	1.368,38
1.3.	mokėjimai tarpininkams	1.081,55
1.4.	mokėjimai už auditą	1.881,46
1.5.	kiti atskaitymai ir išlaidos	2.046,01
2.	Kitos išlaidos	-
	Sąnaudų iš viso	26.332,58
III.	Grynosios pajamos	211.961,25
IV.	Išmokos (dividendai) investicinių vienetų savininkams	-
V.	Reinvestuotos pajamos	211.961,25

## „FINASTA BALTIC FUND“ FONDO 2015 METŲ SAUSIO – BIRŽELIO MĖNESIŲ ATASKAITA

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

Kitos reikšmingos informacijos apie fondo finansinę būklę nėra.

### VII. INFORMACIJA APIE DIVIDENDŲ IŠMOKĖJIMĄ

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

Per ataskaitinį laikotarpį Fondas klientams neišmokėjo ir neapskaitė mokėtinų dividendų.

### VIII. INFORMACIJA APIE KOLEKTYVINIO INVESTAVIMO SUBJEKTO REIKMĖMS PASISKOLINTAS LĖŠAS

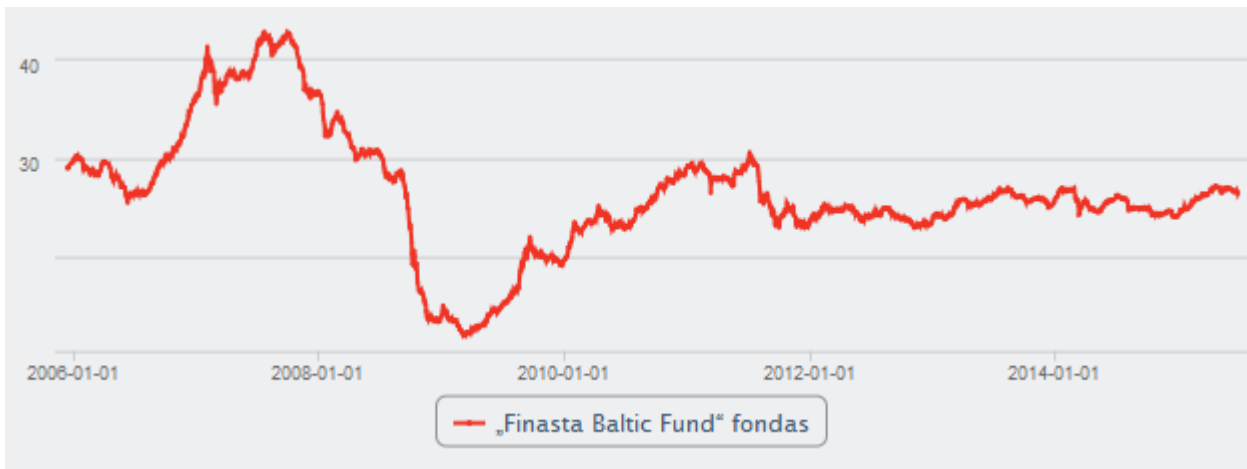
28. Kolektyvinio investavimo subjekto reikmėms pasiskolintos lėšos ataskaitinio laikotarpio pabaigoje:

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

### IX. KITA INFORMACIJA

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

1 paveikslas. Investicinio vieneto vertės pokytis nuo Fondo veiklos pradžios



### X. ATSAKINGI ASMENYS

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

Konsultantų paslaugomis ruošiant ataskaitas nebuvo naudotasi.

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

Ataskaitas parengė valdymo įmonės darbuotojai.

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

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

---

(parašas)

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

---

(parašas)

33. Asmenys, atsakingi už ataskaitoje pateiktą informaciją:

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

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

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

Konsultantų paslaugomis rengiant ataskaitas nesinaudota.